

ГРУППА БАНКА «ПЕТРОКОММЕРЦ»

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 прибылях и убытках	2
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	3
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств.....	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	5

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	8
3	Краткое изложение принципов учетной политики	8
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	21
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.....	23
6	Новые учетные положения	24
7	Денежные средства и их эквиваленты	28
8	Торговые ценные бумаги.....	29
9	Средства в других банках	34
10	Кредиты и авансы клиентам	35
11	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	42
12	Дебиторская задолженность по сделкам репо	46
13	Инвестиционная собственность	47
14	Основные средства	48
15	Прочие активы.....	49
16	Средства других банков	51
17	Средства клиентов	52
18	Выпущенные долговые ценные бумаги	53
19	Прочие заемные средства	54
20	Прочие обязательства.....	54
21	Субординированный займ.....	55
22	Уставный капитал	55
23	Нераспределенная прибыль.....	56
24	Процентные доходы и расходы	56
25	Коммиссионные доходы и расходы	57
26	Административные и прочие операционные расходы	57
27	Налог на прибыль	58
28	Дивиденды.....	60
29	Сегментный анализ	61
30	Управление финансовыми рисками	64
31	Условные обязательства.....	86
32	Производные финансовые инструменты	91
33	Справедливая стоимость финансовых инструментов	92
34	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	99
35	Операции со связанными сторонами	100
36	Основные дочерние компании.....	104
37	События после окончания отчетного периода	104

Отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Банка «Петрокоммерц»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Банка «Петрокоммерц» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и консолидированные отчеты о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменениях в составе собственных средств и 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 Промат-хаус Сервис Аудит

22 Мая 2012 года
Москва, Российская Федерация

Группа Банка «Петрокоммерц»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	28 440 208	26 923 394
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		2 198 834	1 188 747
Торговые ценные бумаги	8	6 452 901	12 140 665
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	35	4 000 000	4 000 000
Средства в других банках	9	34 058	530 618
Кредиты и авансы клиентам	10	130 870 615	105 653 162
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	15 692 137	24 671 451
Дебиторская задолженность по сделкам репо	12	3 130 080	-
Инвестиционная собственность	13	1 450 824	-
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		231 599	190 249
Отложенный налоговый актив	27	1 535 451	1 072 732
Основные средства	14	3 672 895	3 736 761
Прочие активы	15	1 967 541	1 015 239
ИТОГО АКТИВОВ		199 677 143	181 123 018
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	16	17 012 373	18 440 445
Средства клиентов	17	140 615 775	118 085 686
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	7 427 288	10 801 126
Прочие заемные средства	19	-	129 263
Текущие обязательства по налогу на прибыль		124 872	33 178
Отложенное налоговое обязательство	27	-	15 428
Прочие обязательства	20	1 675 879	1 527 505
Субординированный займ	21	4 674 695	4 304 048
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		171 530 882	153 336 679
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	22	8 454 312	8 454 312
Эмиссионный доход		5 298 246	5 298 246
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по справедливой стоимости		(221 108)	(6 651)
Фонд накопленных курсовых разниц		(39 635)	(167 684)
Нераспределенная прибыль	23	14 585 747	14 162 987
Чистые активы, принадлежащие акционерам Банка		28 077 562	27 741 210
Доля неконтролирующих акционеров		68 699	45 129
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		28 146 261	27 786 339
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		199 677 143	181 123 018

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 22 Мая 2012 года.

В.Н. Никитенко
Президент



Е.В. Фунтова
Главный бухгалтер

Группа Банка «Петрокоммерц»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Процентные доходы	24	13 627 020	13 876 941
Процентные расходы	24	(7 297 619)	(8 177 052)
Чистые процентные доходы		6 329 401	5 699 889
Резерв под обесценение кредитного портфеля	10	(1 961 132)	(3 399 732)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		4 368 269	2 300 157
Комиссионные доходы	25	2 508 961	2 311 792
Комиссионные расходы	25	(623 383)	(562 635)
(Расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(137 100)	4 135
(Расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		(607 502)	854 325
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами		486 055	(265 295)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		1 209 139	498 636
(Расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	11	(103 662)	309 985
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, признанное непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках	11	-	(254)
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, перенесенное из консолидированного отчета о совокупном доходе	11	(5 235)	(1 365)
Обесценение прочих нефинансовых активов	15	(261 506)	(172 563)
Доходы за вычетом расходов от продажи кредитов		308 594	335 784
Расходы за вычетом доходов от досрочного урегулирования задолженности		(10 842)	(44 169)
Дивиденды полученные		42 791	37 050
Резерв под обесценение прочих активов	15	7 895	(44 395)
Резерв под обязательства кредитного характера	20	(48 753)	(133 828)
Прочие операционные доходы		84 052	210 012
Административные и прочие операционные расходы	26	(6 591 098)	(5 366 130)
Прибыль до налогообложения		626 675	271 242
Расходы по налогу на прибыль	27	(180 133)	(55 382)
Прибыль за год		446 542	215 860
Прибыль/(убыток), принадлежащие:			
- акционерам Банка		428 848	224 107
- неконтролирующим акционерам		17 694	(8 247)
Прибыль за год		446 542	215 860

Группа Банка «Петрокоммерц»
Консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Прибыль за год		446 542	215 860
Прочий совокупный (убыток)/доход:			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:			
- (Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости		(377 118)	333 966
- Выбытие инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	11	103 662	(309 985)
- Восстановление переоценки обесцененных инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	11	5 235	1 365
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		127 911	12 891
Налог на прибыль, относящийся к прочим компонентам совокупного дохода	27	53 690	(7 610)
Прочий совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом налогов		(86 620)	30 627
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		359 922	246 487
Итого совокупный доход/(убыток) за год, принадлежащий:			
- акционерам Банка		342 440	252 582
- неконтролирующим акционерам		17 482	(6 095)

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

	Принадлежит акционерам Банка						Доля неконтролирующих акционеров	Итого собственных средств
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по справедливой стоимости	Фонд накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого		
(в тысячах российских рублей)								
Остаток на 1 января 2010 года	8 454 312	5 298 246	(21 315)	(181 495)	13 938 757	27 488 505	51 948	27 540 453
Изменения в составе собственных средств								
- Приобретение неконтролирующей доли участия в дочерних компаниях	-	-	-	-	123	123	(724)	(601)
- Прибыль/(убыток) отраженный за 2010 год	-	-	-	-	224 107	224 107	(8 247)	215 860
- Прочий совокупный (убыток)/доход отраженный за 2010 год	-	-	14 664	13 811	-	28 475	2 152	30 627
Итого совокупный (доход)/убыток, отраженный за 2010 год	-	-	14 664	13 811	224 107	252 582	(6 095)	246 487
Остаток на 31 декабря 2010 года								
Остаток на 31 декабря 2010 года	8 454 312	5 298 246	(6 651)	(167 684)	14 162 987	27 741 210	45 129	27 786 339
Изменения в составе собственных средств								
- Приобретение неконтролирующей доли участия в дочерних компаниях	-	-	-	-	(6 088)	(6 088)	6 088	-
- Прибыль/(убыток) за 2011 год	-	-	-	-	428 848	428 848	17 694	446 542
- Прочий совокупный (убыток)/доход отраженный за 2011 год	-	-	(214 457)	128 049	-	(86 408)	(212)	(86 620)
Итого совокупный (убыток)/доход, отраженный за 2011 год	-	-	(214 457)	128 049	428 848	342 440	17 482	359 922
Остаток на 31 декабря 2011 года								
Остаток на 31 декабря 2011 года	8 454 312	5 298 246	(221 108)	(39 635)	14 585 747	28 077 562	68 699	28 146 261

Группа Банка «Петрокоммерц»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2011	2010
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		13 018 183	10 414 297
Проценты уплаченные		(7 210 764)	(9 324 981)
Расходы уплаченные по операциям с торговыми ценными бумагами		(60 985)	(83 216)
(Расходы уплаченные)/доходы полученные по операциям с иностранной валютой		(607 502)	854 325
Доходы полученные/(расходы уплаченные) по операциям с производными финансовыми инструментами		27 875	(285 126)
Комиссии полученные		2 467 114	2 298 554
Комиссии уплаченные		(626 003)	(565 294)
Прочие полученные операционные доходы		72 151	213 775
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(5 764 572)	(4 661 855)
Уплаченный налог на прибыль		(555 520)	(806 121)
Денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		759 977	(1 945 642)
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост обязательных резервов в центральных банках		(1 008 323)	(42 800)
Чистое снижение/(прирост) по торговым ценным бумагам		5 487 384	(6 805 475)
Чистый прирост по прочим финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		-	(4 000 000)
Чистое снижение по средствам в других банках		506 635	53 153
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(23 985 075)	(5 642 733)
Чистый (прирост)/снижение по прочим активам		(535 596)	24 304
Чистое (снижение)/прирост по средствам других банков		(1 636 850)	10 200 671
Чистый прирост по средствам клиентов		21 579 654	6 614 775
Чистое снижение по выпущенным долговым ценным бумагам		(3 391 907)	(6 102 000)
Чистый прирост/(снижение) по прочим обязательствам		208 014	(112 296)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(2 016 087)	(7 758 043)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	11	(32 306 409)	(60 437 099)
Выручка от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	11	37 863 564	48 060 678
Приобретение основных средств		(448 616)	(480 760)
Выручка от реализации основных средств		6 814	9 562
Дивиденды полученные		47 541	37 953
Приобретение инвестиционной собственности		(1 797 458)	-
Чистые денежные средства полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности		3 365 436	(12 809 666)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Погашение прочих заемных средств		(124 943)	(258 805)
Приобретение неконтролирующей доли участия в дочерних компаниях		-	(601)
Дивиденды уплаченные		(1 343)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(126 286)	(259 406)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		302 271	(532 765)
Наращенные проценты по статье "Денежные средства и их эквиваленты"		(8 520)	(1 184)
Чистое увеличение/(снижение) денежных средств и их эквивалентов		1 516 814	(21 361 064)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	26 923 394	48 284 458
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	28 440 208	26 923 394

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, в отношении ОАО Банк «Петрокоммерц» (далее – «Банк») и его дочерних компаний (далее – «Группа» или «Группа Банка «Петрокоммерц»).

Деятельность Группы регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»), законодательством Российской Федерации и законодательством стран, в которых зарегистрированы дочерние компании Группы.

ОАО Банк «Петрокоммерц» - это коммерческий банк, созданный в форме открытого акционерного общества. Банк был создан в Российской Федерации в форме товарищества с ограниченной ответственностью в 1992 году и получил генеральную банковскую лицензию 6 сентября 1993 года. В марте 2000 года Банк изменил организационно-правовую форму с товарищества с ограниченной ответственностью на открытое акционерное общество. Основная деятельность Банка включает привлечение депозитов и предоставление кредитов, сопровождение экспортно-импортных операций клиентов, валютнообменные операции, операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Банк осуществляет деятельность на российском и международном рынках. Деятельность Банка регулируется ЦБ РФ.

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 возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: Российская Федерация, 127051, Москва, ул. Петровка, 24, стр.1. На 31 декабря 2011 года у Банка было 16 филиалов (2010 г.: 16 филиалов) в Российской Федерации. Средняя численность персонала Банка в течение отчетного периода составила 3 088 человек (2010 г.: 2 851 человек).

Основным акционером Банка является компания Reserve Invest Holding (Cyprus) Limited, входящая в группу ИФД «КапиталЪ», которой принадлежит 79,39% (532 054 303 обыкновенных акций), имеющих право голоса (2010 г.: 79,39%, 532 054 303 обыкновенных акций). Финансовая группа ИФД «КапиталЪ» осуществляет свои операции, в основном, в Российской Федерации и участвует в следующих видах деятельности: торговые и брокерские операции, доверительное управление, консультации в области инвестиций и администрирование пенсионных фондов.

Основными дочерними компаниями Группы Банка «Петрокоммерц» являются: ОАО Коми Региональный Банк «Ухтабанк», ПАО «Банк Петрокоммерц-Украина», ОАО Акционерный инвестиционно - коммерческий промышленно-строительный банк «Ставрополье», КБ «UNIBANK» S.A. и компания ООО «ПК-Инвест». См. также Примечание 36.

Описание деятельности основных дочерних компаний приводится ниже.

Открытое акционерное общество Коми Региональный Банк «Ухтабанк» (далее – «Ухтабанк») – это коммерческий банк, созданный в форме открытого акционерного общества. Основными видами деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции, операции с ценными бумагами и иностранной валютой на территории Российской Федерации. Банк работает на основании банковской лицензии, выданной ЦБ РФ, с 1991 года. Головной офис Ухтабанка находится по следующему адресу: Россия, 169300, Республика Коми, Ухта, ул. Октябрьская, 14. На 31 декабря 2011 года Ухтабанк имел два филиала в Российской Федерации (2010 г.: пять филиалов). Средняя численность персонала Ухтабанка в течение отчетного периода составила 313 человек (2010 г.: 470 человек). Контрольный пакет акций Ухтабанка был приобретен Группой в 2002 году.

1 Введение (продолжение)

ПАО «Банк Петрокоммерц-Украина» (далее – «Петрокоммерц-Украина») был зарегистрирован 26 сентября 1996 года Национальным банком Украины как акционерное общество и получил название АКБ «Авиатекбанк». В январе 2002 года «Авиатекбанк» был приобретен Группой и в феврале 2002 года переименован в ЗАО «Банк Петрокоммерц-Украина». 13 августа 2009 года ЗАО «Банк Петрокоммерц-Украина» был переименован в Публичное Акционерное Общество «Банк Петрокоммерц-Украина» (ПАО «Банк Петрокоммерц-Украина») в соответствии с решением Общего собрания акционеров о смене типа акционерного общества. Действующую на настоящий момент лицензию № 108-1 ПАО «Банк Петрокоммерц-Украина» получил 9 апреля 2002 года. Основным видом деятельности ПАО «Банк Петрокоммерц-Украина» является предоставление различных банковских услуг компаниям, ведущим деятельность в различных отраслях экономики, органам государственной власти и частным лицам. Указанные услуги включают привлечение депозитов, предоставление кредитов, осуществление вложений в ценные бумаги, осуществление платежей на территории Украины и за рубежом. Головной офис ПАО «Банк Петрокоммерц-Украина» находится в Киеве. На 31 декабря 2011 года Банк Петрокоммерц-Украина не имел филиалов на территории Украины (2010 г.: не имел филиалов). Средняя численность персонала ПАО «Банк Петрокоммерц-Украина» в течение отчетного периода составила 332 человека (2010 г.: 365 человек).

Акционерный инвестиционно-коммерческий промышленно-строительный банк «Ставрополье» – открытое акционерное общество (далее – «Ставропольпромстройбанк») создан в декабре 1991 года в результате преобразования коммерческого банка «Ставрополье», созданного 26 декабря 1990 года. В марте 1996 года банк изменил свою организационно-правовую форму в открытое акционерное общество. В мае 2002 года Ставропольпромстройбанк был приобретен Группой. Ставропольпромстройбанк имеет лицензию на осуществление банковских операций № 1288. Основными видами деятельности Ставропольпромстройбанка являются привлечение депозитов, предоставление кредитов, расчетно-кассовое обслуживание клиентов и проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Головной офис Ставропольпромстройбанка находится в Ставрополе. На 31 декабря 2011 года Ставропольпромстройбанк имел пять филиалов в Российской Федерации (2010 г.: пять филиалов). Средняя численность персонала Ставропольпромстройбанка в течение отчетного периода составила 581 человек (2010 г.: 604 человека).

Коммерческий Банк «UNIBANK» S.A. (далее – «Унибанк») был создан в Республике Молдова в августе 1992 года. В декабре 2002 года банк был приобретен Группой. «Унибанк» имеет лицензию типа «Б», позволяющую осуществлять все виды банковской деятельности за исключением трастовой. Основными видами деятельности Унибанка являются привлечение депозитов, предоставление кредитов, расчетно-кассовое обслуживание клиентов и проведение операций с ценными бумагами. Головной офис «Унибанка» находится в Кишиневе. На 31 декабря 2011 года Унибанк имел пять филиалов на территории Республики Молдова (2010 г.: пять филиалов). Средняя численность персонала Унибанка в течение отчетного периода составила 283 человека (2010 г.: 261 человек).

ООО «ПК-Инвест». Компания была создана в феврале 2010 года. Страна регистрации – Россия. Основными видами деятельности компании являются операции с ценными бумагами и прочими финансовыми активами на российском рынке.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. Эти операции включают, но не ограничиваются осуществлением расчетов, предоставлением кредитов, привлечением депозитов, предоставлением гарантий, финансированием торговых операций и осуществлением операций с ценными бумагами и иностранной валютой. По состоянию на 31 декабря 2011 года значительная доля обязательств Группы (28% всех обязательств) (2010 г.: 23% всех обязательств) привлечена от связанных сторон. См. Примечание 35.

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

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для банков, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации (Примечание 31).

Международный кризис рынков государственного долга, вызванный государственной задолженностью, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство определило уровень резервов под обесценение кредитов с учетом экономической ситуации и перспектив по состоянию на конец отчетного периода и применило модель "понесенного убытка" в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий независимо от степени вероятности наступления таких событий. См. Примечание 4.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в правовую, юридическую и нормативную базу. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

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 переоценку торговых ценных бумаг, инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, прочих финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков и производных финансовых инструментов. Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Дочерние компании ведут учетные записи в соответствии с правилами бухгалтерского учета Российской Федерации или в соответствии с требованиями банковского и бухгалтерского законодательства той страны, в которой они зарегистрированы. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе учетных записей компаний-участников Группы с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие с МСФО. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую пропорциональную долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной компании. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей собственности, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной компании из общей суммы следующих величин: суммы, уплаченной за приобретенную компанию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной компании, и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном вознаграждении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы собственных средств; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и собственных средств дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Банк не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент собственных средств Группы.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с держателями неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в собственных средствах. Группа отражает разницу между полученным от продажи возмещением и балансовой стоимостью проданной неконтролирующей доли участия, как операцию с капиталом в консолидированном отчете об изменениях в составе собственных средств.

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

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

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

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Затраты по сделке – 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 финансового инструмента за вычетом выплат основного долга, включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, когда

- (а) 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, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения дополнительных ограничений на продажу.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному риску изменения стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают, все межбанковские депозиты и договоры обратного репо с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение 12 месяцев.

Группа может перенести производный торговый финансовый актив из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности могут быть реклассифицированы, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются в статье «Дивиденды полученные» в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, включают финансовые активы, 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 закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается Группой. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике в отношении торговых ценных бумаг.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства 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 при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Группы;
- заемщику грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 счета отчета о прибылях и убытках.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Имущество, полученное при урегулировании задолженности по кредитам. Имущество, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в прочие нефинансовые активы, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для данной категории активов.

Обязательства кредитного характера. Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. 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. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, 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. Группа классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их приобретения.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно 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 на счета прибылей и убытков за отчетный период.

Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются через счета прибылей и убытков. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («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» или «Средства клиентов».

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

Приобретенные векселя. Приобретенные векселя включаются в «Торговые ценные бумаги», «Средства в других банках», «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от их экономического содержания и отражаются, впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Инвестиционная собственность. Инвестиционная собственность – это незанимаемая Группой собственность, удерживаемая Группой с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала, или для достижения обеих целей. Инвестиционная собственность включает активы, находящиеся в процессе строительства для будущего использования в качестве инвестиционной собственности.

Инвестиционная собственность отражается по стоимости приобретения. При наличии признаков обесценения инвестиционной собственности Группа производит оценку ее возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из стоимости, получаемой в результате ее использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости инвестиционной собственности до возмещаемой суммы отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения, отраженный в предшествующие годы, восстанавливается, если впоследствии имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости актива.

Последующие затраты капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Группа получит связанные с ними будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере понесения. Если собственник инвестиционной собственности занимает ее, то эта собственность переводится в категорию «Основные средства».

Амортизация по объектам инвестиционной собственности рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива. Земля и незавершенное строительство не подлежит амортизации. По зданиям годовая норма амортизации составляет 3,4 % в год.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение там, где это необходимо.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение там, где это необходимо. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

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

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится на счета прибылей или убытков за отчетный период. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Амортизация. Земля и незавершенное строительство не подлежит амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих годовых норм амортизации:

Здания	2% в год; и
Офисное и компьютерное оборудование	20-33% в год.

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. Если Группа намерена использовать актив до конца физического срока его эксплуатации, то остаточная стоимость актива равна нулю. Остаточная стоимость активов и срок их полезной жизни пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

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

Аренда, встроенная в другие договоры, выделяется, если (а) исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов и (б) договор предусматривает передачу права на использование актива.

Средства других банков. Средства других банков отражаются начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих финансовых инструментов банками-контрагентами. Средства других банков отражаются по амортизированной стоимости.

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

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают облигации, векселя, депозитные и сберегательные сертификаты, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или расходов от досрочного урегулирования задолженности.

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства включают среднесрочные и долгосрочные средства, привлеченные Группой на международных финансовых рынках. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные прочие заемные средства, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или расходов от досрочного урегулирования задолженности.

Субординированный займ. Субординированный займ представляет собой непроемкое обязательство и отражается по амортизированной стоимости. В случае ликвидации Группы его погашение производится после удовлетворения всех требований прочих кредиторов.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на счета прибылей и убытков как доходы/расходы от операций с производными финансовыми инструментами. Группа не применяет учет хеджирования.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями применимого законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующий периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны 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, за исключением случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

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

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, не учитываются в тех случаях, 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.

Резервы на обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления включают обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в консолидированной финансовой отчетности при наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Уставный капитал. Обыкновенные 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, отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки без учета налога.

Эмиссионный доход. При эмиссии сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

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

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках 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 за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

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 возмещаемой стоимости.

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.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы от управления активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. 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 ЦБ РФ на конец периода отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Пересчет по обменному курсу на конец периода не применяется к неденежным статьям, включая долевые инструменты. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Результаты деятельности и финансовое положение каждой компании Группы (ни одна из которых не имеет 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 обменному курсу на конец отчетной даты;
- (ii) доходы и расходы по каждому отчету о прибылях и убытках 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);
- (iii) компоненты собственных средств пересчитываются по историческому курсу; и
- (iv) все курсовые разницы отражаются как отдельный компонент в составе прочего совокупного дохода.

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 и 41,6714 рублей за 1 Евро (2010 г.: 30,4769 рубля за 1 доллар США и 40,3331 рублей за 1 Евро).

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

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

Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции. Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и согласно МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29») Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к активам, приобретенным или переоцененным, и обязательствам, возникшим или принятым до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств (основных средств и уставного капитала) в данной консолидированной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска, больничные и премии начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы 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 прибылях и убытках, 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. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

В случае перехода 30% портфеля стандартных кредитов под наблюдением в обесцененные просроченные кредиты и 50% обесцененных непросроченных кредитов в обесцененные просроченные кредиты при экстраполяции текущих тенденций роста уровня дефолтности прочих стандартных кредитов прирост суммы резерва составит 5 477 160 тысяч рублей (2010 г.: 5 150 153 тысячи рублей), что соответствует приросту ставки резерва на 2,3% пункта (2010 г.: 2,7% пункта).

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 31.

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

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

Отчетность по сегментам. Отчетность по сегментам составляется в соответствии со внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Органом ответственным за принятие операционных решений является Совет Директоров. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

Дочерние компании. Группа не имеет прямого владения в Унибанке, но контролирует его деятельность через Наблюдательный Совет, в который входят вице-президенты Банка.

Компании специального назначения (КСН). Профессиональные суждения также необходимы для того, чтобы определить, свидетельствуют ли отношения между Группой и компанией специального назначения о том, что эта компания специального назначения контролируется Группой. Группа не включает в консолидированную финансовую отчетность те КСН, над которыми она не имеет контроля. Так как иногда бывает трудно определить, имеет ли Группа контроль над КСН, руководство Группы применяет профессиональные суждения относительно рисков и выгод, а также относительно возможности принятия операционных решений в отношении рассматриваемой КСН. Во многих случаях существуют компоненты, которые при отдельном рассмотрении указывают на наличие или отсутствие контроля над КСН, однако при совместном рассмотрении затрудняют принятие четкого решения. В тех случаях, когда большинство аргументов указывает на наличие контроля, КСН включается в консолидированную финансовую отчетность. См. Примечание 36.

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 и долгосрочном прогнозе налогооблагаемой прибыли Группы, подготовленном руководством. Ключевые допущения, использованные в пятилетнем прогнозе: реалистичный сценарий будущей деятельности Группы, основанный на допущениях о росте кредитного портфеля, формирования притока процентных и комиссионных доходов позволяет руководству Группы полагать, что отложенный налоговый актив, отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении в будущем будет зачтен с налогооблагаемой прибылью Группы.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Стандарты, вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты

Некоторые новые МСФО 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.

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:

МСФО 1 «Первое применение международных стандартов». 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;

МСФО 3 «Объединение бизнеса». 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;

МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». 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;

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет некоторые требования к представлению и содержанию отчета об изменениях в составе собственных средств;

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность». 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);

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

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». 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;

ПКИ 13 «Программа лояльности клиентов». 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;

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.

Если выше не указано иное, данные изменения и интерпретации не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, 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.

6 Новые учетные положения (продолжение)

- 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 инвестициями при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

Принятие МСФО (IFRS) 9 является обязательным с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность.

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». В МСФО 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем компаниям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. Группа не предполагает, что данное изменение 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. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность.

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

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. Группа изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Группу и сроки принятия стандарта Группой.

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 изучает воздействие измененного стандарта на раскрытия и консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение МСФО (IAS) 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевым методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений. Группа не предполагает, что данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, переданных контрагенту, которые числятся на балансе компании, следующей информации: характер, стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и связанным с ним финансовым обязательством. В том случае если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие для понимания пользователем размера такого риска. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность.

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

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. Группа считает, что пересмотренный стандарт изменит представление консолидированной финансовой отчетности, но при этом не окажет воздействие на оценку операций и остатков.

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.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Наличные средства	7 961 402	7 700 864
Остатки по счетам в центральных банках (кроме фонда обязательных резервов)	7 103 633	5 835 658
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках - Российской Федерации	4 197 502	507 847
- других стран	8 585 330	2 769 757
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	12 446	4 019 624
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	5 272 863
Расчетные счета в торговых системах	579 895	816 781
Итого денежных средств и их эквивалентов	28 440 208	26 923 394

По состоянию на 31 декабря 2010 года денежные эквиваленты в сумме 5 272 863 тысяч рублей были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо по справедливой стоимости 5 928 755 тысяч рублей, из которых Группа имела право продать или перезаложить ценные бумаги справедливой стоимостью 5 928 755 тысяч рублей.

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам размещения, анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Неденежная операционная деятельность		
Прочие активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов	(267 957)	(312 194)
Выручка от реализации прочих активов	25 423	2 611
Итого неденежная операционная деятельность	(242 534)	(309 583)
Неденежная инвестиционная деятельность		
Основные средства, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов	(1 634)	-
Итого неденежная инвестиционная деятельность	(1 634)	-
Итого неденежная деятельность	(244 168)	(309 583)

8 Торговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Корпоративные облигации	2 974 993	3 334 577
Векселя	2 676 644	5 368 879
Облигации федерального займа (ОФЗ)	558 530	1 404 762
Еврооблигации Российской Федерации	-	762 981
Корпоративные еврооблигации	-	437 178
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	20 089	20 350
Итого долговых ценных бумаг	6 230 256	11 328 727
Корпоративные акции, имеющие котировки	222 645	811 938
Итого долевого ценных бумаг	222 645	811 938
Итого торговых ценных бумаг	6 452 901	12 140 665

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные крупными российскими компаниями финансового, банковского, металлургического, сельскохозяйственного и других секторов экономики.

Векселя представлены векселями крупных российских банков.

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях.

Еврооблигации Российской Федерации являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в долларах США.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на международном внебиржевом рынке.

Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации представлены долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях.

Корпоративные акции в основном представлены акциями крупных российских компаний нефтегазового сектора экономики. Эти акции свободно обращаются на российском рынке.

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству эмитентов по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Корпоративные облигации		
- с рейтингом от BB- до BBB+	1 073 077	2 686 472
- с рейтингом от B+ и ниже	133 266	156 930
- не имеющие рейтинга	1 768 650	491 175
Векселя		
- с рейтингом от BB- до BBB+	2 046 710	5 167 390
- с рейтингом от B+ и ниже	480 860	-
- не имеющие рейтинга	149 074	201 489
Облигации федерального займа (ОФЗ)		
- с рейтингом от BB- до BBB+	558 530	1 404 762
Еврооблигации Российской Федерации		
- с рейтингом BB- до BBB+	-	762 981
Корпоративные еврооблигации		
- с рейтингом BB- до BBB+	-	437 178
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации		
- с рейтингом от BB- до BBB+	20 089	20 350
Итого долговых торговых ценных бумаг	6 230 256	11 328 727

Ниже представлен анализ долговых ценных бумаг Группы, предназначенных для торговли, по состоянию на 31 декабря 2011 года:

в % в год	Срок погашения		Годовая ставка купона		Годовая доходность к погашению	
	от	до	от	до	от	до
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	Ноябрь 2013	Декабрь 2015	7,0	8,0	8,4	9,2
Корпоративные облигации	Октябрь 2012	Октябрь 2020	6,6	12,0	5,8	12,3
Векселя	Январь 2012	Июль 2012	0,0	0,0	5,6	9,5
Облигации федерального займа (ОФЗ)	Август 2014	Август 2016	6,9	12,0	7,4	8,1

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ долговых ценных бумаг Группы, предназначенных для торговли, по состоянию на 31 декабря 2010 года:

в % в год	Срок погашения		Годовая ставка купона		Годовая доходность к погашению	
	от	до	от	до	от	до
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	Ноябрь 2013	Декабрь 2015	7,5	8,0	7,8	8,1
Корпоративные облигации	Октябрь 2011	Октябрь 2015	6,6	15,0	6,7	14,2
Векселя	Январь 2011	Январь 2012	0,0	0,0	4,5	14,8
Облигации федерального займа (ОФЗ)	Январь 2012	Август 2016	6,9	12,0	5,6	7,5
Корпоративные еврооблигации	Июль 2020	Октябрь 2020	6,6	6,9	6,2	6,8
Еврооблигации Российской Федерации	Апрель 2015	Март 2030	3,6	7,5	3,6	4,9

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает кредитный риск. По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Группа не имеет просроченных или обесцененных торговых ценных бумаг, за исключением бумаг, справедливая стоимость которых равна нулю. Анализ кредитного качества эмитентов производится Группой на стадии определения лимитов и описан в Примечании 30.

Банк и основные участники Группы имеют лицензии Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

В 2008 году Группа реклассифицировала отдельные финансовые активы, предназначенные для торговли в состав имеющихся в наличии для продажи и в категорию кредитов и авансов клиентов в связи с вступлением в силу поправок к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Реклассификация финансовых активов».

В таблице ниже представлена информация о сумме произведенной реклассификации, расчетной величине денежных потоков, которые Группа планировала получить по состоянию на дату реклассификации и эффективных процентных ставках по финансовым активам:

	Сумма рекла- сификации	Потоки денежных средств ожидаемые к возмещению (на дату рекла- сифика- ции)	Эффективная процентная ставка
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Реклассифицированные в категорию кредиты, в том числе, отраженные в статье «Дебиторская задолженность по сделкам репо» по состоянию на дату реклассификации			
Корпоративные облигации	755 775	838 854	13,8
Реклассифицированные в категорию инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе, отраженные в статье «Дебиторская задолженность по сделкам репо» по состоянию на дату реклассификации			
Облигации федерального займа (ОФЗ)	5 968 575	5 968 575	6,7
Корпоративные облигации	1 431 642	1 431 642	8,8
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	518 818	518 818	8,5
Корпоративные еврооблигации	151 962	151 962	7,6
Итого	8 826 772	8 909 851	-

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Реклассификация вступила в силу с 1 июля 2008 года, когда, по мнению руководства, начался кризис ликвидности и стабильности финансовых рынков, пришедшийся на третий квартал 2008 года, в связи с которым Комитет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил изменение, разрешающее реклассификацию с этой даты.

Руководство считает, что снижение рыночных цен, имевшее место в третьем квартале 2008 года, является редким событием, так как оно в значительной степени не соответствует общей тенденции волатильности, наблюдавшейся на финансовых рынках за прошедшие периоды.

Ниже указана балансовая и справедливая стоимость реклассифицированных долговых ценных бумаг, которые еще не проданы или признание которых не прекращено каким-либо иным образом по состоянию 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011		2010	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Реклассифицированные в категорию инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Облигации федерального займа (ОФЗ)	191 927	191 927	529 527	529 527
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	37 506	37 506	72 591	72 591
Итого	229 433	229 433	602 118	602 118

В таблице ниже приведены доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости реклассифицированных долговых ценных бумаг до даты реклассификации, прибыли или убытки после даты реклассификации и доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в отчетности, если бы эти активы не были реклассифицированы, по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Доходы/(расходы) от переоценки по справедливой стоимости, отраженные в составе прибыли и убытка до даты реклассификации (в 2008 году)	Доходы отраженные в составе прибыли или убытка после реклассификации*				Доходы/(расходы) от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в прибыли или убытке, если бы активы не были реклассифицированы			
		2011	2010	2009	2008	2011	2010	2009	2008
Реклассифицированные в категорию кредиты и авансы клиентам									
Корпоративные облигации	240	-	-	37 898	35 251	-	-	-	(75 727)
Реклассифицированные в категорию инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи									
Облигации федерального займа (ОФЗ)	(7 302)	15 585	75 370	211 397	239 440	(21 140)	(17 146)	(94 580)	(315 954)
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	(3 581)	5 402	8 591	21 118	27 852	238	646	(4 441)	(39 042)
Корпоративные облигации	(29 497)	-	-	22 633	62 831	-	-	-	(192 300)
Корпоративные еврооблигации	3 079	-	-	9 533	6 663	-	-	-	(64 975)
Итого	(37 061)	20 987	83 961	302 579	372 037	(20 902)	(16 500)	(99 021)	(687 998)

* Доходы или расходы, отраженные после реклассификации, включают процентные доходы, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты.

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и срокам размещения, анализ процентных ставок представлен в Примечании 30. Информация в отношении торговых ценных бумаг, выпущенных связанными сторонами, представлена в Примечании 35.

9 Средства в других банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	34 402	531 128
За вычетом резерва под обесценение средств в других банках	(344)	(510)
Итого средств в других банках	34 058	530 618

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011		2010	
	Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Просроченные размещенные средства в других банках	Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Просроченные размещенные средства в других банках
Резерв под обесценение средств в других банках на 1 января	510	-	487	9 709
Резерв под обесценение средств в других банках созданный в течение года	573	-	12	-
Средства в других банках, списанные в течение года как безнадежные	(762)	-	-	(9 881)
Влияние пересчета в валюту отчетности	23	-	11	172
Резерв под обесценение средств в других банках на 31 декабря	344	-	510	-

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года у Группы отсутствовали просроченные и/или индивидуально обесцененные средства в других банках.

По состоянию на 31 декабря 2011 года срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев в сумме 34 402 тысяч рублей (2010 г.: 531 128 тысяч рублей) были представлены депозитами банков стран, не являющимися членами ОЭСР. Резерв под обесценение составил 344 тысячи рублей (2010 г.: 510 тысяч рублей).

Группа проводит анализ средств в других банках в разрезе местонахождения контрагентов в связи с тем, что банки стран, являющиеся членами ОЭСР, предполагают более высокое кредитное качество.

9 Средства в других банках (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 года срочные депозиты в других банках (банках стран, не являющиеся членами ОЭСР) в сумме 401 442 тысяч рублей были предоставлены в качестве обеспечения третьим сторонам по межбанковским привлеченным депозитам и одновременно обеспечены привлеченными срочными депозитами других банков в сумме 400 195 тысяч рублей. См. Примечание 16 и 31.

Справедливая стоимость каждой категории сумм средств в других банках представлена в Примечании 33. Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

10 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Корпоративные клиенты		
Коммерческие кредиты	114 206 296	98 830 322
Факторинг	14 184 503	7 549 075
Договоры обратного репо	6 413 736	7 446 088
Физические лица		
Кредиты физическим лицам	13 817 474	9 302 810
Договоры обратного репо	178 186	207 831
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(17 929 580)	(17 682 964)
Итого кредитов и авансов клиентам	130 870 615	105 653 162

По состоянию на 31 декабря 2011 года кредиты и авансы клиентам в сумме 6 591 922 тысячи рублей (2010 г.: 7 653 919 тысяч рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, справедливая стоимость которых составила 7 863 276 тысяч рублей (2010 г.: 8 892 579 тысяч рублей), из которых Группа имеет право продать или перезаложить ценные бумаги справедливой стоимостью 7 863 276 тысяч рублей (2010 г.: 8 892 579 тысяч рублей). Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные клиенты		Физические лица	Итого
	Коммерческие кредиты	Факторинг	Кредиты физическим лицам	
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2011 года	15 501 615	550 435	1 630 914	17 682 964
Резерв под обесценение кредитного портфеля созданный в течение года	1 552 711	207 429	200 419	1 960 559
Резерв по проданным кредитам	(1 516 042)	-	(5 420)	(1 521 462)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(206 014)	-	(30 589)	(236 603)
Влияние пересчета в валюту отчетности	37 451	802	5 869	44 122
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2011 года	15 369 721	758 666	1 801 193	17 929 580

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные клиенты		Физические лица	Итого
	Коммерческие кредиты	Факторинг	Кредиты физическим лицам	
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2010 года	13 043 889	516 261	1 167 970	14 728 120
Резерв под обесценение кредитного портфеля созданный в течение года	2 901 098	33 463	465 159	3 399 720
Резерв по проданным кредитам	(407 655)	-	-	(407 655)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(46 007)	-	(3 880)	(49 887)
Влияние пересчета в валюту отчетности	10 290	711	1 665	12 666
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2010 года	15 501 615	550 435	1 630 914	17 682 964

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Группа провела анализ кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2011 года по кредитному качеству:

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные клиенты			Физические лица		Итого
	Коммерческие кредиты	Договоры обратного репо	Факторинг	Кредиты физическим лицам	Договоры обратного репо	
<i>Текущие и необесцененные кредиты</i>						
- Стандартные кредиты:	73 645 596	6 413 736	13 225 426	11 339 468	178 186	104 802 412
- <i>клиенты с кредитной историей более 1 года</i>	36 088 329	-	7 789 682	4 987 831	-	48 865 842
- <i>клиенты с кредитной историей менее 1 года</i>	37 557 267	6 413 736	5 435 744	6 351 637	178 186	55 936 570
- кредиты под наблюдением	8 153 463	-	-	203 580	-	8 357 043
Итого текущих и необесцененных кредитов	81 799 059	6 413 736	13 225 426	11 543 048	178 186	113 159 455
<i>Просроченные, но не обесцененные кредиты</i>						
- с задержкой платежа менее 1 месяца	630 428	-	-	195 695	-	826 123
Итого просроченных, но необесцененных кредитов	630 428	-	-	195 695	-	826 123
<i>Индивидуально обесцененные кредиты (общая сумма)</i>						
- непросроченные	19 289 886	-	-	37 849	-	19 327 735
- с задержкой платежа менее 1 месяца	6 437	-	-	74 257	-	80 694
- с задержкой платежа от 1 до 3 месяцев	747 861	-	-	43 247	-	791 108
- с задержкой платежа от 3 до 6 месяцев	1 409 078	-	-	41 643	-	1 450 721
- с задержкой платежа от 6 до 12 месяцев	231 582	-	6 250	73 894	-	311 726
- с задержкой платежа свыше 1 года	10 091 965	-	952 827	1 807 841	-	12 852 633
Итого индивидуально обесцененных кредитов	31 776 809	-	959 077	2 078 731	-	34 814 617
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	114 206 296	6 413 736	14 184 503	13 817 474	178 186	148 800 195
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(15 369 721)	-	(758 666)	(1 801 193)	-	(17 929 580)
Итого кредитов и авансов клиентам	98 836 575	6 413 736	13 425 837	12 016 281	178 186	130 870 615

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные клиенты			Физические лица		Итого
	Коммерческие кредиты	Договоры обратного репо	Факторинг	Кредиты физическим лицам	Договоры обратного репо	
<i>Текущие и необесцененные кредиты</i>						
- Стандартные кредиты:	52 229 716	7 446 088	6 481 033	6 818 685	207 831	73 183 353
- клиенты с кредитной историей более 1 года	32 423 076	2 897 630	3 930 796	4 545 643	-	43 797 145
- клиенты с кредитной историей менее 1 года	19 806 640	4 548 458	2 550 237	2 273 042	207 831	29 386 208
- кредиты под наблюдением	11 501 028	-	136 389	196 361	-	11 833 778
Итого текущих и необесцененных кредитов	63 730 744	7 446 088	6 617 422	7 015 046	207 831	85 017 131
<i>Просроченные, но не обесцененные кредиты</i>						
- с задержкой платежа менее 1 месяца	28 581	-	-	127 919	-	156 500
Итого просроченных, но необесцененных кредитов	28 581	-	-	127 919	-	156 500
<i>Индивидуально обесцененные кредиты (общая сумма)</i>						
- непросроченные	20 841 177	-	-	60 850	-	20 902 027
- с задержкой платежа менее 1 месяца	22 995	-	-	78 004	-	100 999
- с задержкой платежа от 1 до 3 месяцев	383 206	-	-	63 617	-	446 823
- с задержкой платежа от 3 до 6 месяцев	340 864	-	-	211 061	-	551 925
- с задержкой платежа от 6 до 12 месяцев	5 326 262	-	-	114 972	-	5 441 234
- с задержкой платежа свыше 1 года	8 156 493	-	931 653	1 631 341	-	10 719 487
Итого индивидуально обесцененных кредитов	35 070 997	-	931 653	2 159 845	-	38 162 495
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	98 830 322	7 446 088	7 549 075	9 302 810	207 831	123 336 126
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(15 501 615)	-	(550 435)	(1 630 914)	-	(17 682 964)
Итого кредитов и авансов клиентам	83 328 707	7 446 088	6 998 640	7 671 896	207 831	105 653 162

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Текущие и необесцененные кредиты представляют собой балансовую стоимость: а) стандартных кредитов, условия которых не были пересмотрены; б) кредитов под наблюдением, риск по которым составляет более чем маловероятную величину и/или которые могли бы быть просрочены или обесценены, если бы их условия не были пересмотрены. Просроченные, но не обесцененные кредиты, в основном, включают кредиты, просрочку по которым банк оценивает как техническую. Суммы, отраженные как просроченные, но необесцененные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Кредиты под наблюдением представляют собой кредиты, риск по которым составляет более чем маловероятную величину. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об отнесении кредита к обесцененным, являются его просроченный статус, наличие индивидуальных признаков обесценения таких как, изменение графика платежей, ухудшение финансового состояния и другие, 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.

Индивидуально обесцененные непросроченные кредиты представляют собой в основном реструктурированные кредиты.

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам и по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

	Коммерческие кредиты	Кредиты физическим лицам	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
31 декабря 2011 года			
<i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам</i>			
- недвижимость	339 330	3 894 247	4 233 577
- оборудование и транспортные средства	58 719	226 416	285 135
- прочие активы	70 139	846 162	916 301
<i>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенным как обесцененные</i>			
- требования к Группе и денежные средства	60 000	181 482	241 482
- обращающиеся ценные бумаги	8 513	329 614	338 127
- недвижимость	24 306 417	7 435 852	31 742 269
- оборудование и транспортные средства	4 866 164	2 221 602	7 087 766
- прочие активы	6 323 245	3 719 194	10 042 439
Итого	36 032 527	18 854 569	54 887 096

	Коммерческие кредиты	Кредиты физическим лицам	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
31 декабря 2010 года			
<i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам</i>			
- требования к Группе и денежные средства	134	-	134
- недвижимость	10 788	132 139	142 927
- оборудование и транспортные средства	12 881	5 032	17 913
- прочие активы	11 326	26 915	38 241
<i>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенным как обесцененные</i>			
- требования к Группе и денежные средства	77 197	11 137	88 334
- обращающиеся ценные бумаги	183 724	22 174	205 898
- недвижимость	29 293 337	1 582 527	30 875 864
- оборудование и транспортные средства	7 493 954	133 126	7 627 080
- прочие активы	8 014 416	42 907	8 057 323
Итого	45 097 757	1 955 957	47 053 714

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В данной классификации требования к Группе и денежные средства представляют собой наиболее качественное обеспечение по кредитам.

Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, превышает сумму основного долга по данным кредитам по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, так как в случае дефолта по кредиту реализация обеспечения производится с дисконтом к справедливой стоимости по завершении всех юридических процедур, предусмотренных законодательством и в случае банкротства заемщика Группа не имеет преимуществ перед другими кредиторами заемщика. Ввиду кризисных явлений в экономике, в случае срочной реализации обеспечения, существуют риски того, что Группа будет вынуждена предоставить покупателю дополнительный дисконт по отношению к справедливой стоимости залога. См. также Примечание 30 в отношении описания политики по управлению финансовыми рисками Группы в части определения справедливой стоимости обеспечения.

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

(в тысячах российских рублей)	2011		2010	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	25 155 388	17	27 582 254	22
Торговля	21 724 040	15	17 185 906	14
Строительство	21 540 782	14	18 321 379	15
Финансы	21 167 755	14	14 636 725	12
Физические лица	13 995 660	9	9 510 641	8
Транспорт	11 658 886	8	6 514 344	5
Нефтяная промышленность и энергетика	9 848 616	7	7 504 101	6
Сельское хозяйство	6 342 628	5	7 744 849	6
Пищевая промышленность	6 211 042	4	5 627 583	5
Прочее	11 155 398	7	8 708 344	7
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	148 800 195	100	123 336 126	100

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля кредитов (до вычета резерва под обесценение) по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные клиенты			Физические лица		Итого
	Коммерческие кредиты	Договоры обратного репо	Факторинг	Кредиты физическим лицам	Договоры обратного репо	
Необеспеченные кредиты	20 227 670	-	678 685	4 451 724	-	25 358 079
Кредиты, обеспеченные:						
- требованиями к Группе и денежными средствами	637 056	-	-	281 800	-	918 856
- обращающимися ценными бумагами	2 778 898	6 413 736	-	79 196	178 186	9 450 016
- недвижимостью	46 015 209	-	-	5 940 146	-	51 955 355
- оборудованием и транспортными средствами	12 078 252	-	-	115 572	-	12 193 824
- поручительствами и банковскими гарантиями	23 257 951	-	-	2 801 341	-	26 059 292
- регрессными требованиями к продавцам по факторингу	-	-	13 505 818	-	-	13 505 818
- прочими активами	9 211 260	-	-	147 695	-	9 358 955
Итого кредитов и авансов клиентам	114 206 296	6 413 736	14 184 503	13 817 474	178 186	148 800 195

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля кредитов (до вычета резерва под обесценение) по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные клиенты			Физические лица		Итого
	Коммерческие кредиты	Договоры обратного репо	Факторинг	Кредиты физическим лицам	Договоры обратного репо	
Необеспеченные кредиты	21 779 605	-	-	1 840 339	-	23 619 944
Кредиты, обеспеченные:						
- требованиями к Группе и денежными средствами	1 568 574	-	-	301 953	-	1 870 527
- обращающимися ценными бумагами	3 218 174	7 446 088	-	29 658	207 831	10 901 751
- недвижимостью	37 975 170	-	-	3 656 562	-	41 631 732
- оборудованием и транспортными средствами	8 514 172	-	-	139 592	-	8 653 764
- поручительствами и банковскими гарантиями	19 065 623	-	15 839	3 256 750	-	22 338 212
- регрессными требованиями к продавцам по факторингу	-	-	7 533 236	-	-	7 533 236
- прочими активами	6 709 004	-	-	77 956	-	6 786 960
Итого кредитов и авансов клиентам	98 830 322	7 446 088	7 549 075	9 302 810	207 831	123 336 126

Прочие активы в основном включают оборудование и дебиторскую задолженность.

По кредитам, предоставленным в рамках факторинговых соглашений, у Группы есть право обратного требования к продавцу. См. Примечание 30. При наличии нескольких видов залогового обеспечения, общая залоговая стоимость которых превышает соответствующую величину кредита, распределение величины ссудной задолженности было приведено следующим образом: величина ссудной задолженности была распределена между разными видами залога по мере убывания степени надежности и ликвидности залога.

Ниже представлено финансовое воздействие залогового обеспечения на резервы под обесценение кредитного портфеля. Без удержания залогового обеспечения резервы под обесценение кредитного портфеля были бы больше на следующие суммы:

(в тысячах российских рублей)	2011	2010
Корпоративные клиенты		
Коммерческие кредиты	6 499 252	4 728 233
Кредиты физическим лицам	57 336	54 607

В 2011 году Группа продала портфель обесцененных кредитов связанным сторонам и третьим лицам. Номинальная стоимость кредитов с наращенными процентами до вычета резерва составила 4 355 213 тысяч рублей (2010 г.: 2 173 454 тысячи рублей). Превышение цены продажи над балансовой стоимостью проданных кредитов составило 308 594 тысячи рублей (2010 г.: 335 784 тысячи рублей) и отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Группа передала связанным сторонам и третьим сторонам все права на денежные потоки от финансовых активов, риски и выгоды, связанные с проданными кредитами, и не имеет ни намерений, ни прав, ни обязательств по их обратному выкупу.

Задолженность по оплате за проданный портфель обесцененных кредитов отражается по статье «Прочие активы». См. Примечание 15.

Справедливая стоимость каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам представлена в Примечании 33. Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

11 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Облигации федерального займа (ОФЗ)	7 436 235	10 778 948
Корпоративные облигации	3 515 442	7 073 754
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	78 696	1 416 135
Облигации Центрального банка РФ	-	446 670
Корпоративные еврооблигации	-	425 065
Долговые обязательства центральных банков стран, не являющихся членами стран ОЭСР	-	225 446
Государственные долговые ценные бумаги стран, не являющихся членами стран ОЭСР	361 962	77 667
Итого долговых ценных бумаг	11 392 335	20 443 685
Вложения в паевые инвестиционные фонды	2 276 632	2 278 798
Корпоративные акции, имеющие котировки	1 369 284	1 465 206
Вложения в фонд частных инвестиций	653 886	483 762
Итого долевыми ценных бумаг	4 299 802	4 227 766
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	15 692 137	24 671 451

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях.

Корпоративные облигации в основном представляют собой долговые ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные крупными российскими компаниями банковского, финансового, и других секторов. Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами. Корпоративные облигации свободно обращаются на российском рынке.

Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, обращающимися на ОАО ММВБ-РТС и других российских биржах.

Долговые ценные бумаги Центрального Банка Российской Федерации, представляют собой бескупонные облигации с номиналом в российских рублях, выпущенные с дисконтом к номиналу.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в евро, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на международном внебиржевом рынке.

Долговые ценные бумаги центральных банков стран, не являющихся членами ОЭСР, представляют собой бескупонные облигации, выпущенные с дисконтом к номиналу Национальным Банком Молдовы.

Государственные долговые ценные бумаги стран, не являющихся членами ОЭСР, представляют собой процентные и бескупонные облигации, выпущенные Министерством Финансов Молдовы и Министерством Финансов Украины.

Корпоративные акции в основном представлены акциями крупных российских компаний нефтегазового сектора экономики. Эти акции свободно обращаются на российском рынке.

11 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Вложения в паевые инвестиционные фонды в основном представляют собой вложения в фонд, осуществляющий инвестиции в ценные бумаги крупных российских эмитентов, акции и облигации которых свободно обращаются на российском рынке и компаний, осуществляющих строительство и содержание физкультурно-оздоровительных, спортивных и спортивно-технических сооружений.

Вложения в фонд частных инвестиций представляют собой вложения в фонд частных инвестиций, инвестирующий, в основном, в некотируемые долевые ценные бумаги компаний широкого круга отраслей в Российской Федерации. Вложения в фонд частных инвестиций отражены по справедливой стоимости. Оценка вложения в фонд частных инвестиций была проведена на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Группой самостоятельно. Для оценки вложений применяется метод дисконтирования денежных потоков.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству эмитентов по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Облигации федерального займа (ОФЗ) - с рейтингом от BB- до BBB+	7 436 235	10 778 948
Корпоративные облигации - с рейтингом от BB- до BBB+	3 515 442	7 073 754
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации		
- с рейтингом от BB- до BBB+	58 653	1 337 358
- с рейтингом от B+ и ниже	-	41 831
- не имеющие рейтинга	20 043	36 946
Облигации Центрального банка РФ - с рейтингом BB- до BBB+	-	446 670
Корпоративные еврооблигации - с рейтингом от BB- до BBB+	-	425 065
Долговые обязательства центральных банков стран, не являющихся членами стран ОЭСР - с рейтингом от B+ и ниже	-	225 446
Государственные долговые ценные бумаги стран, не являющихся членами стран ОЭСР - с рейтингом от B+ и ниже	361 962	77 667
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	11 392 335	20 443 685

11 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Ниже представлен анализ долговых инвестиционных ценных бумаг Группы, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2011 года:

в % в год	Срок погашения		Годовая ставка купона		Годовая доходность к погашению	
	от	до	от	до	от	до
Облигации федерального займа (ОФЗ)	Август 2012	Август 2018	6,0	11,3	6,0	8,2
Корпоративные облигации	Апрель 2012	Март 2016	6,5	10,0	6,1	12,0
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	Июль 2012	Апрель 2014	7,8	8,4	7,0	7,4
Государственные долговые ценные бумаги стран, не являющихся членами стран ОЭСР	Январь 2012	Август 2015	0,0	12,5	5,0	16,5

В таблице ниже приведен анализ долговых инвестиционных ценных бумаг Группы, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2010 года:

в % в год	Срок погашения		Годовая ставка купона		Годовая доходность к погашению	
	от	до	от	до	от	до
Облигации федерального займа (ОФЗ)	Январь 2011	Август 2018	4,6	12,0	2,0	7,4
Корпоративные облигации	Октябрь 2011	Ноябрь 2019	6,5	16,8	5,3	14,2
Облигации Центрального банка РФ	Март 2011	Март 2011	-	-	3,5	3,5
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	Май 2011	Сентябрь 2014	7,7	10,3	4,9	7,9
Корпоративные еврооблигации	Июнь 2011	Февраль 2016	4,3	8,3	2,4	2,8
Долговые обязательства центральных банков стран, не являющихся членами ОЭСР	Январь 2011	Январь 2011	-	-	7,2	7,2
Государственные долговые ценные бумаги стран, не являющихся членами ОЭСР	Январь 2011	Март 2012	0,0	13,0	7,2	8,6

11 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Ниже представлена информация об изменениях портфеля инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Балансовая стоимость на 1 января	24 671 451	11 741 092
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости	(209 146)	25 346
Наращенные процентные доходы	1 534 482	1 614 237
Проценты полученные	(1 647 121)	(1 392 903)
Приобретение	32 306 409	60 437 099
Выручка от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(37 863 564)	(48 060 678)
Продажа в прямое репо	(3 022 686)	-
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(103 662)	309 985
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, признанное непосредственно в отчете о прибылях и убытках	-	(254)
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное из консолидированного отчета о совокупном доходе	(5 235)	(1 365)
Курсовые разницы по долговым ценным бумагам	(4 035)	(4 612)
Влияние пересчета в валюту отчетности	35 244	3 504
Балансовая стоимость на 31 декабря	15 692 137	24 671 451

По состоянию на 31 декабря 2011 года инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи со справедливой стоимостью 5 916 125 тысяч рублей (2010 г.: 5 040 387 тысяч рублей) были заложены в качестве обеспечения под кредитную линию, открытую ЦБ РФ. На 31 декабря 2011 года Группа не использовала данную кредитную линию (2010 г.: не использовала). См. Примечание 31.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи нет ценных бумаг с ограничением в использовании. В 2010 году справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи с ограничением в использовании составляла 209 465 тысяч рублей. См. Примечание 31.

Если бы все снижение справедливой стоимости долевых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи до уровня ниже стоимости приобретения рассматривалось в качестве значительного и длительного на основании суждения Группы, которое учитывало подверженность цены акций резким колебаниям, признаки ухудшения финансового состояния объекта инвестиций, отрасли или сектора экономики, изменения технологий, или изменения операционных и финансовых потоков денежных средств, Группа понесла бы дополнительные убытки в сумме 238 187 тысяч рублей (2010 г.: 53 089 тысяч рублей), которые нашли бы выражение в переводе соответствующей суммы из прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков за отчетный период.

Анализ кредитного качества эмитентов производится Группой на стадии определения лимитов и описан в Примечании 30. Географический анализ, анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, которые выпущены связанными сторонами, представлена в Примечании 35.

12 Дебиторская задолженность по сделкам репо

Дебиторская задолженность по сделкам репо представляет собой ценные бумаги, которые проданы по договорам репо и которые контрагент имеет право продать или перезаложить в соответствии с контрактом или сложившейся практикой. Договоры репо имеют краткосрочный характер.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 130 080	-
Итого дебиторской задолженности по сделкам репо	3 130 080	-

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг Группы, отнесенных к категории «дебиторская задолженность по сделкам репо», по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Облигации федерального займа (ОФЗ) - с рейтингом от BB- до BBB+	3 130 080	-
Итого дебиторской задолженности по сделкам репо	3 130 080	-

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, отнесенных к категории «дебиторская задолженность по сделкам репо», по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>в % в год</i>	Срок погашения		Годовая ставка купона		Годовая доходность к погашению	
	от	до	от	до	от	до
Облигации федерального займа (ОФЗ)	Февраль 2013	Март 2014	6,7	7,1	6,7	7,3

13 Инвестиционная собственность

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Балансовая стоимость инвестиционной собственности на 1 января	-	-
Поступления	1 797 458	-
Начисленная амортизация	(14 886)	-
Убыток от обесценения	(331 748)	-
Балансовая стоимость инвестиционной собственности на 31 декабря	1 450 824	-

По состоянию на 31 декабря 2011 года инвестиционная собственность представлена зданиями и землей, которыми Группа владеет для получения арендного дохода.

Оценка справедливой стоимости инвестиционной собственности была проведена на 31 декабря 2011 года Группой самостоятельно. Для оценки применялись сравнительный и доходный подходы. В рамках сравнительного подхода применялся метод сравнения продаж, который предполагает корректировку рыночных цен аналогов на выявленные различия по отдельным элементам. В рамках доходного подхода применялся метод дисконтированных денежных потоков, который формирует стоимость объекта оценки путем преобразования будущих денежных потоков с учетом постпрогнозной стоимости.

Инвестиционная собственность была первоначально признана по стоимости приобретения, которая составляла 1 797 458 тысяч рублей. По состоянию на 31 декабря 2011 года обесценение инвестиционной собственности составило 331 748 тысяч рублей и отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Минимальные суммы будущей арендной платы, не подлежащей отмене по операционной аренде объектов инвестиционной собственности, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендодателя составили 44 397 тысяч рублей и предполагаются что они будут получены Группой в течение года.

Общая сумма условных платежей к получению Группой по операционной аренде, не подлежащей отмене, по объектам инвестиционной собственности, признанных как доход в 2011 году и отраженный в составе прочих операционных доходов консолидированного отчета о прибылях и убытках, составила 13 498 тысяч рублей.

14 Основные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Земля и здания	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2010 года	2 510 439	1 149 050	120 048	3 779 537
Первоначальная стоимость				
Остаток на начало года	2 789 997	3 034 891	120 048	5 944 936
Приобретения	40 109	292 318	148 333	480 760
Передача	25	72 024	(72 049)	-
Выбытия	(368)	(69 759)	(19)	(70 146)
Влияние пересчета в валюту отчетности	4 103	4 424	53	8 580
Остаток на конец года	2 833 866	3 333 898	196 366	6 364 130
Накопленная амортизация				
Остаток на начало года	279 558	1 885 841	-	2 165 399
Амортизационные отчисления (Примечание 26)	60 690	458 883	-	519 573
Выбытия	(186)	(61 490)	-	(61 676)
Влияние пересчета в валюту отчетности	721	3 352	-	4 073
Остаток на конец года	340 783	2 286 586	-	2 627 369
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года	2 493 083	1 047 312	196 366	3 736 761
Первоначальная стоимость				
Остаток на начало года	2 833 866	3 333 898	196 366	6 364 130
Приобретения	22 095	294 640	133 515	450 250
Передача	834	163 385	(164 219)	-
Выбытия	(11 554)	(90 009)	(1 420)	(102 983)
Влияние пересчета в валюту отчетности	13 103	12 094	137	25 334
Остаток на конец года	2 858 344	3 714 008	164 379	6 736 731
Накопленная амортизация				
Остаток на начало года	340 783	2 286 586	-	2 627 369
Амортизационные отчисления (Примечание 26)	63 524	460 001	-	523 525
Выбытия	(12 568)	(86 329)	-	(98 897)
Влияние пересчета в валюту отчетности	2 349	9 490	-	11 839
Остаток на конец года	394 088	2 669 748	-	3 063 836
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	2 464 256	1 044 260	164 379	3 672 895

14 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года основные средства, балансовая стоимость которых составила 85 442 тысяч рублей (2010 г.: 113 552 тысячи рублей), были предоставлены в качестве обеспечения по срочному вкладу корпоративного клиента. См. Примечание 17 и 31.

Незавершенное строительство представляет собой строительство и переоборудование помещений и оборудование, не введенное в эксплуатацию. По завершении работ эти активы отражаются в составе соответствующей категории основных средств.

15 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Прочие финансовые активы			
Производные финансовые инструменты	32,33	411 781	20 943
Требования по комиссиям		210 225	183 777
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами		156 065	67 866
Незавершенные расчеты по проданным активам		22 000	-
Денежные переводы		12 213	12 235
Дивиденды к получению		14	4 757
Прочие финансовые активы		14 258	5 691
Резерв под обесценение прочих финансовых активов		(86 939)	(92 702)
Итого прочих финансовых активов		739 617	202 567
Прочие нефинансовые активы			
Имущество, полученное при урегулировании задолженности по кредитам		515 011	606 908
Предоплата по прочим налогам		335 616	20 975
Расчеты по прочим операциям		159 474	65 920
Дебиторская задолженность и прочие авансовые платежи		156 410	80 215
Расчеты по небанковским операциям		91 555	85 835
Драгоценные металлы		6 291	4 841
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов		(36 433)	(52 022)
Итого прочих нефинансовых активов		1 227 924	812 672
Итого прочих активов		1 967 541	1 015 239

15 Прочие активы (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих финансовых активов в течение 2011 и 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	2011				2010		
	Требования по комиссиям	Незавершенные расчеты по проданным активам	Прочие финансовые активы	Итого	Требования по комиссиям	Прочие финансовые активы	Итого
Резерв под обесценение на 1 января	89 206	-	3 496	92 702	96 736	3 478	100 214
Резерв под обесценение созданный/ (восстановленный) в течение года	(4 887)	1 639	58	(3 190)	(7 645)	18	(7 627)
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(2 574)	-	-	(2 574)	-	-	-
Влияние пересчета в валюту отчетности	1	-	-	1	115	-	115
Резерв под обесценение на 31 декабря	81 746	1 639	3 554	86 939	89 206	3 496	92 702

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих нефинансовых активов в течение 2011 года:

(в тысячах российских рублей)	Расчеты по небанковским операциям	Дебиторская задолженность и прочие авансовые платежи	Расчеты по прочим операциям	Итого
Резерв под обесценение на 1 января	10 405	3 031	38 586	52 022
Резерв под обесценение созданный/(восстановленный) в течение года	5	234	(4 944)	(4 705)
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(10 867)	(49)	(475)	(11 391)
Влияние пересчета в валюту отчетности	476	1	30	507
Резерв под обесценение на 31 декабря	19	3 217	33 197	36 433

15 Прочие активы (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих нефинансовых активов в течение 2010 года:

	Расчеты по небанковски м операциям	Дебиторская задолженнос ть и прочие авансовые платежи	Расчеты по прочим операциям	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Резерв под обесценение на 1 января 2010 года	-	-	-	-
Резерв под обесценение созданный в течение года	10 405	3 031	38 586	52 022
Резерв под обесценение на 31 декабря 2010 года	10 405	3 031	38 586	52 022

Географический анализ и анализ прочих активов по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 30.

Имущество, полученное Группой при урегулировании задолженности по кредитам, представляет собой в основном объекты недвижимости. Группа предполагает реализовать эти активы в обозримом будущем. Эти активы не отвечают определению долгосрочных активов, удерживаемых для продажи, и классифицированы как товарно-материальные запасы в соответствии с МСФО (IAS) 2 «Запасы». Имущество было первоначально признано по справедливой стоимости при приобретении, которая составляла 950 800 тысяч рублей (2010 г.: 779 471 тысячу рублей). По состоянию на 31 декабря 2011 года обесценение этих активов составило 435 789 тысяч рублей (2010 г.: 172 563 тысячи рублей) и отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

16 Средства других банков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" других банков	332 118	271 069
Срочные депозиты других банков	13 678 728	16 169 014
Сделки по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками	3 001 527	2 000 362
Итого средств других банков	17 012 373	18 440 445

По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость ценных бумаг, переданных другим банкам по договорам продажи и обратного выкупа в сумме 3 001 527 тысяч рублей, составила 3 130 080 тысяч рублей. Данные ценные бумаги представлены в составе дебиторской задолженности по сделкам репо. См. Примечание 12 и 31.

По состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость ценных бумаг, переданных другим банкам по договорам продажи и обратного выкупа в сумме 2 000 362 тысяч рублей составила 2 110 647 тысяч рублей. Данные ценные бумаги были приобретены Группой по договорам «обратного репо». См. Примечание 31.

По состоянию на 31 декабря 2010 года срочные депозиты других банков в сумме 400 195 тысяч рублей были обеспечены залогом в виде размещенных межбанковских депозитов в сумме 401 442 тысяч рублей. См. Примечания 9 и 31.

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств других банков приведена в Примечании 33. Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

17 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Государственные организации		
- Текущие/расчетные счета	99	86
Корпоративные клиенты		
- Текущие/расчетные счета	20 661 667	23 853 580
- Срочные вклады	47 061 975	26 597 803
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	16 141 965	13 663 506
- Срочные вклады	56 750 069	53 970 711
Итого средств клиентов	140 615 775	118 085 686

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011		2010	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	72 892 034	52	67 634 217	57
Добыча и переработка нефти	19 154 018	14	7 853 689	7
Финансы	14 627 026	10	10 807 041	9
Услуги	10 054 887	7	9 428 159	9
Торговля	5 983 000	4	8 487 227	7
Строительство	5 332 226	4	3 403 141	3
Производство	4 293 368	3	2 935 691	2
Электроэнергетика	510 996	-	197 223	-
Государственные организации	99	-	86	-
Прочее	7 768 121	6	7 339 212	6
Итого средств клиентов	140 615 775	100	118 085 686	100

По состоянию на 31 декабря 2011 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 1 155 995 тысяч рублей (2010 г.: 823 603 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам и аккредитивам для расчетов в Российской Федерации. См. Примечание 31.

По состоянию на 31 декабря 2011 года срочные вклады корпоративных клиентов в сумме 105 138 тысяч рублей (2010 г.: 132 726 тысяч рублей) были обеспечены залогом в виде основных средств балансовой стоимостью 85 442 тысячи рублей (2010 г.: 113 552 тысячи рублей). См. Примечания 14 и 31.

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств клиентов приведена в Примечании 33. Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

18 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Облигации	5 397 896	7 576 482
Векселя	1 892 515	3 033 637
Сберегательные сертификаты	136 877	191 007
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	7 427 288	10 801 126

В августе 2009 года Группа разместила шестой и седьмой выпуски облигаций номинальной стоимостью 3 000 000 тысяч рублей каждый. Облигации имеют срок погашения в августе 2012 года. Ставки купонного дохода составляют 7,8% и 7,0% (2010 г.: 7,8% и 14,9%), доходность к погашению 11,5% и 13,4% (2010 г.: 11,5% и 11,7%) соответственно. В августе 2010 года Группа исполнила обязательства по ofercie по облигациям шестой серии номинальной стоимостью 1 270 512 тысяч рублей. В феврале 2011 года Группа исполнила обязательства по ofercie по облигациям седьмой серии номинальной стоимостью 1 686 233 тысячи рублей.

В декабре 2009 года Группа разместила пятый выпуск облигаций номинальной стоимостью 5 000 000 тысяч рублей. Облигации имеют срок погашения в декабре 2014 года, ставка купонного дохода составила 12,8% (2010 г.: 12,8%), доходность к погашению 13,2% (2010 г.: 13,2%).

Векселя выпущенные представляют собой долговые ценные бумаги с номиналом в рублях и долларах США и имеют сроки погашения от «до востребования» по декабрь 2028 года (2010 г.: от «до востребования» по декабрь 2028). Эффективная процентная ставка по данным векселям составила от 0,0% до 12,8% (2010 г.: от 0,0% до 12,8%).

Сберегательные сертификаты представляют собой долговые ценные бумаги с номиналом в рублях и имеют сроки погашения с января 2012 года по август 2012 года (2010 г.: с марта 2011 года по ноябрь 2011 года), эффективную процентную ставку от 7,5% до 7,7% (2010 г.: от 5,7% до 11,3%).

В июле 2010 года Группа исполнила обязательства по ofercie номинальной стоимостью 2 787 028 тысяч рублей. В июле 2011 года Группа своевременно погасила четвертый выпуск облигаций номинальной стоимостью 3 000 000 тысяч рублей, который разместила в июле 2008 года. Облигации имели ставку купонного дохода 5% (2010 г.: 5%) и доходность к погашению 12,8% (2010 г.: 12,8%).

Информация о справедливой стоимости каждой категории выпущенных долговых ценных бумаг приведена в Примечании 33. Географический анализ, анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по выпущенным долговым ценным бумагам, приобретенным связанными сторонами, представлена в Примечании 35.

19 Прочие заемные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Синдицированные кредиты	-	129 263
Итого прочих заемных средств	-	129 263

В июне 2011 года Группа своевременно погасила синдицированный кредит, полученный в июне 2006 года в сумме 14 338 тысяч долларов США от двух банков Хорватии. Процентная ставка составляла шестимесячный ЛИБОР плюс 1,25% годовых. По состоянию на 31 декабря 2010 года амортизированная стоимость составила 42 947 тысяч рублей, эффективная процентная ставка составила 6,1% годовых.

В октябре 2011 года Группа своевременно погасила синдицированный кредит, полученный в октябре 2006 года в сумме 14 398 тысяч долларов США от двух хорватских банков. Процентная ставка составляла шестимесячный ЛИБОР плюс 1,25% годовых. По состоянию на 31 декабря 2010 года амортизированная стоимость составила 86 316 тысяч рублей, эффективная процентная ставка составила 5,6% годовых.

Информация о справедливой стоимости каждой категории прочих заемных средств приведена в Примечании 33. Географический анализ, анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

20 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Прочие финансовые обязательства			
Расчеты по факторинговым операциям		552 483	293 500
Резервы под условные обязательства кредитного характера	31	192 761	143 986
Производные финансовые инструменты	32,33	102 691	170 033
Кредиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами		92 860	131 192
Начисленные обязательства		14 003	23 354
Денежные переводы		3 102	2 327
Прочие финансовые обязательства		10 184	10 401
Итого прочих финансовых обязательств		968 084	774 793
Прочие нефинансовые обязательства			
Начисленные расходы на содержание персонала		231 901	269 065
Прочие налоги к уплате		164 308	115 995
Расчеты по банковским операциям		38 641	24 736
Прочие нефинансовые обязательства		272 945	342 916
Итого прочих нефинансовых обязательств		707 795	752 712
Итого прочих обязательств		1 675 879	1 527 505

20 Прочие обязательства (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под условные обязательства кредитного характера:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Резерв под условные обязательства кредитного характера на 1 января	143 986	10 143
Резерв созданный в течение года	48 753	133 828
Влияние пересчета в валюту отчетности	22	15
Резерв под условные обязательства кредитного характера на 31 декабря	192 761	143 986

Географический анализ и анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

21 Субординированный займ

В ноябре 2006 года Группа привлекла субординированный займ в сумме 150 000 тысяч долларов США от связанной стороны с плавающей процентной ставкой трехмесячный ЛИБОР плюс 4,0% и датой погашения в мае 2012 года. По условиям договора в случае ликвидации Банка погашение данного займа будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов. По состоянию на 31 декабря 2011 года эффективная процентная ставка по субординированному займу составила 5,7% годовых (2010 г.: 5,6% годовых).

В октябре 2007 года было заключено дополнительное соглашение об изменении сроков погашения субординированного займа до ноября 2016 года.

Информация о справедливой стоимости субординированного займа приведена в Примечании 33. Географический анализ и анализ субординированного займа по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

22 Уставный капитал

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011			2010		
	Количество акций, тыс. штук	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество акций, тыс. штук	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Обыкновенные акции	670 175	6 701 754	8 454 312	670 175	6 701 754	8 454 312
Итого уставного капитала	670 175	6 701 754	8 454 312	670 175	6 701 754	8 454 312

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса. Сумма дивидендов определяется и утверждается на общем годовом собрании акционеров Банка.

Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

23 Нераспределенная прибыль

В соответствии с российским законодательством Группа распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета резервов/фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2011 года фонды Группы по российским правилам бухгалтерского учета составили 12 982 347 тысяч рублей (2010 г.: 12 356 667 тысяч рублей).

24 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	10 150 115	10 247 816
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 598 935	1 614 237
Корреспондентские счета и средства в других банках	762 928	875 368
Долговые торговые ценные бумаги	703 067	567 214
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо»)	411 975	572 306
Итого процентных доходов	13 627 020	13 876 941
Процентные расходы		
Вклады физических лиц	3 267 810	4 292 153
Срочные депозиты юридических лиц	2 566 358	2 034 323
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 008 583	1 341 345
Субординированный займ	266 125	239 280
Средства других банков	120 079	210 309
Текущие счета юридических лиц	39 278	41 027
Договоры продажи и обратного выкупа («прямое репо»)	25 809	1 758
Прочие заемные средства	3 577	16 536
Прочее	-	321
Итого процентных расходов	7 297 619	8 177 052
Чистые процентные доходы	6 329 401	5 699 889

25 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Комиссионные доходы		
Комиссии по расчетным операциям	1 394 694	1 268 403
Комиссии по кассовым операциям	673 365	648 749
Комиссии за инкассацию	56 185	96 387
Комиссии за выполнение функций агента валютного контроля	106 967	76 699
Комиссии по выданным гарантиям	169 720	60 658
Комиссии по операциям доверительного управления	12 476	25 818
Комиссии за депозитарное обслуживание	716	886
Прочее	94 838	134 192
Итого комиссионных доходов	2 508 961	2 311 792
Комиссионные расходы		
Комиссии по расчетным операциям	460 096	392 285
Комиссии за инкассацию	57 420	92 509
Комиссии по кассовым операциям	13 215	12 968
Прочее	92 652	64 873
Итого комиссионных расходов	623 383	562 635
Чистые комиссионные доходы	1 885 578	1 749 157

26 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Расходы на содержание персонала	3 585 075	2 941 687
Содержание и обслуживание офиса	616 765	560 864
Амортизация основных средств	523 525	519 573
Аренда	367 949	351 976
Взносы в Фонд обязательного страхования вкладов	265 875	241 358
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	180 067	138 365
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	125 900	117 467
Реклама и маркетинг	117 243	68 582
Расходы, относящиеся к инвестиционной собственности	346 634	-
Прочее	462 065	426 258
Итого административных и прочих операционных расходов	6 591 098	5 366 130

Расходы на содержание персонала включают установленные законом налоги и взносы с фонда оплаты труда в размере 577 302 тысяч рублей (2010 г.: 397 001 тысячи рублей).

27 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Текущие расходы по налогу на прибыль	604 590	832 024
Отложенное налогообложение	(424 457)	(776 642)
Расходы по налогу на прибыль за год	180 133	55 382

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (2010 г.: 20%). Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли дочерних компаний, варьируется от 0% до 23% (2010 г.: от 0% до 25%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Прибыль по МСФО до налогообложения	626 675	271 242
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2011 г.: 20%; 2010 г.: 20 %)	125 335	54 248
Налоговый эффект от поправок на необлагаемые доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	33 877	34 992
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым по иным ставкам	(53 040)	(48 939)
- Непризнанные налоговые убытки	5 553	5 553
- Расходы за вычетом доходов прошлых лет, признанные в отчетном году	(1 074)	-
- Прочие постоянные разницы	69 482	9 528
Расходы по налогу на прибыль за год	180 133	55 382

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и национальным законодательством дочерних банков – нерезидентов, входящих в состав Группы, приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20% для большей части Группы (2010 г.: для большей части Группы 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам Российской Федерации, облагаемых налогом по ставке 15% (2010 г.: 15%).

27 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2011 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отражено средств в прочем совокупном доходе	31 декабря 2011 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/ (увеличивающих) налогооблагаемую базу				
Основные средства	(94 705)	1 170	-	(93 535)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	294 218	(109 492)	-	184 726
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	46 417	(16 723)	53 690	83 384
Выпущенные долговые ценные бумаги	(44 005)	32 630	-	(11 375)
Переоценка торговых ценных бумаг по справедливой стоимости	53 588	(34 760)	-	18 828
Начисленные доходы	740 288	434 223	-	1 174 511
Прочие	61 503	117 409	-	178 912
Чистый отложенный налоговый актив	1 057 304	424 457	53 690	1 535 451
Признанный отложенный налоговый актив	1 072 732	462 719	-	1 535 451
Признанное отложенное налоговое обязательство	(15 428)	(38 262)	53 690	-
Чистый отложенный налоговый актив	1 057 304	424 457	53 690	1 535 451

27 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2010 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отражено средств в прочем совокупном доходе	31 декабря 2010 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/ (увеличивающих) налогооблагаемую базу				
Основные средства	(135 367)	40 662	-	(94 705)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(14 823)	309 041	-	294 218
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	26 273	27 754	(7 610)	46 417
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 247	(75 252)	-	(44 005)
Переоценка торговых ценных бумаг по справедливой стоимости	61 712	(8 124)	-	53 588
Начисленные доходы	308 763	431 525	-	740 288
Прочие	10 467	51 036	-	61 503
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	288 272	776 642	(7 610)	1 057 304
Признанный отложенный налоговый актив	318 941	753 791	-	1 072 732
Признанное отложенное налоговое обязательство	(30 669)	22 851	(7 610)	(15 428)
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	288 272	776 642	(7 610)	1 057 304

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

Отложенные налоговые активы в сумме 1 535 451 тысячи рублей (2010 г.: 1 072 732 тысяч рублей) и отложенные налоговые обязательства (2010 г.: 15 428 тысяч рублей) были отражены в консолидированном отчете о финансовом положении после взаимозачета вышеуказанных активов и обязательств.

28 Дивиденды

По состоянию на 31 декабря 2010 года дивиденды к выплате составляли 692 тысячи рублей. В 2011 году, в связи с истечением срока востребования акционерами Банка, данные дивиденды были отнесены на счет нераспределенной прибыли в соответствии с российским законодательством и правилами ведения бухгалтерского учета в Российской Федерации.

В мае 2011 года Общее годовое собрание акционеров вынесло решение не выплачивать дивиденды по результатам 2010 финансового года.

В мае 2010 года Общее годовое собрание акционеров вынесло решение не выплачивать дивиденды по результатам 2009 финансового года.

29 Сегментный анализ

Руководящий орган, принимающий операционные решения (Совет Директоров), на основании внутренней отчетности Группы оценивает эффективность деятельности и распределения ресурсов. Операционные сегменты определяются на основании концентрации риска в организационной структуре в соответствии с направлениями бизнеса.

Операции Группы организованы по четырем основным бизнес-сегментам:

- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание банковских услуг физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию вкладов, накоплению инвестиций, услуг по доверительному управлению, по ответственному хранению ценностей, обслуживанию пластиковых карточек, потребительскому и ипотечному кредитованию.
- Коммерческие банковские операции – данный сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и иных видов финансирования, проведение факторинговых операций и операции с иностранной валютой.
- Операции на финансовых рынках – данный бизнес сегмент включает проведение операций на фондовых рынках и на денежном рынке, оказание брокерских и депозитарных услуг, проведение торговых операций с ценными бумагами, иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, заключение договоров «репо», привлечение долгосрочных ресурсов с международных рынков.
- Прочие операции – данный бизнес-сегмент включает прочие операции, не включенные в приведенные выше сегменты, в том числе часть административных расходов на поддержание функционирования бизнеса Группы.

Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-подразделения, ориентирующиеся на различных клиентов. Управление ими производится отдельно, так как каждому бизнес-подразделению необходимы свои маркетинговые стратегии и уровень обслуживания.

Сегментная финансовая информация, анализ которой выполняет орган, ответственный за принятие операционных решений, включает в себя балансовые показатели и результаты деятельности дочерних компаний Группы. Регулярный анализ дочерних банков делегирован руководству этих дочерних банков. Ответственному за принятие операционных решений предоставляется финансовая отчетность дочерних организаций Группы на ежеквартальной основе.

При принятии решения о том, какие составляющие финансовой информации должны стать основой для операционных сегментов, руководство применяло основной принцип МСФО 8 «Операционные сегменты».

Оценка прибылей или убытков, активов и обязательств операционных сегментов

Совет Директоров анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с требованиями МСФО по Группе на полугодовой основе.

Совет Директоров оценивает эффективность деятельности операционных сегментов Группы на основании показателя прибыли до налогообложения. Прочая информация, предоставляемая Совету Директоров, определяется в соответствии с данной финансовой информацией.

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за 2011 и 2010 годы:

29 Сегментный анализ (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рознич- ные банков- ские опера- ции	Коммер- ческие банков- ские операции	Операции на финан- совых рынках	Прочие операции	Исключено	Итого
2011						
Доходы от внешних контрагентов	2 578 478	10 076 791	3 560 637	46 918	-	16 262 824
Межсегментные доходы	5 370 253	4 710 550	4 450 235	127 361	(14 658 399)	-
Итого доходов	7 948 731	14 787 341	8 010 872	174 279	(14 658 399)	16 262 824
Всего доходы от внешних контрагентов составляют:						
Процентные доходы	1 393 953	8 770 276	3 462 791	-	-	13 627 020
Комиссионные доходы	1 161 474	1 286 344	54 869	6 274	-	2 508 961
Полученные дивиденды	-	-	42 791	-	-	42 791
Прочие операционные доходы	23 051	20 171	186	40 644	-	84 052
Итого доходов от внешних контрагентов	2 578 478	10 076 791	3 560 637	46 918	-	16 262 824
Результаты сегмента	526 469	508 213	2 501 573	(2 909 580)	-	626 675
Прибыль до налогообложения						626 675
Расходы по налогу на прибыль						(180 133)
Прибыль за год						446 542
Прочие сегментные статьи						
Капитальные затраты	205 433	167 778	6 096	70 943	-	450 250
Амортизационные отчисления	(286 854)	(148 904)	(5 158)	(82 609)	-	(523 525)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(200 419)	(1 757 256)	(3 457)	-	-	(1 961 132)
Активы сегментов	19 567 192	125 139 801	49 801 533	-	-	194 508 526
Отложенный налоговый актив						1 535 451
Прочие нераспределенные активы						3 633 166
Итого активов						199 677 143
Обязательства сегментов	73 439 758	68 543 682	24 334 336	-	-	166 317 776
Субординированный займ						4 674 695
Прочие нераспределенные обязательства						538 411
Итого обязательств						171 530 882

29 Сегментный анализ (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Розничные банковские операции	Коммерческие банковские операции	Операции на финансовых рынках	Прочие операции	Исключено	Итого
2010						
Доходы от внешних контрагентов	2 498 746	10 080 088	3 753 416	103 545	-	16 435 795
Межсегментные доходы	5 457 104	4 711 961	5 827 618	121 936	(16 118 619)	-
Итого доходов	7 955 850	14 792 049	9 581 034	225 481	(16 118 619)	16 435 795
Всего доходы от внешних контрагентов составляют:						
Процентные доходы	1 361 864	8 905 279	3 609 798	-	-	13 876 941
Комиссионные доходы	1 123 090	1 077 589	106 231	4 882	-	2 311 792
Полученные дивиденды	-	-	37 050	-	-	37 050
Прочие операционные доходы	13 792	97 220	337	98 663	-	210 012
Итого доходов от внешних контрагентов	2 498 746	10 080 088	3 753 416	103 545	-	16 435 795
Результаты сегмента	(326 738)	(516 656)	3 464 226	(2 349 590)	-	271 242
Прибыль до налогообложения						271 242
Расходы по налогу на прибыль						(55 382)
Прибыль за год						215 860
Прочие сегментные статьи						
Капитальные затраты	189 149	194 270	8 589	88 752	-	480 760
Амортизационные отчисления	(256 475)	(170 701)	(7 786)	(84 611)	-	(519 573)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(465 159)	(2 929 464)	(5 109)	-	-	(3 399 732)
Активы сегментов	14 171 834	101 792 978	62 400 066	-	-	178 364 878
Отложенный налоговый актив						1 072 732
Прочие нераспределенные активы						1 685 408
Итого активов						181 123 018
Обязательства сегментов	68 369 030	51 014 368	29 312 786	-	-	148 696 184
Отложенные обязательства по налогу на прибыль						15 428
Субординированный займ						4 304 048
Прочие нераспределенные обязательства						321 019
Итого обязательств						153 336 679

29 Сегментный анализ (продолжение)

Межсегментные доходы в сумме 14 658 399 тысяч рублей (2010 г.: 16 118 619 тысяч рублей) представляют собой процентные доходы.

Географическая информация. Основная часть доходов, внеоборотных активов, кроме финансовых инструментов, и отложенных налоговых активов Группы от внешних клиентов относится к клиентам, находящимся в Российской Федерации. Доходы, внеоборотные активы, кроме финансовых инструментов, и отложенные налоговые активы от внешних клиентов, находящихся в других странах, находятся ниже порога для целей отдельного раскрытия в консолидированной финансовой отчетности. Группа не имеет пенсионных активов и прав, возникающих по договорам страхования.

30 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитного, рыночного, географического, валютного рисков, рисков ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Политика Группы в области управления рисками направлена на обеспечение оптимального баланса между уровнем риска, принимаемого Группой, и доходностью банковских операций с целью ограничения потенциального негативного воздействия рисков на финансовые результаты Группы. Также целью управления рисками является обеспечение устойчивости бизнеса Группы и защита прав участников Группы – акционеров, клиентов, контрагентов и др. 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. Цели, политика и процедуры управления риском одинаковы для Банка и его дочерних компаний.

Структура управления рисками. Система управления рисками Группы включает установление, внедрение и мониторинг политик и процедур управления рисками и их последующее обновление с учетом изменений в экономике, бизнесе и регулятивной среде.

Совет директоров несет ответственность за общую систему контроля по управлению рисками.

Правление несет ответственность за управление активами и обязательствами, включая утверждение ключевых принципов и процедур управления рисками, установление предельных объемов крупных рисков, оценку подразделений, отвечающих за функционирование системы управления рисками и утверждение планов действия в кризисных ситуациях.

Департамент контроля рисков (ДКР) несет ответственность за разработку методик оценки текущего уровня рисков, процедур управления рисками, за выявление и анализ текущего уровня риска, осуществляет последующий контроль за соблюдением действующих процедур и лимитов, ограничивающих уровень рисков. ДКР является независимым подразделением, его представители имеют право голоса в Финансово-Экономическом Комитете (ФЭК) и кредитных комитетах. ДКР отчитывается перед руководством Группы на регулярной основе. Обзор основных рисков также доводится до сведения Совета директоров в рамках полугодового отчета об управлении рисками, охватывающего кредитный и рыночный риски, риск ликвидности, операционный и репутационный риски.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что Группа понесет финансовые убытки вследствие невыполнения ее контрагентом своих обязательств по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы. Кредитный риск является основным для деятельности Группы, поэтому руководство строго контролирует его уровень. Основным источником кредитного риска выступают ссуды и другая задолженность, приравненная к ссудной, и инвестиции в долговые ценные бумаги, являющиеся частью портфеля активов Группы. Группа также подвержена кредитному риску, связанному с внебалансовыми статьями, включая гарантии и обязательства по предоставлению кредитов.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 31. Снижение кредитного риска осуществляется за счет залогового обеспечения и прочих мер улучшения качества кредита, описанных в Примечании 10.

В течение 2011 года действовала следующая структура комитетов, несущих ответственность за одобрение корпоративных и розничных сделок, по которым возможен кредитный риск:

- Кредитный комитет Банка осуществляет функции высшего комитета, отвечающего за реализацию Кредитной политики Банка в части обеспечения плановой доходности кредитного портфеля Банка при его оптимальной структуре, а также устанавливает основные условия и параметры кредитных сделок, выработка решений по которым не входит в компетенцию Комитета проектного финансирования, Малого кредитного комитета, Розничного кредитного комитета;
- ФЭК устанавливает процедуры управления кредитным риском по операциям «репо», порядок использования кредитных лимитов в отношении контрагентов по операциям «репо» и расчетным операциям и определяет кредитные лимиты на операции с банками, и с эмитированными банками ценными бумагами, а также по операциям с государственными ценными бумагами и по видам ценных бумаг (для инвестиций и операций «обратного репо»);
- Комитет проектного финансирования Банка осуществляет функции, связанные с выработкой стратегии Банка по работе с инвестиционными проектами, проблемной задолженностью и активами, не участвующими в основной деятельности Банка, включая реализацию имущества и имущественных прав, полученных Банком в результате работы с проблемной задолженностью;
- Малый кредитный комитет принимает решения по управлению кредитным риском по сделкам кредитования в рамках установленного лимита, который на конец 2011 года составлял 200 миллионов рублей (2010 г.: 100 миллионов рублей);
- Розничный кредитный комитет Банка в рамках установленного лимита исполняет функции, связанные с реализацией Кредитной политики Банка, в части определения основных условий и параметров кредитных сделок по физическим лицам Головного офиса и субъектов сети.

Кредитный комитет субъекта региональной сети рассматривает кредитные заявки клиентов и принимает кредитные решения в соответствии с установленными кредитными лимитами.

Система управления кредитным риском предусматривает установление лимитов, в том числе по контрагентам и отраслям, а также лимиты по видам, срочности и валютам кредитных продуктов, типам залоговых обеспечений и т.д.

Группа разработала методику оценки кредитоспособности и кредитного качества всех видов контрагентов: корпоративных клиентов, малых и средних предприятий, эмитентов ценных бумаг, банков, физических лиц, контрагентов в рамках финансирования на условиях переуступки долговых требований (факторинг), страховых компаний и т.д.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Система управления кредитным риском Группы включает модель, позволяющую оценить ожидаемые убытки по кредитному портфелю («модель ожидаемых убытков») на основе расчета (i) «вероятности дефолта», то есть невыполнения контрактных обязательств клиентом или контрагентом; (ii) «подверженности кредитному риску», то есть объема принимаемых рисков, связанных с контрагентами и их вероятной будущей деятельностью; и (iii) «убытка в случае дефолта», то есть коэффициента вероятных экономических убытков по невыполненным обязательствам. Учитывая эти критерии, Группа определяет размер рисковой надбавки для покрытия ожидаемых потерь по кредитному портфелю. Данная модель принимает в расчет такие параметры как финансовое положение контрагента, уровень кредитного риска, период кредитования, предлагаемое залоговое обеспечение и другие факторы, определяющие окончательный размер рисковой надбавки. Группа постоянно работает над улучшением своей модели оценки кредитного риска. Однако эти критерии могут отличаться от требований МСФО (IAS) 39, учитываемых Группой в данной консолидированной финансовой отчетности в отношении резервов на обесценение, которые основаны на убытках, понесенных на отчетную дату («модель понесенных убытков»), а не на ожидаемых убытках. См. Примечание 3.

Группа постоянно улучшает систему управления рисками, связанными с кредитованием физических лиц. Скоринговые модели, используемые в кредитовании физических лиц, позволяют Группе сократить свои риски при выдаче кредита, однако Группа продолжает работать над повышением эффективности своих систем.

Оценка справедливой стоимости залогового имущества производится специалистами Группы по группе взаимосвязанных заемщиков. Справедливая стоимость обеспечения обычно превышает величину установленного лимита на 30%-80% в зависимости от финансового положения заемщика, вида обеспечения, кредитной истории заемщика и информации о заемщике. 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.

Наибольшая часть финансирования в рамках факторинга, осуществляемого Группой, подразумевает возможность регресса требований с дебитора на продавца, что рассматривается Группой как обеспечение, снижающее риски.

Операции Группы могут порождать расчетный риск в момент проведения расчетов по операциям. Расчетный риск - это риск финансовых потерь в результате неспособности контрагента выполнить свои обязательства по предоставлению денежных средств, ценных бумаг или прочих оговоренных в договоре активов.

Для определенных видов операций Группа прибегает к снижению данного риска путем проведения расчетов «поставка против платежа» при помощи клиринговых агентов для получения уверенности в том, что окончательные расчеты будут совершены только после того, как обе стороны в полном объеме выполнили свои обязательства по договору. Принятие на себя расчетного риска по безусловным расчетным операциям требует наличия лимитов кредитного риска и (или) специальных лимитов расчетного риска на контрагентов. Такие лимиты составляют часть вышеописанного процесса утверждения/мониторинга лимитов на контрагентов.

Для ограничения рисков по операциям репо действует: система лимитов на виды обеспечения, лимитов на контрагентов, на уровень минимальных дисконтов, а также обязательное требование к контрагенту о подписании генерального соглашения по форме Банка с описанием процедур урегулирования спорных ситуаций.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство 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.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Под управлением рыночными рисками понимается механизм ограничения величины возможных потерь по собственным позициям, которые могут быть понесены Группой за установленный период времени с заданной вероятностью из-за изменения курсов валют, котировок ценных бумаг, процентных ставок, путём установления системы соответствующих лимитов на каждый вид проводимых операций, и контроля за соблюдением установленной системы лимитов.

ФЭК несет ответственность за установление лимитов, ограничивающих возможные потери связанные с реализацией рыночных рисков. Департамент контроля рисков занимается разработкой рекомендаций по установлению и пересмотру лимитов и процедур минимизации рисков.

Управление рыночными рисками осуществляется с помощью следующих методов:

- Диверсификация портфеля активных операций на денежном и фондовом рынке, в том числе за счет многоуровневой системы лимитов;
- Проведение ежедневной процедуры переоценки позиций по рыночным ценам;
- Установление совокупных и частных лимитов по всем инструментам денежного рынка и рынка ценных бумаг и контроль за их соблюдением;
- Установление «стоп-аут» лимитов, ограничивающих потери Группы по инструментам, и контроль за соблюдением;
- Пересмотр лимитов по инвестициям в ценные бумаги с учетом их ликвидности (то есть возможности немедленной продажи портфеля без существенного влияния на рыночную цену).

При установлении лимитов вложений в долговые ценные бумаги, в том числе в дебиторскую задолженность по сделкам репо, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, дополнительно производится оценка как кредитного качества эмитента, так и ликвидности бумаги. При этом требования к кредитному качеству эмитента помимо требований, предъявляемым к заемщикам, включают следующие дополнительные критерии: повышенные требования к некоторым показателям финансового состояния (например, к показателям долговой нагрузки, рентабельности и т. д.), размер компании по активам и чистым активам должен быть не ниже крупнейших заемщиков Группы, условия выпуска предусматривают возможность досрочного погашения при смене собственника, качество эмитента, оцененное по внутренней балльной системе должно быть не хуже, чем качество заемщика, которому предоставляется необеспеченный кредит на срок, равный сроку до погашения ценной бумаги, для холдингов также необходимо наличие аудированной консолидированной финансовой отчетности.

Дополнительными критериями, принимаемыми во внимание при анализе ликвидности ценных бумаг, являются: наблюдаемые на организованном рынке объемы сделок, спред между котировками на покупку и продажу, уровень спреда к безрисковым активам соответствующей валюты и срока.

Лимиты на вложения в торговые ценные бумаги открываются только в случае, если инвестиционный план предполагает продажу ценной бумаги в течение следующих 12 месяцев и ликвидность ценной бумаги позволяет реализовать ее без потери в стоимости за 1 - 3 месяца.

Для большинства торговых позиций Группа использует методологию оценки стоимости, подверженной риску (VAR - value-at-risk), а для неликвидных финансовых инструментов – «стресс-тесты». Методология оценки стоимости, подверженной риску, представляет собой способ оценки потенциальных потерь, которые могут иметь место по рисковым позициям в результате изменения рыночных ставок и цен в течение определенного отрезка времени при определенном заданном доверительном интервале. Используемая Группой модель оценки стоимости, подверженной риску, исходит из доверительного интервала в 99% и предполагает период удержания финансового инструмента длительностью от 1 до 10 дней в зависимости от типа позиции. Модель оценки стоимости, подверженной риску, представляет собой прогнозирование, основанное на исторических данных. Модель строит вероятностные сценарии развития будущего, основываясь на исторических временных рядах рыночных котировок и принимая во внимание взаимозависимость между разными рынками и инструментами. Потенциальные изменения рыночных цен определяются на основе рыночных данных за последние 12 месяцев.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Несмотря на то, что методология оценки стоимости, подверженной риску, является важным инструментом для оценки вероятной величины рыночного риска, у нее есть ряд ограничений, особенно в отношении низколиквидных рынков:

- Использование исторических данных как основы для определения будущих событий может не отражать всех возможных сценариев;
- Применение периода удержания финансового инструмента продолжительностью от 1 до 10 дней предполагает, что все позиции могут быть проданы или хеджированы в течение от 1 до 10 дней. Практически во всех случаях это возможно, однако, в случаях исключительной неликвидности рынка даже 10-дневный период может быть недостаточным;
- Использование доверительного интервала в 99% не принимает во внимание потери, которые могут возникнуть за рамками этого интервала. Вероятностное распределение потерь, которые могут случиться за рамками 99% интервала, не оценивается;
- Так как расчет величины стоимости, подверженной риску, производится на основе данных закрытия торговых сессий, он не всегда отражает колебания в течение дня.

При проведении оценки рыночного риска Группа опирается не только на расчет стоимости, подверженной риску, так как данной методологии присущи некоторые ограничения, описанные выше. Ограничения метода расчета стоимости, подверженной риску, учитываются путем введения дополнительных лимитов на открытые позиции, устанавливаемых с учетом ликвидности инструментов, лимитов, ограничивающих объемы операций по каждому из торговых портфелей. В дополнение к этому Группа использует «стресс-тесты» для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на капитал Группы.

Данные о величине стоимости, подверженной риску, в отношении валютного риска и риска изменения стоимости ценных бумаг Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года представлены ниже:

- величина стоимости, подверженной риску изменения стоимости ценных бумаг

(в тысячах российских рублей)	2011			2010		
	Объем позиции	Риск*	В % от объема позиции	Объем позиции	Риск*	В % от объема позиции
Ценовой риск по ценным бумагам с фиксированным доходом	18 076 027	224 776	1,2%	26 403 533	400 663	1,5%
Ценовой риск по долевым ценным бумагам	4 522 447	803 502	17,8%	5 039 704	651 914	12,9%

- величина стоимости, подверженной риску изменения валютных курсов

(в тысячах российских рублей)	2011			2010		
	Объем позиции	Риск*	В % от объема позиции	Объем позиции	Риск*	В % от объема позиции
Риск колебаний валютных курсов	(3 637 321)	68 843	1,9%	(3 061 998)	51 401	1,7%

*Величина указанная в графе риск отражает потенциальное влияние изменения фактора риска на прибыль/(убыток) и собственные средства Группы.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Географический риск. Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2011 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	19 042 575	8 563 266	834 367	28 440 208
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	2 148 673	-	50 161	2 198 834
Торговые ценные бумаги	6 452 901	-	-	6 452 901
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	4 000 000	-	-	4 000 000
Средства в других банках	-	-	34 058	34 058
Кредиты и авансы клиентам	124 062 308	145	6 808 162	130 870 615
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	15 180 636	-	511 501	15 692 137
Дебиторская задолженность по сделкам репо	3 130 080	-	-	3 130 080
Прочие финансовые активы	491 162	150 285	98 170	739 617
Итого финансовых активов	174 508 335	8 713 696	8 336 419	191 558 450
Нефинансовые активы				
Инвестиционная собственность	1 450 824	-	-	1 450 824
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	227 882	-	3 717	231 599
Отложенный налоговый актив	1 465 215	-	70 236	1 535 451
Основные средства	3 559 763	-	113 132	3 672 895
Прочие нефинансовые активы	1 105 564	7 942	114 418	1 227 924
Итого активов	182 317 583	8 721 638	8 637 922	199 677 143
Финансовые обязательства				
Средства других банков	15 433 955	1 565 711	12 707	17 012 373
Средства клиентов	133 353 844	3 243 287	4 018 644	140 615 775
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 209 939	-	217 349	7 427 288
Прочие финансовые обязательства	838 528	22 263	107 293	968 084
Субординированный займ	4 674 695	-	-	4 674 695
Итого финансовых обязательств	161 510 961	4 831 261	4 355 993	170 698 215
Нефинансовые обязательства				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	124 872	-	-	124 872
Прочие нефинансовые обязательства	649 500	11 105	47 190	707 795
Итого обязательств	162 285 333	4 842 366	4 403 183	171 530 882
Чистая балансовая позиция	20 032 250	3 879 272	4 234 739	28 146 261
Обязательства кредитного характера (Примечание 31)	11 307 659	-	83 160	11 390 819

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. В колонке «Страны ОЭСР» данной таблицы, в основном, содержатся остатки по операциям с контрагентами из США, Германии и Великобритании. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с оффшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия». Наличные средства и основные средства классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	22 944 286	2 742 307	1 236 801	26 923 394
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	1 109 859	-	78 888	1 188 747
Торговые ценные бумаги	12 140 665	-	-	12 140 665
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	4 000 000	-	-	4 000 000
Средства в других банках	-	-	530 618	530 618
Кредиты и авансы клиентам	98 963 814	898	6 688 450	105 653 162
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	24 227 534	-	443 917	24 671 451
Прочие финансовые активы	123 732	76 453	2 382	202 567
Итого финансовых активов	163 509 890	2 819 658	8 981 056	175 310 604
Нефинансовые активы				
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	183 075	-	7 174	190 249
Отложенный налоговый актив	949 182	-	123 550	1 072 732
Основные средства	3 630 920	-	105 841	3 736 761
Прочие нефинансовые активы	747 170	5 235	60 267	812 672
Итого активов	169 020 237	2 824 893	9 277 888	181 123 018
Финансовые обязательства				
Средства других банков	16 541 427	1 459 718	439 300	18 440 445
Средства клиентов	112 581 563	1 788 543	3 715 580	118 085 686
Выпущенные долговые ценные бумаги	10 801 126	-	-	10 801 126
Прочие заемные средства	-	-	129 263	129 263
Прочие финансовые обязательства	728 115	35 201	11 477	774 793
Субординированный займ	4 304 048	-	-	4 304 048
Итого финансовых обязательств	144 956 279	3 283 462	4 295 620	152 535 361
Нефинансовые обязательства				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	33 175	-	3	33 178
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	15 428	-	-	15 428
Прочие нефинансовые обязательства	715 148	5 787	31 777	752 712
Итого обязательств	145 720 030	3 289 249	4 327 400	153 336 679
Чистая балансовая позиция	23 300 207	(464 356)	4 950 488	27 786 339
Обязательства кредитного характера (Примечание 31)	7 331 162	907 090	786 974	9 025 226

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Объем валютного риска регулируется Финансово-экономическим комитетом путем установления лимита на размер открытых валютных позиций. Департамент операций на финансовых рынках в рамках установленных лимитов управляет величиной открытых валютных позиций. При этом открытая валютная позиция передается Казначейством Департаменту операций на финансовых рынках путем заключения трансфертных сделок. Общий валютный риск контролируется Департаментом контроля рисков.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	17 546 861	3 073 132	6 634 117	1 186 098	28 440 208
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	2 148 672	21 602	21 566	6 994	2 198 834
Торговые ценные бумаги	6 452 901	-	-	-	6 452 901
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	4 000 000	-	-	-	4 000 000
Средства в других банках	-	34 058	-	-	34 058
Кредиты и авансы клиентам	96 106 833	28 627 308	4 253 557	1 882 917	130 870 615
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	14 526 750	653 886	-	511 501	15 692 137
Дебиторская задолженность по сделкам репо	3 130 080	-	-	-	3 130 080
Прочие финансовые активы	612 193	27 183	3 626	96 615	739 617
Итого финансовых активов	144 524 290	32 437 169	10 912 866	3 684 125	191 558 450
Нефинансовые активы					
Инвестиционная собственность	1 450 824	-	-	-	1 450 824
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	227 882	-	-	3 717	231 599
Отложенный налоговый актив	1 465 215	-	-	70 236	1 535 451
Основные средства	3 559 763	-	-	113 132	3 672 895
Прочие нефинансовые активы	1 084 387	12 181	800	130 556	1 227 924
Итого активов	152 312 361	32 449 350	10 913 666	4 001 766	199 677 143
Финансовые обязательства					
Средства других банков	10 708 224	5 323 957	979 560	632	17 012 373
Средства клиентов	102 528 674	24 822 994	10 914 548	2 349 559	140 615 775
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 816 223	611 065	-	-	7 427 288
Прочие финансовые обязательства	847 442	5 469	8 895	106 278	968 084
Субординированный займ	-	4 674 695	-	-	4 674 695
Итого финансовых обязательств	120 900 563	35 438 180	11 903 003	2 456 469	170 698 215
Нефинансовые обязательства					
Текущие обязательства по налогу на прибыль	124 872	-	-	-	124 872
Прочие нефинансовые обязательства	649 242	12 531	687	45 335	707 795
Итого обязательств	121 674 677	35 450 711	11 903 690	2 501 804	171 530 882
Чистая балансовая позиция	30 637 684	(3 001 361)	(990 024)	1 499 962	28 146 261
Производные финансовые инструменты (Примечание 32)	(140 524)	222 090	131 974	95 550	309 090
Итого чистая балансовая позиция с учетом производных финансовых инструментов	30 497 160	(2 779 271)	(858 050)	1 595 512	28 455 351

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 года позиция Группы по валютам составила:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	21 057 488	2 487 779	2 623 467	754 660	26 923 394
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	1 109 859	8 903	9 031	60 954	1 188 747
Торговые ценные бумаги	10 940 506	1 200 159	-	-	12 140 665
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	4 000 000	-	-	-	4 000 000
Средства в других банках	-	128 606	210 906	191 106	530 618
Кредиты и авансы клиентам	69 817 379	29 689 030	5 096 473	1 050 280	105 653 162
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	23 318 707	483 762	425 065	443 917	24 671 451
Прочие финансовые активы	174 695	5 567	19 978	2 327	202 567
Итого финансовых активов	130 418 634	34 003 806	8 384 920	2 503 244	175 310 604
Нефинансовые активы					
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	183 075	-	-	7 174	190 249
Отложенный налоговый актив	949 182	-	-	123 550	1 072 732
Основные средства	3 630 921	-	-	105 840	3 736 761
Прочие нефинансовые активы	730 104	802	774	80 992	812 672
Итого активов	135 911 916	34 004 608	8 385 694	2 820 800	181 123 018
Финансовые обязательства					
Средства других банков	12 077 930	5 006 014	1 345 849	10 652	18 440 445
Средства клиентов	86 366 474	18 842 098	11 159 697	1 717 417	118 085 686
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 542 531	1 258 595	-	-	10 801 126
Прочие заемные средства	-	129 263	-	-	129 263
Прочие финансовые обязательства	748 360	13 757	5 464	7 212	774 793
Субординированный займ	-	4 304 048	-	-	4 304 048
Итого финансовых обязательств	108 735 295	29 553 775	12 511 010	1 735 281	152 535 361
Нефинансовые обязательства					
Текущие обязательства по налогу на прибыль	33 175	-	-	3	33 178
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	15 428	-	-	-	15 428
Прочие нефинансовые обязательства	717 267	1 747	151	33 547	752 712
Итого обязательств	109 501 165	29 555 522	12 511 161	1 768 831	153 336 679
Чистая балансовая позиция	26 410 751	4 449 086	(4 125 467)	1 051 969	27 786 339
Производные финансовые инструменты (Примечание 32)	3 236 528	(7 195 886)	3 810 268	-	(149 090)
Итого чистая балансовая позиция с учетом производных финансовых инструментов	29 647 279	(2 746 800)	(315 199)	1 051 969	27 637 249

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Изменение валютных курсов может оказать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам. В то же время Группа стремится предоставлять корпоративным клиентам ссуды в той валюте, которая соответствует структуре бизнеса заемщика, с тем, чтобы минимизировать вероятность возникновения убытков по кредитам из-за реализации для заемщика потенциального валютного риска.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск возникновения затруднений при погашении финансовых обязательств Группы. 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. Риск ликвидности управляет ФЭК.

Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное соответствие по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков либо риск невозможности своевременного исполнения Группой своих обязательств.

Целью управления ликвидностью является создание и поддержание такого состояния структуры активов и пассивов Группы по видам и базовым срокам до погашения, которое позволяло бы Группе обеспечивать своевременное выполнение обязательств перед кредиторами, удовлетворение спроса клиентов Группы по заимствованию денежных средств, поддержание репутации среди клиентов и контрагентов Группы как надежного финансового института, уделяющего особое внимание регулированию риска ликвидности.

Группа стремится поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящую из выпущенных долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных депозитов банков, депозитов основных корпоративных и розничных клиентов, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Группа была способна оперативно реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

ФЭК несет ответственность за организацию управления ликвидностью. В целях оптимизации процедур управления ликвидностью в Группе выделяется управление краткосрочной ликвидностью, оперативное управление которой осуществляет Казначейство, а также управление структурной ликвидностью, решения, по управлению которой принимает ФЭК, а информацию готовит Департамент контроля рисков.

Управление риском ликвидности осуществляется централизованно, путем заключения Казначейством зеркальных сделок фондирования по всем срочным операциям с подразделениями. Сделки заключаются на срок, соответствующий сроку операций по трансфертным ставкам.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Политика Группы по управлению ликвидностью состоит из:

- ежедневного прогнозирования денежных потоков в разрезе основных валют и расчета, связанного с данными денежными потоками необходимого уровня резервов текущей ликвидности;
- поддержания резерва текущей ликвидности в размере, достаточном для полного покрытия обязательств банка со сроками до 30 дней;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки и реализации планов по заемному финансированию;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности Группы законодательно установленным нормативам;
- установления лимитов и ставок привлечения/размещения средств по инструментам и трансфертным ставкам.

Казначейство получает информацию о планируемых операциях от подразделений. При нарушении сроков уведомления о планируемых операциях, а также в случае, если операция превышает установленные ограничения по сумме, Казначейство вправе отказать подразделению в проведении операции.

Мониторинг текущего и прогнозного состояния текущей ликвидности осуществляется ежедневно на основе составления платежного календаря и прогноза потребности в ресурсах в краткосрочном периоде. Мониторинг состояния структурной ликвидности осуществляется путем регулярного составления текущего и прогнозных отчетов о разрывах по срокам погашения активов и пассивов (GAP-report).

Банк «Петрокоммерц» и его дочерние банки, зарегистрированные в Российской Федерации, рассчитывают на ежедневной основе обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации. Данные нормативы включают:

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года нормативы ликвидности Банка соответствовали установленному законодательством уровню.

Дочерние банки, зарегистрированные в Украине и Республике Молдова, рассчитывают обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями, обязательными для исполнения в этих странах.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2011 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, представленные в таблице ниже, отражают контрактные недисконтированные денежные потоки, включая цены по поставочным форвардам на покупку финансовых активов за денежные средства. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках.

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 официального обменного курса ЦБ РФ на отчетную дату.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения на основе недисконтированных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Обязательства						
Средства других банков	15 519 576	727 690	108 577	769 257	226 757	17 351 857
Средства клиентов	73 124 947	30 178 972	28 212 121	12 484 258	15 522	144 015 820
Выпущенные долговые ценные бумаги	14 519	1 831 845	3 374 248	4 528 675	223 476	9 972 763
Прочие финансовые обязательства	30 119	642 513	-	-	-	672 632
Субординированный займ	59 265	48 962	110 618	5 738 536	-	5 957 381
Производные финансовые инструменты						
- Поступления	(271 109)	(32 462)	-	-	-	(303 571)
- Выбытия	373 434	32 828	-	-	-	406 262
Условные обязательства кредитного характера	11 583 580	-	-	-	-	11 583 580
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам						
	100 434 331	33 430 348	31 805 564	23 520 726	465 755	189 656 724

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения на основе недисконтированных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Обязательства						
Средства других банков	17 040 420	56 030	219 306	970 731	260 463	18 546 950
Средства клиентов	58 099 927	30 161 318	22 510 244	10 450 284	13 962	121 235 735
Выпущенные долговые ценные бумаги	384 730	1 495 514	1 492 050	9 713 518	252 693	13 338 505
Прочие заемные средства	-	88 709	44 259	-	-	132 968
Прочие финансовые обязательства	18 990	420 340	21 444	-	-	460 774
Субординированный займ	-	48 502	98 622	786 818	4 789 873	5 723 815
Производные финансовые инструменты						
- Поступления	(201 666)	(3 685 610)	-	-	-	(3 887 276)
- Выбытия	203 374	3 853 935	-	-	-	4 057 309
Условные обязательства кредитного характера	9 169 212	-	-	-	-	9 169 212
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	84 714 987	32 438 738	24 385 925	21 921 351	5 316 991	168 777 992

Приведенные ниже таблицы показывают распределение активов и обязательств по договорным срокам, оставшимся до востребования и погашения, за исключением случаев, когда существуют данные, свидетельствующие о том, что произошло обесценение каких-либо активов, и расчеты по ним будут произведены после даты, установленной соответствующими договорами, при этом в подобных случаях используется ожидаемая дата проведения расчетов. Некоторые активы и обязательства, однако, могут носить более долгосрочный характер, например, вследствие частых пролонгаций краткосрочные кредиты могут иметь более длительный срок.

Все торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо классифицированы как «до востребования и менее 1 месяца», так как данный портфель носит торговый характер, и, по мнению руководства, такой подход лучше отражает его позицию по ликвидности.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена позиция Группы по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	С неопределенным сроком	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	28 440 208	-	-	-	-	-	28 440 208
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	2 198 834	-	-	-	-	-	2 198 834
Торговые ценные бумаги	6 452 901	-	-	-	-	-	6 452 901
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	4 000 000	-	-	-	-	-	4 000 000
Средства в других банках	-	792	33 266	-	-	-	34 058
Кредиты и авансы клиентам	6 060 195	37 897 663	18 943 184	56 135 009	11 834 564	-	130 870 615
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11 260	249 424	3 147 585	8 022 301	111 305	4 150 262	15 692 137
Дебиторская задолженность по сделкам репо	3 130 080	-	-	-	-	-	3 130 080
Прочие финансовые активы	244 538	466 982	20 361	7 736	-	-	739 617
Итого финансовых активов	50 538 016	38 614 861	22 144 396	64 165 046	11 945 869	4 150 262	191 558 450
Нефинансовые активы							
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	1 450 824	1 450 824
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	227 882	-	3 717	-	-	-	231 599
Отложенный налоговый актив	75 911	-	-	1 459 540	-	-	1 535 451
Основные средства	-	-	-	-	-	3 672 895	3 672 895
Прочие нефинансовые активы	380 423	324 967	2 259	5 264	-	515 011	1 227 924
Итого активов	51 222 232	38 939 828	22 150 372	65 629 850	11 945 869	9 788 992	199 677 143
Финансовые обязательства							
Средства других банков	15 447 127	653 356	-	689 816	222 074	-	17 012 373
Средства клиентов	72 876 208	29 210 117	27 346 341	11 171 335	11 774	-	140 615 775
Выпущенные долговые ценные бумаги	14 497	1 530 497	2 430 792	3 228 026	223 476	-	7 427 288
Прочие финансовые обязательства	141 968	742 895	33 877	49 344	-	-	968 084
Субординированный займ	-	-	-	4 674 695	-	-	4 674 695
Итого финансовых обязательств	88 479 800	32 136 865	29 811 010	19 813 216	457 324	-	170 698 215
Нефинансовые обязательства							
Текущие обязательства по налогу на прибыль	24 750	100 122	-	-	-	-	124 872
Прочие нефинансовые обязательства	655 186	29 441	20 640	2 528	-	-	707 795
Итого обязательств	89 159 736	32 266 428	29 831 650	19 815 744	457 324	-	171 530 882
Чистый разрыв ликвидности	(37 937 504)	6 673 400	(7 681 278)	45 814 106	11 488 545	9 788 992	28 146 261
Совокупный разрыв ликвидности	(37 937 504)	(31 264 104)	(38 945 382)	6 868 724	18 357 269	28 146 261	-

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Руководство Группы считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов со сроком погашения до 12 месяцев, 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. Кроме того, Руководство предпринимает ряд действий по обеспечению контроля над разрывом ликвидности Группы, в частности:

- По состоянию на отчетную дату в портфель Банка входили удерживаемые для продажи ценные бумаги, включенные в ломбардный список Центрального банка Российской Федерации (ЦБ РФ). Данные ценные бумаги могут выступать в качестве обеспечения по договорам прямого РЕПО с ЦБ РФ;
- Банк проводит регулярное стресс-тестирование финансовых показателей Группы и Банка, включая расчет и анализ статистики постоянных остатков на текущих счетах клиентов, с тем, чтобы обеспечить соблюдение ими внешних особых условий и всех нормативных требований в отношении достаточности капитала, ликвидности и процедур управления финансовым риском в случае неблагоприятных событий на рынке.

Руководство считает, что указанные выше мероприятия обеспечивают способность Группы контролировать разрыв ликвидности.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена позиция Группы по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	С неопределенным сроком	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	26 109 893	813 501	-	-	-	-	26 923 394
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	1 188 747	-	-	-	-	-	1 188 747
Торговые ценные бумаги	12 140 665	-	-	-	-	-	12 140 665
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	4 000 000	-	-	-	-	-	4 000 000
Средства в других банках	441 139	51 006	37 719	754	-	-	530 618
Кредиты и авансы клиентам	8 126 356	29 628 866	13 095 328	51 170 920	3 631 692	-	105 653 162
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 028 105	2 125 584	4 188 958	10 883 345	2 358 496	4 086 963	24 671 451
Прочие финансовые активы	109 587	87 746	4 373	861	-	-	202 567
Итого финансовых активов	53 144 492	32 706 703	17 326 378	62 055 880	5 990 188	4 086 963	175 310 604
Нефинансовые активы							
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	114 523	68 552	7 174	-	-	-	190 249
Отложенный налоговый актив	-	-	-	1 072 732	-	-	1 072 732
Основные средства	-	-	-	-	-	3 736 761	3 736 761
Прочие нефинансовые активы	187 049	11 277	3 905	3 533	-	606 908	812 672
Итого активов	53 446 064	32 786 532	17 337 457	63 132 145	5 990 188	8 430 632	181 123 018
Финансовые обязательства							
Средства других банков	16 971 152	54 814	209 107	951 371	254 001	-	18 440 445
Средства клиентов	57 932 163	29 065 748	21 402 461	9 674 377	10 937	-	118 085 686
Выпущенные долговые ценные бумаги	378 969	1 024 086	1 074 864	8 070 514	252 693	-	10 801 126
Прочие заемные средства	-	86 287	42 976	-	-	-	129 263
Прочие финансовые обязательства	30 987	643 895	42 949	56 962	-	-	774 793
Субординированный займ	-	-	-	-	4 304 048	-	4 304 048
Итого финансовых обязательств	75 313 271	30 874 830	22 772 357	18 753 224	4 821 679	-	152 535 361

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	С неопределенным сроком	Итого
Нефинансовые обязательства							
Текущие обязательства по налогу на прибыль	28 704	4 474	-	-	-	-	33 178
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	15 428	-	-	-	-	-	15 428
Прочие нефинансовые обязательства	714 645	29 697	2 985	5 385	-	-	752 712
Итого обязательств	76 072 048	30 909 001	22 775 342	18 758 609	4 821 679	-	153 336 679
Чистый разрыв ликвидности	(22 625 984)	1 877 531	(5 437 885)	44 373 536	1 168 509	8 430 632	27 786 339
Совокупный разрыв ликвидности	(22 625 984)	(20 748 453)	(26 186 338)	18 187 198	19 355 707	27 786 339	-

По мнению руководства Группы, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения, 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.

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. Помимо вышесказанного, Группа также контролирует объемы разрывов по срокам погашения активов и обязательств по основным временным интервалам.

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.

Управление капиталом. Целью Группы в области управления капиталом является соблюдение требований в области капитала, установленных Центральным банком Российской Федерации, сохранение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия и поддержание капитальной базы, обеспечивающей уровень достаточности капитала не менее 8% в соответствии с Базельским соглашением. Согласно текущим требованиям к капиталу, установленным Центральным банком Российской Федерации, банки должны поддерживать установленное отношение собственного капитала к активам, взвешенным с учетом риска («достаточность капитала»), выше предписанного минимального уровня. См. Примечание 31.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Центральный банк Российской Федерации устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню достаточности капитала российских банков Группы и Группы в целом. Национальные банки Украины и республики Молдова устанавливают и контролируют выполнение требований к уровню достаточности капитала, обязательные для исполнения «Петрокоммерц-Украина» и «Унибанк» соответственно.

Для управления достаточностью капитала Группы осуществляется прогнозирование достаточности капитала по Базельскому Соглашению и по требованиям Центрального банка Российской Федерации с горизонтом от квартала до года. Планирование темпов роста активных операций на средне- и долгосрочную перспективу осуществляется с учетом потребностей в капитале. При необходимости разрабатываются и осуществляются меры по увеличению капитала.

Для обеспечения соблюдения норматива достаточности капитала в краткосрочном периоде (до месяца) в Группе действует система лимитов на использование капитала. Лимиты на использование капитала пересматриваются ежемесячно и устанавливаются для бизнес-подразделений с учетом планов по наращиванию кредитного портфеля на предстоящий месяц, прогнозируемых расходов, а также с учетом возможных потерь связанных с реализацией кредитного и/или рыночного рисков в краткосрочной перспективе. Коллегиальным органом, ответственным за утверждение процедур управления капиталом и установление лимитов на использование капитала, является ФЭК. Подразделением ответственным за разработку процедур управления капиталом и осуществление контроля за соблюдением установленных лимитов на использование капитала является Департамент контроля рисков. Подразделения обязаны соблюдать установленные лимиты на использование капитала. Осуществляется ежедневный контроль соблюдения лимитов.

На сегодняшний день в соответствии с требованиями ЦБ РФ Банк и Группа должны поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, («норматив достаточности капитала») выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2011 года этот минимальный уровень составлял 10% (2010 г.: 10%).

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года норматив достаточности капитала Банка и Группы соответствовал установленному уровню. Помимо этого, Группа и Банк выполняют требования к минимальному размеру капитала, предусматриваемые условиями обязательств, принятых на себя Банком или Группой, в том числе требования к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского соглашения (широко известный как Базель I). См. Примечание 31.

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 также могут повышать уровень процентной маржи, однако, в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года. В ней также отражены активы и обязательства 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.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Беспроцентные	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	28 440 208	-	-	-	-	-	28 440 208
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	2 198 834	-	-	-	-	-	2 198 834
Торговые ценные бумаги	837 041	1 059 987	1 893 673	2 439 555	-	222 645	6 452 901
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	-	-	-	4 000 000	4 000 000
Средства в других банках	-	792	33 266	-	-	-	34 058
Кредиты и авансы клиентам	6 060 199	37 897 662	18 943 183	56 135 008	11 834 563	-	130 870 615
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	316 590	1 767 237	3 641 959	5 760 876	55 214	4 150 261	15 692 137
Дебиторская задолженность по сделкам репо	3 130 080	-	-	-	-	-	3 130 080
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	739 617	739 617
Итого финансовых активов	40 982 952	40 725 678	24 512 081	64 335 439	11 889 777	9 112 523	191 558 450
Нефинансовые активы							
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	1 450 824	1 450 824
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	231 599	231 599
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	1 535 451	1 535 451
Основные средства	-	-	-	-	-	3 672 895	3 672 895
Прочие нефинансовые активы	-	-	-	-	-	1 227 924	1 227 924
Итого активов	40 982 952	40 725 678	24 512 081	64 335 439	11 889 777	17 231 216	199 677 143
Финансовые обязательства							
Средства других банков	15 472 929	1 298 934	240 510	-	-	-	17 012 373
Средства клиентов	72 876 208	29 357 347	27 335 688	11 034 758	11 774	-	140 615 775
Выпущенные долговые ценные бумаги	14 497	1 530 497	2 430 792	3 228 026	223 476	-	7 427 288
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	968 084	968 084
Субординированный займ	4 674 695	-	-	-	-	-	4 674 695
Итого финансовых обязательств	93 038 329	32 186 778	30 006 990	14 262 784	235 250	968 084	170 698 215
Нефинансовые обязательства							
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	124 872	124 872
Прочие нефинансовые обязательства	-	-	-	-	-	707 795	707 795
Итого обязательств	93 038 329	32 186 778	30 006 990	14 262 784	235 250	1 800 751	171 530 882
Чистый разрыв	(52 055 377)	8 538 900	(5 494 909)	50 072 655	11 654 527	15 430 465	28 146 261

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Беспроцентные	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	26 109 893	813 501	-	-	-	-	26 923 394
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	1 188 747	-	-	-	-	-	1 188 747
Торговые ценные бумаги	19 918	3 592 537	2 123 885	4 414 768	1 177 619	811 938	12 140 665
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	-	-	-	4 000 000	4 000 000
Средства в других банках	441 138	51 007	37 719	754	-	-	530 618
Кредиты и авансы клиентам	8 126 360	29 659 056	13 095 327	51 140 728	3 631 691	-	105 653 162
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 028 105	3 769 120	4 716 253	10 804 498	266 514	4 086 961	24 671 451
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	202 567	202 567
Итого финансовых активов	36 914 161	37 885 221	19 973 184	66 360 748	5 075 824	9 101 466	175 310 604
Нефинансовые активы							
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	190 249	190 249
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	1 072 732	1 072 732
Основные средства	-	-	-	-	-	3 736 761	3 736 761
Прочие нефинансовые активы	-	-	-	-	-	812 672	812 672
Итого активов	36 914 161	37 885 221	19 973 184	66 360 748	5 075 824	14 913 880	181 123 018
Финансовые обязательства							
Средства других банков	17 012 642	1 144 063	283 740	-	-	-	18 440 445
Средства клиентов	57 932 159	29 278 770	21 391 936	9 471 884	10 937	-	118 085 686
Выпущенные долговые ценные бумаги	378 969	1 024 086	1 074 864	8 070 514	252 693	-	10 801 126
Прочие заемные средства	-	129 263	-	-	-	-	129 263
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	774 793	774 793
Субординированный займ	4 304 048	-	-	-	-	-	4 304 048
Итого финансовых обязательств	79 627 818	31 576 182	22 750 540	17 542 398	263 630	774 793	152 535 361
Нефинансовые обязательства							
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	33 178	33 178
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	15 428	15 428
Прочие нефинансовые обязательства	-	-	-	-	-	752 712	752 712
Итого обязательств	79 627 818	31 576 182	22 750 540	17 542 398	263 630	1 576 111	153 336 679
Чистый разрыв	(42 713 657)	6 309 039	(2 777 356)	48 818 350	4 812 194	13 337 769	27 786 339

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа подвержена риску, связанному с влиянием изменения процентных ставок на денежные потоки, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению финансовых активов и привлечению финансовых обязательств, процентная ставка по которым устанавливается в зависимости от изменения рыночных процентных ставок. Такие активы и обязательства представлены в таблице выше как статьи, сроки пересмотра процентных ставок по которым наступают в краткосрочной перспективе. Группа подвержена риску влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость в результате своей деятельности по предоставлению активов и привлечению обязательств по фиксированным процентным ставкам. Данная информация представлена в таблице выше в формате по группам инструментов, по которым сроки платежа или даты пересмотра процентных ставок, предусмотренные договором, наступают в долгосрочной перспективе. На практике, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров, как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

Группа осуществляет контроль за уровнем разрыва в сроках и условиях пересмотра процентных ставок и управляет процентным риском путем регулирования величины этих разрывов. При отсутствии инструментов хеджирования Группа обычно стремится к совпадению позиций по срокам и условиям пересмотра процентных ставок.

В таблице ниже приведен анализ процентных ставок в разрезе основных валют для основных долговых инструментов. Анализ подготовлен на основе данных процентных ставок на конец периода.

в % в год	2011				2010			
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты
Активы								
Корреспондентские счета и депозиты овернайт в других банках	3,6	0,0	0,2	0,0	1,1	0,0	0,3	0,2
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	-	2,5	-	3,4	5,6	2,0	7,3
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	-	-	-	4,7	-	-	-
Долговые торговые ценные бумаги	7,8	-	-	-	7,0	5,4	-	-
Средства в других банках	-	0,5	-	-	-	5,9	1,0	12,4
Кредиты и авансы клиентам	12,6	10,7	7,8	14,1	13,6	11,3	6,9	13,8
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7,1	-	-	11,2	5,9	-	2,6	7,5
Дебиторская задолженность по сделкам репо	7,2	-	-	-	-	-	-	-
Обязательства								
Средства других банков	5,0	0,8	2,4	0,0	1,8	0,6	2,0	7,0
Средства клиентов	0,1	0,2	0,0	0,5	0,2	0,1	0,2	0,8
- текущие и расчетные счета	6,4	4,1	4,5	8,6	6,6	4,8	4,7	11,5
- срочные депозиты	-	-	-	-	-	-	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	11,3	5,2	-	-	10,9	2,4	-	-
Прочие заемные средства	-	-	-	-	-	5,8	-	-
Субординированный займ	-	5,7	-	-	-	5,6	-	-

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление процентным риском с помощью мониторинга несовпадений сроков погашения по процентным активам и обязательствам дополняется мониторингом чувствительности чистого процентного дохода Группы к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентных ставок. Кроме того, управление балансовым процентным риском также осуществляется с помощью регулирования условий досрочного погашения активов и обязательств. С целью ограничения несовпадения условий досрочного погашения активов и обязательств Группы в стандартные формы контрактов по срочным сделкам включаются определенные положения, защищающие от риска досрочного погашения и нарушения установленного срока для выполнения обязательств. В частности, для ограничения процентного риска, связанного с возможностью досрочного погашения кредитов, за несогласованное с Группой досрочное погашение кредита используется механизм штрафных санкций в размере не полученных процентов, также используется механизм взимания комиссии за предоставление, кредита, транша кредитной линии, неиспользованную кредитную линию. В случае досрочного истребования депозита, по депозитам, предусматривающим возможность несогласованного с Группой досрочного погашения, в качестве штрафных санкций используется механизм снижения ставок, по которым рассчитываются проценты, выплачиваемые депозитору.

Анализ чувствительности чистого процентного дохода по неторговому портфелю Группы на один год к увеличению или уменьшению рыночных процентных ставок, осуществлялся на основе следующего упрощенного сценария:

- параллельного снижения или роста кривых доходности в разных «твердых» валютах (Доллар США, Евро и т.д.) на 200 базисных пунктов;
- параллельного снижения или роста кривых доходности в разных «мягких» валютах (Российские рубли, гривны и т.д.) на 500 базисных пунктов;
- в случае завершения операции в течение ближайшего года предполагается, пролонгация операции на тот же срок по ставке, возросшей на 200 или 500 базисных пунктов в зависимости от валюты.

Параметры сценария учитывают существенно разный потенциал изменения процентных ставок в «твердых» и «мягких» валютах с учетом финансового кризиса.

Результаты анализа чувствительности чистого процентного дохода по неторговому портфелю Группы по вышеописанному сценарию приведены в таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Параллельное увеличение на 200 и 500 базисных пунктов (в зависимости от валюты)	(1 635 249)	(1 027 302)
Параллельное уменьшение на 200 и 500 базисных пунктов (в зависимости от валюты)	1 635 249	1 027 302

Прочий ценовой риск. Группа подвержена риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов с фиксированной или переменной процентной ставкой, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и собственные средства Группы за текущий год и на текущую отчетную дату не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам (2010 г.: существенное воздействие отсутствовало).

31 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Группы 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, и, соответственно, не сформировало резерв по данным разбирательствам в этой консолидированной финансовой отчетности.

Условные налоговые обязательства. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее в течение отчетного периода, дает возможность различных трактовок применительно к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. 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.

Новое российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в действие с 1 января 2012 года, существенно ужесточает контроль над трансфертными ценами со стороны налоговых органов, в том числе, вводит для налогоплательщиков значительные требования к отчетности и документации. Предыдущее законодательство в области трансфертного ценообразования, применимое к операциям, осуществленным 31 декабря 2011 года или до этой даты, также предусматривает право налоговых органов проверять правильность применения цен и проводить доначисление дополнительных налоговых обязательств по контролируемым сделкам в случае, если цены, примененные сторонами сделки, отклоняются в сторону повышения или в сторону понижения более чем на 20% от рыночной цены. Контролируемые сделки включают операции между взаимозависимыми лицами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), внешнеторговые сделки (как с взаимозависимыми, так и с невзаимозависимыми сторонами), товарообменные (бартерные) операции, а также сделки, по которым цены отклоняются более чем на 20% в сторону понижения или в сторону повышения от уровня цен, применяемых налогоплательщиком по идентичным (однородным) товарам (работам, услугам) в пределах непродолжительного периода времени. Специальные правила трансфертного ценообразования предусмотрены для операций с ценными бумагами и финансовых инструментов срочных сделок. Налоговое законодательство в области трансфертного ценообразования, действовавшее в течение проверяемого периода, содержало множество неясностей, что давало возможность различных интерпретаций для российских налоговых органов и судов.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

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. Данная интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена, но 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 компании в целом.

31 Условные обязательства (продолжение)

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуется отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Кроме того, руководство считает, что Группа имеет прочие потенциальные обязательства в отношении налоговых рисков, за исключением маловероятных, в сумме от нуля до 168 192 тысяч рублей (2010 г.: от нуля до 134 819 тысяч рублей). Эти риски являются оценками, возникающими в результате неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации компании, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа не имела существенных договорных обязательств капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования (2010 г.: не имела).

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Менее 1 года	298 904	250 577
От 1 до 5 лет	289 172	306 804
Более 5 лет	156 160	138 199
Итого обязательств по операционной аренде	744 236	695 580

Соблюдение особых условий. В течении 2011 года Группа соблюдала определенные особые условия, в основном связанные с прочими заемными средствами. Несоблюдение этих условий могло привести к требованию кредиторами досрочного погашения задолженности Группой.

Одним из таких требований является выполнение Группой требования к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (общеизвестного как Базель I), а именно Соглашения по достаточности капитала Базельского комитета по банковскому надзору, которые определяются в документе «Международное соглашение об измерении капитала и стандартов капитала» (в редакции от апреля 1998 года) и Поправке к Соглашению по учету рыночных рисков (в редакции от ноября 2005 года).

В таблице ниже отражена структура капитала Группы, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, по состоянию на 31 декабря 2011 и по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Капитал первого уровня	28 367 369	27 792 990
Капитал второго уровня	4 575 196	4 301 055
Итого капитала	32 942 565	32 094 045
Итого активов, взвешенных с учетом риска	175 026 967	151 623 171
Итого капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив общей достаточности капитала)	18,8%	21,2%
Итого капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)	16,2%	18,3%

31 Условные обязательства (продолжение)

Также основной целью управления капиталом является соблюдение требований достаточности капитала, установленного ЦБ РФ.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Группа соблюдала все особые условия.

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

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, 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. Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Гарантии выданные		11 571 466	7 287 759
Импортные аккредитивы		12 114	1 105 997
Экспортные аккредитивы		-	767 956
Аккредитивы для расчетов в Российской Федерации		-	7 500
За вычетом резервов под условные обязательства кредитного характера	20	(192 761)	(143 986)
Итого обязательств кредитного характера		11 390 819	9 025 226

Депозиты в сумме 1 155 995 тысяч рублей (2010 г.: 823 603 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам и аккредитивам для расчетов в Российской Федерации, отражаются в составе средств клиентов (См. Примечание 17). Данные аккредитивы не включены в представленную выше таблицу.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имела обязательства по предоставлению кредитных линий на сумму 21 232 121 тысячу рублей (2010 г.: 16 439 515 тысяч рублей).

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила 192 761 тысячу рублей (2010 г.: 143 986 тысяч рублей).

31 Условные обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Российские рубли	11 090 686	6 801 072
Доллары США	168 450	2 156 153
Евро	125 635	48 895
Прочие	6 048	19 106
Итого	11 390 819	9 025 226

Доверительное управление активами. Группа предоставляет услуги по управлению активами своих клиентов от своего имени и по их поручению. Данные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, так как они не являются ее активами. Стоимость активов клиентов, находящихся в управлении Группой, представлена как справедливая стоимость, при этом активы включают следующие категории:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Корпоративные акции	223 938	104 096
Корпоративные облигации	75 103	838 763
Денежные средства	13 382	56 881
Еврооблигации Российской Федерации	-	819 629
Итого активов в доверительном управлении	312 423	1 819 369

Активы, находящиеся на хранении. Данные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, так как они не являются активами Группы. Остальные ценные бумаги отражены по номинальной стоимости. Номинальная стоимость, указанная ниже, обычно отличается от справедливой стоимости соответствующих ценных бумаг. Активы на хранении включают следующие категории:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Корпоративные облигации	3 687 023	4 187 869
Корпоративные акции	1 851 436	1 762 750
Корпоративные Еврооблигации	289 775	274 292
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	53 266	20 687
Векселя	11 215	10 719

31 Условные обязательства (продолжение)

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Группа имела следующие активы, выступающие в качестве обеспечения:

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2011		2010	
		Заложенные активы	Связанное обязательство	Заложенные активы	Связанное обязательство
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные в качестве обеспечения под кредитную линию, открытую ЦБ РФ	11	5 916 125	-	5 040 387	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи с ограничением в использовании	11	-	-	209 465	-
Торговые ценные бумаги, находящиеся в залоге по сделкам репо	12,16	102 016	97 790	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в залоге по сделкам репо	12,16	3 028 064	2 903 737	-	-
Ценные бумаги, купленные по обязательствам обратного репо и заложенные по сделкам репо	16	-	-	2 110 647	2 000 362
Основные средства, заложенные в качестве обеспечения под привлеченные средства клиентов	14,17	85 442	105 138	113 552	132 726
Срочные депозиты в других банках	9,16	-	-	401 442	400 195

32 Производные финансовые инструменты

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

Следующая таблица представляет собой анализ контрактных или согласованных сумм и справедливой стоимости производных финансовых инструментов. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Сделки имеют краткосрочный характер.

	2011			2010		
	Договорная/ условная сумма сделок	Положи- тельная справед- ливая стоимость	Отрица- тельная справед- ливая стоимость	Договорная/ условная сумма сделок	Положи- тельная справед- ливая стоимость	Отрица- тельная справедливая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Форвардные контракты						
Иностранная валюта						
- покупка долларов США за рубли	812 335	65 874	(49 045)	-	-	-
- покупка долларов США за евро	161 893	69	(52 495)	-	-	-
- покупка долларов США за гривны	160 078	633	-	-	-	-
- покупка молдавских леев за доллары США	65 190	-	(435)	-	-	-
- покупка украинской гривны за евро	55 044	46 764	(716)	-	-	-
- покупка евро за украинские гривны	53 627	1 445	-	-	-	-
- покупка евро за доллары США	-	-	-	3 831 645	17 355	(1 708)
- покупка рублей за доллары США	-	-	-	3 383 270	3 382	-
- покупка рублей за евро	-	-	-	21 515	138	-
- прочие	-	-	-	6 183	68	-
Ценные бумаги						
- продажа ценных бумаг	4 015 287	296 996	-	3 685 610	-	(168 325)
Итого производных финансовых инструментов		411 781	(102 691)		20 943	(170 033)

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась 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 рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, производные финансовые инструменты и дебиторская задолженность по сделкам репо учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

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 методов оценки требовались допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. Замена любого из таких примененных допущений возможным альтернативным вариантом может привести к изменению прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Средства в других банках и прочие финансовые активы отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости. Справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам оценивалась следующим образом:

- выбиралась безрисковая ставка (для кредитов в рублях РФ – ставки кривой доходности ОФЗ соответствующего срока);
- полученная безрисковая ставка в зависимости от степени обесценения кредита увеличивалась на оцениваемую Группой справедливую плату за риск;
- будущие денежные потоки по кредиту дисконтировались по рассчитанной выше скорректированной безрисковой ставке.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Анализ этих ставок представлен ниже:

в % в год	2011		2010	
	от	до	от	до
АКТИВЫ				
Средства в других банках				
Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	0,0	8,5	0,0	14,0
Кредиты и авансы клиентам				
Корпоративные клиенты				
Коммерческие кредиты	4,1	31,9	2,3	36,0
Факторинг	7,9	8,4	6,4	18,6
Договоры обратного репо	1,6	6,0	1,8	6,4
Физические лица				
Кредиты физическим лицам	9,9	28,0	6,3	28,0
Договоры обратного репо	5,8	5,8	4,1	4,1

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость выпущенных облигаций основывается на рыночных котировках, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Средства других банков и прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости. Справедливая стоимость срочных клиентских депозитов оценивалась следующим образом:

- исходя из оставшегося срока до погашения и валюты депозита выбиралась трансфертная ставка, установленная в Группе на момент проведения оценки справедливой стоимости;
- будущие денежные потоки по депозиту дисконтировались по трансфертной ставке, соответствующей оставшемуся на момент оценки сроку до погашения и валюте депозита;
- трансфертные ставки, используемые для оценки справедливой стоимости, определяются Казначейством Группы на основе кривых рыночных процентных ставок.

Анализ этих ставок представлен ниже:

в % в год	2011		2010	
	от	до	от	до
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков				
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" других банков	0,0	0,1	0,0	0,5
Срочные депозиты других банков	0,0	7,5	0,0	7,5
Сделки по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками	6,0	6,3	3,3	3,3
Средства клиентов				
- текущие и расчетные счета	0,0	3,0	0,0	6,5
- срочные депозиты	0,5	18,0	0,2	22,5
Выпущенные долговые ценные бумаги				
Векселя	0,0	12,8	0,0	12,8
Сберегательные сертификаты	7,5	7,7	5,7	11,3
Прочие заемные средства				
Синдицированные кредиты	-	-	1,7	1,7
Субординированный займ	5,7	5,7	5,6	5,6

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости.

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

(в тысячах российских рублей)	2011		2010	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты				
Наличные средства	7 961 402	7 961 402	7 700 864	7 700 864
Остатки по счетам в центральных банках (кроме фонда обязательных резервов)	7 103 633	7 103 633	5 835 658	5 835 658
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках				
- Российской Федерации	4 197 502	4 197 502	507 847	507 847
- других стран	8 585 330	8 585 330	2 769 757	2 769 757
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	12 446	12 446	4 019 624	4 019 624
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	-	5 272 863	5 272 863
Расчетные счета в торговых системах	579 895	579 895	816 781	816 781
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	2 198 834	2 198 834	1 188 747	1 188 747
Средства в других банках				
Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	34 058	34 058	530 618	530 618
Кредиты и авансы клиентам				
<i>Корпоративные клиенты</i>				
Коммерческие кредиты	98 836 575	100 285 105	83 328 707	82 396 281
Факторинг	13 425 837	13 425 837	6 998 640	6 998 640
Договоры обратного репо	6 413 736	6 445 082	7 446 088	7 272 672
<i>Физические лица</i>				
Кредиты физическим лицам	12 016 281	12 367 470	7 671 896	7 671 324
Договоры обратного репо	178 186	178 186	207 831	207 831
Прочие финансовые активы				
Требования по комиссиям	128 479	128 479	91 075	91 075
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами	156 065	156 065	67 866	67 866
Денежные переводы	12 213	12 213	12 235	12 235
Дивиденды к получению	14	14	4 757	4 757
Незавершенные расчеты по проданным активам	20 361	20 361	-	-
Прочие финансовые активы	10 704	10 704	5 691	5 691
Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости	161 871 551	163 702 616	134 477 545	133 371 131

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	2011		2010	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости				
Средства других банков				
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" других банков	332 118	332 118	271 069	271 069
Срочные депозиты других банков	13 678 728	13 678 728	16 169 014	16 169 014
Сделки по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками	3 001 527	3 001 527	2 000 362	2 000 362
Средства клиентов				
<i>Государственные организации</i>				
- Текущие/расчетные счета	99	99	86	86
<i>Корпоративные клиенты</i>				
- Текущие/расчетные счета	20 661 667	20 661 667	23 853 580	23 853 580
- Срочные вклады	47 061 975	47 162 350	26 597 803	27 012 307
<i>Физические лица</i>				
- Текущие счета/счета до востребования	16 141 965	16 141 965	13 663 506	13 663 506
- Срочные вклады	56 750 069	56 086 425	53 970 711	53 754 529
Выпущенные долговые ценные бумаги				
Облигации	5 397 896	5 592 383	7 576 482	8 181 853
Векселя	1 892 515	1 916 360	3 033 637	3 137 061
Сберегательные сертификаты	136 877	136 877	191 007	191 007
Прочие заемные средства				
Синдицированные кредиты	-	-	129 263	131 831
Прочие финансовые обязательства				
Расчеты по факторинговым операциям	552 483	552 483	293 500	293 500
Кредиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами	92 860	92 860	131 192	131 192
Начисленные обязательства	14 003	14 003	23 354	23 354
Денежные переводы	3 102	3 102	2 327	2 327
Прочие финансовые обязательства	10 184	10 184	10 401	10 401
Резерв под обязательства кредитного характера	192 761	192 761	143 986	143 986
Субординированный займ	4 674 695	4 674 695	4 304 048	4 304 048
Итого финансовых обязательств, отраженных по амортизированной стоимости	170 595 524	170 250 587	152 365 328	153 275 013

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

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	2011			2010		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)
(в тысячах российских рублей)						
Финансовые активы						
Торговые ценные бумаги						
Векселя	2 676 644	-	-	5 368 879	-	-
Корпоративные облигации	2 974 993	-	-	3 334 577	-	-
Облигации федерального займа (ОФЗ)	558 530	-	-	1 404 762	-	-
Еврооблигации РФ	-	-	-	762 981	-	-
Корпоративные еврооблигации	-	-	-	437 178	-	-
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	20 089	-	-	20 350	-	-
Корпоративные акции, имеющие котировки	222 645	-	-	811 938	-	-
Дебиторская задолженность по сделкам репо						
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 130 080	-	-	-	-	-
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	4 000 000	-	-	4 000 000
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи						
Облигации федерального займа (ОФЗ)	7 436 235	-	-	10 778 948	-	-
Корпоративные облигации	3 515 442	-	-	7 073 754	-	-
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	78 696	-	-	1 416 135	-	-
Облигации Центрального банка РФ	-	-	-	446 670	-	-
Корпоративные еврооблигации	-	-	-	425 065	-	-
Долговые обязательства центральных банков стран, не являющихся членами стран ОЭСР	-	-	-	-	225 446	-
Государственные долговые ценные бумаги стран, не являющихся членами стран ОЭСР	-	361 962	-	-	77 667	-
Вложения в паевые инвестиционные фонды	-	-	2 276 632	-	-	2 278 798
Вложения в фонд частных инвестиций	-	-	653 886	-	-	483 762
Корпоративные акции, имеющие котировки	1 369 284	-	-	1 465 206	-	-
Прочие финансовые активы						
Производные финансовые инструменты (Валютные форвардные контракты)	-	114 785	-	-	20 943	-
Производные финансовые инструменты (Форвардные контракты по продаже ценных бумаг)	-	245 004	51 992	-	-	-
ИТОГО финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	21 982 638	721 751	6 982 510	33 746 443	324 056	6 762 560

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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.

Методы и допущения, используемые для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии оценки справедливой стоимости.

Уровень 2. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, отнесенных к Уровню 2 иерархии оценки справедливой стоимости, определяется с использованием метода дисконтированных потоков денежных средств с учетом всех значительных данных наблюдаемых на рынке. Справедливая стоимость ценных бумаг, не имеющих значительного объема торгов, определяется на основании скорректированных рыночных котировок.

Уровень 3. По состоянию на 31 декабря 2011 года инвестиции в паевые инвестиционные фонды в сумме 2 276 632 тысяч рублей (2010г.: 2 278 798 тысяч рублей) представляют собой вложения, оцениваемые с использованием данных о стоимости чистых активов фондов, предоставляемых Группе ответственными управляющими фондов. Вложения в фонд частных инвестиций в сумме 653 886 тысяч рублей (2010г.: 483 762 тысяч рублей) и прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков в сумме 4 000 000 тысяч рублей (2010г.: 4 000 000 тысяч рублей) оцениваются с использованием метода дисконтированных потоков денежных средств с учетом всех существенных данных ненаблюдаемых на рынке.

	2011	2010
	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Прочие финансовые обязательства		
Производные финансовые инструменты (Валютные форвардные контракты)	102 691	1 708
Производные финансовые инструменты (Форвардные контракты по продаже ценных бумаг)	-	168 325
ИТОГО финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости	102 691	170 033

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по классам инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

	Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые активы (Производные финансовые инструменты)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Справедливая стоимость на 1 января 2011 года	4 000 000	2 762 560	-
Доходы отраженные в составе прибылей или убытков за год	-	-	51 992
Доходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода	-	160 000	-
Приобретение	-	1 440	-
Влияние пересчета в валюту отчетности	-	6 518	-
Справедливая стоимость на 31 декабря 2011 года	4 000 000	2 930 518	51 992

Доходы и расходы по производным финансовым инструментам представлены отдельно в составе прибылей и убытков за год.

Информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по классам инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлена ниже:

	Торговые ценные бумаги	Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Справедливая стоимость на 1 января 2010 года	145 663	-	425 628
Расходы, отраженные в составе прибылей или убытков за год	(145 663)	-	-
Доходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода	-	-	89 151
Приобретение	-	4 000 000	2 278 798
Реализация	-	-	(31 017)
Справедливая стоимость на 31 декабря 2010 года	-	4 000 000	2 762 560

Накопленные расходы от переоценки, отраженные в составе прибылей или убытков за текущий или предыдущие годы, для торговых ценных бумаг удерживаемых на 31 декабря 2011 года, по которым для оценки справедливой стоимости использовались методы и допущения соответствующие Уровню иерархии 3, составили 642 262 тысяч рублей (2010 г.: 626 789 тысячи рублей).

34 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (с) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков», имеет две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы, удерживаемые для торговли. В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2011 года:

	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	28 440 208	-	-	-	28 440 208
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	2 198 834	-	-	-	2 198 834
Торговые ценные бумаги	-	-	6 452 901	-	6 452 901
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	-	4 000 000	4 000 000
Средства в других банках	34 058	-	-	-	34 058
Кредиты и авансы клиентам	130 870 615	-	-	-	130 870 615
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	15 692 137	-	-	15 692 137
Дебиторская задолженность по сделкам репо	-	3 028 064	102 016	-	3 130 080
Прочие финансовые активы	327 836	-	411 781	-	739 617
Итого финансовых активов	161 871 551	18 720 201	6 966 698	4 000 000	191 558 450

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

	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	26 923 394	-	-	-	26 923 394
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке	1 188 747	-	-	-	1 188 747
Торговые ценные бумаги	-	-	12 140 665	-	12 140 665
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	-	4 000 000	4 000 000
Средства в других банках	530 618	-	-	-	530 618
Кредиты и авансы клиентам	105 653 162	-	-	-	105 653 162
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	24 671 451	-	-	24 671 451
Прочие финансовые активы	181 624	-	20 943	-	202 567
Итого финансовых активов	134 477 545	24 671 451	12 161 608	4 000 000	175 310 604

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

35 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Как изложено в Примечании 1, основным акционером Группы является финансовая группа «ИФД КапиталЪ». Основная доля в капитале финансовой группы «ИФД КапиталЪ» принадлежит в конечном итоге господину Алекперову и господину Федуну (далее - «конечные бенефициары»). Их доля находится в управлении у профессиональной управляющей компании, которая не принадлежит конечным бенефициарам. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами: с основными акционерами Банка, конечными бенефициарами, директорами и компаниями, значительная доля в капитале которых принадлежит крупным акционерам Банка. Эти операции включают осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, финансирование торговых операций и операции с иностранной валютой и прочие операции. Данные операции осуществляются по рыночным ставкам.

35 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года по операциям со связанными сторонами:

	2011			2010		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочие	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочие
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках (договорная процентная ставка: 2011г.: 0,0%; 2010г.: 0,0%)	-	-	16 513	-	-	17 340
Торговые ценные бумаги	-	-	-	-	-	158 396
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	4 000 000	-	-	4 000 000
Кредиты и авансы клиентам	-	-	-	-	-	-
Кредиты и авансы (договорная процентная ставка: 2011г.: 5,0% - 22,0%; 2010г.: 5,0% - 26,0%)	-	78 419	4 366 676	-	74 521	7 684 595
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	-	(3 184)	(43 365)	-	(2 891)	(84 834)
Долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2 127 092	-	-	2 137 995
Прочие активы	-	-	-	-	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-	296 996	-	-	-
Средства других банков	-	-	-	-	-	-
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков (договорная процентная ставка: 2011г.: 0,0%; 2010г.: 0,0%)	-	-	464	-	-	404
Средства клиентов	-	-	-	-	-	-
Текущие/расчетные счета (договорная процентная ставка: 2011г.: 0% - 2,0%; 2010г.: 0,0% - 1,0%)	20 672	74 291	5 384 864	36 936	76 150	7 121 753
Срочные депозиты (договорная процентная ставка: 2011г.: 3,0% - 15,0%; 2010г.: 0,5% - 15,0%)	2 882 455	5 746 955	29 634 850	3 650 870	4 824 535	14 557 808
Выпущенные долговые ценные бумаги (договорная процентная ставка: 2011г.: 0,0%; 2010г.: 0,0%)	-	-	379 724	-	-	420 182
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	-	168 325
Субординированный займ (договорная процентная ставка: 2011г.: 5,7%; 2010г.: 5,6%)	-	-	4 674 695	-	-	4 304 048
Гарантии, выпущенные Группой	-	-	381 555	-	-	324 300
Гарантии, полученные Группой	-	-	30 270	-	-	160 470
Импортные аккредитивы	-	-	12 114	-	-	185 724
Активы в доверительном управлении	236 317	-	-	243 202	243 656	435 629

35 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2011 и 2010 годы:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011			2010		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочие	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочие
Процентные доходы:						
- Долговые ценные бумаги	-	-	4 618	-	-	2 363
- Кредиты клиентам	1	8 926	13 371	-	7 074	229 280
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	110 895
- Договоры обратного РЕПО	-	-	203 095	-	-	257 660
Процентные расходы:						
- Средства других банков	-	-	(3)	-	-	(3)
- Средства клиентов	(169 586)	(277 744)	(1 941 211)	(223 560)	(357 865)	(1 596 371)
- Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	(109 235)	-	(5 071)	-
- Субординированный займ	-	-	(266 125)	-	-	(239 280)
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами	-	-	(7 895)	-	-	(6 897)
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	109 976
Доходы за вычетом расходов /(расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами	-	-	490 130	-	-	(85 701)
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	1 092	185	29 022	2 919	673	(81 747)
Доходы за вычетом расходов от продажи кредитов	-	-	427 194	-	-	62 100
Комиссионные доходы	342	617	296 004	241	498	376 601
Комиссионные расходы	-	-	(1)	-	-	(2)

35 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2011 и 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	2011			2010		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочие	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочие
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение года	6 190	106 632	21 057 368	7 033	35 944	24 925 781
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение года	6 187	110 437	24 543 996	7 033	36 214	28 422 201

Колонка «Акционеры» в таблице выше представлена, в основном, группой «ИФД КапиталЪ» и ее конечными бенефициарами и компаниями, которые контролируются группой «ИФД КапиталЪ» и имеют прямое владение в уставном капитале Банка. Колонка «Ключевой управленческий персонал» представлена лицами, которые наделены полномочиями и ответственностью в вопросах планирования, руководства и контроля за деятельностью Группы. Колонка «Прочие» в таблице выше представлена, в основном, компаниями, которые не являются акционерами Банка, но значительная доля в капитале которых принадлежит группе «ЛУКОЙЛ» или группе «ИФД КапиталЪ».

Информация за 2010 год была пересчитана в соответствии с классификацией отраженной в данной консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2011 года в состав средств клиентов включена сумма 2 901 289 тысяч рублей (2010 г.: 3 667 931 тысяча рублей), принадлежащая конечным бенефициарам группы «ИФД КапиталЪ». Процентные расходы по этим средствам клиентов за отчетный период составили 169 050 тысяч рублей (2010 г.: 223 460 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года в статью прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков включены финансовые активы в сумме 4 000 000 тысяч рублей (2010 г.: 4 000 000 тысяч рублей), представляющие собой в совокупности справедливую стоимость инвестиции в компанию группы «ИФД КапиталЪ», не являющейся ассоциированной компанией для Группы, так как она единолично управляется другой компанией Группы «ИФД КапиталЪ», и справедливую стоимость гарантии, предоставленной Группе от группы «ИФД КапиталЪ» на случай продажи указанной инвестиции по цене ниже 4 000 000 тысяч рублей. Руководство Группы осуществляет управление данными инструментами и оценивает их финансовые результаты на совокупной основе, не анализируя каждый инструмент отдельно.

В 2011 году сумма вознаграждения членов Правления, включая выплату заработной платы, единовременные выплаты и прочие выплаты, составила 100 071 тысячу рублей (2010 г.: 71 113 тысяч рублей). Страховые взносы в пенсионный фонд за отчетный период составили 722 тысячи рублей (2010 г.: 498 тысяч рублей).

36 Основные дочерние компании

Название	Вид деятельности	Доля прямого владения Банка в уставном капитале	Доля контроля Группы в уставном капитале	Страна регистрации
Ухтабанк	Банковская деятельность	100,00	100,00	Россия
«Петрокоммерц-Украина»	Банковская деятельность	96,48	99,38	Украина
Ставропольпромстройбанк	Банковская деятельность	86,05	91,62	Россия
УНИБАНК	Банковская деятельность	-	100,00	Молдова
ООО "ПК-Инвест"	Финансовая деятельность	99,99	99,99	Россия

Группа не имеет прямого владения в Унибанке, но контролирует его деятельность через Наблюдательный Совет, в который входят вице-президенты Банка. В дополнение к перечисленным выше дочерним компаниям Группа контролирует ряд компаний специального назначения. Основной деятельностью этих компаний специального назначения являются операции с ценными бумагами на российском рынке.

В ноябре 2010 года Группа увеличила свою долю владения в Ставропольпромстройбанке на 0,12% до 91,62% в результате приобретения 45 215 обыкновенных акций.

В октябре 2011 года Государственная комиссия по ценным бумагам и фондовому рынку зарегистрировала отчет о результатах закрытого (частного) размещения дополнительных акций Петрокоммерц-Украина. По результатам закрытого (частного) размещения дополнительных акций доля контроля Группы в уставном капитале Петрокоммерц-Украина составила 99,38%.

37 События после окончания отчетного периода

В марте 2012 года Банк разместил трехлетний выпуск биржевых облигаций серии БО-01 номинальной стоимостью 3 000 000 тысяч рублей.

В январе 2012 года Банк разместил облигации седьмой серии, которые были выкуплены по оферте в феврале 2011 года, номинальной стоимостью 50 000 тысяч рублей.

В январе и феврале 2012 года Банк разместил облигации шестой серии, которые были выкуплены по оферте в августе 2010 года, номинальной стоимостью 825 000 тысяч рублей.

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

21 мая 2012 года



Пронумеровано, прошнуровано, скреплено печатью 105 (сто пять) листов.