

**ГРУППА БАНКА «СОЮЗ»**  
**Консолидированная финансовая отчетность**

*за 2011 год*  
*с Заключением независимых аудиторов*

## Содержание

### Заключение независимых аудиторов

|                                                           |   |
|-----------------------------------------------------------|---|
| Консолидированный отчет о финансовом положении.....       | 1 |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе.....          | 4 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....    | 5 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств ..... | 6 |

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

|                                                                                                                            |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Описание деятельности.....                                                                                              | 5  |
| 2. Основа подготовки отчетности.....                                                                                       | 7  |
| 3. Основные положения учетной политики.....                                                                                | 8  |
| 4. Существенные учетные суждения и оценки.....                                                                             | 23 |
| 5. Информация по сегментам .....                                                                                           | 23 |
| 6. Денежные средства и их эквиваленты.....                                                                                 | 25 |
| 7. Средства в кредитных организациях .....                                                                                 | 26 |
| 8. Кредиты клиентам .....                                                                                                  | 26 |
| 9. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.....                                                      | 29 |
| 10. Основные средства .....                                                                                                | 31 |
| 11. Нематериальные активы .....                                                                                            | 32 |
| 12. Налогообложение.....                                                                                                   | 32 |
| 13. Прочие расходы от обесценения и резервы .....                                                                          | 34 |
| 14. Прочие активы и обязательства.....                                                                                     | 34 |
| 15. Задолженность перед ЦБ РФ .....                                                                                        | 35 |
| 16. Средства и субординированный заем, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» ..... | 35 |
| 17. Средства кредитных организаций.....                                                                                    | 36 |
| 18. Средства клиентов .....                                                                                                | 36 |
| 19. Выпущенные долговые ценные бумаги .....                                                                                | 37 |
| 20. Уставный капитал.....                                                                                                  | 38 |
| 21. Договорные и условные обязательства.....                                                                               | 38 |
| 22. Чистые комиссионные доходы .....                                                                                       | 39 |
| 23. Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи.....                   | 40 |
| 24. Прочие доходы .....                                                                                                    | 40 |
| 25. Расходы на персонал и прочие операционные расходы.....                                                                 | 40 |
| 26. Управление рисками .....                                                                                               | 41 |
| 27. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....                                                                   | 53 |
| 28. Анализ сроков погашения активов и обязательств.....                                                                    | 54 |
| 29. Операции со связанными сторонами.....                                                                                  | 55 |
| 30. Достаточность капитала .....                                                                                           | 56 |

## Заключение независимых аудиторов

Акционерам и Наблюдательному совету АКБ «СОЮЗ» (ОАО)

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АКБ «СОЮЗ» (ОАО) и его дочерних компаний (далее по тексту – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

### *Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности*

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

### *Ответственность аудиторов*

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Группы, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

### *Мнение*

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы 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.

*ООО «Эрнст энд Янг»*

13 июня 2012 года

## (в миллионах российских рублей)

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка





Председатель Правления

Главный Финансовый директор

# **Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся по 31 декабря 2011 года**

(в миллионах российских рублей)

|                                                                                                                                   | <i>Прим.</i> | <b>2011 г.</b> | <b>2010 г.</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|----------------|
| <b>Процентные доходы</b>                                                                                                          |              |                |                |
| Кредиты клиентам, за исключением дебиторской задолженности по финансовой аренде                                                   |              | 5 644          | 5 590          |
| Инвестиционные ценные бумаги                                                                                                      |              | 1 961          | 729            |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде                                                                                    |              | 86             | 45             |
| Средства в кредитных организациях                                                                                                 |              | 27             | 182            |
|                                                                                                                                   |              | <b>7 718</b>   | <b>6 546</b>   |
| <b>Процентные расходы</b>                                                                                                         |              |                |                |
| Задолженность перед Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов»                                                |              | (2 188)        | (2 081)        |
| Средства клиентов                                                                                                                 |              | (1 770)        | (1 620)        |
| Средства кредитных организаций                                                                                                    |              | (288)          | (29)           |
| Задолженность перед ЦБ РФ                                                                                                         |              | (144)          | (146)          |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                                                                                 |              | (13)           | (46)           |
|                                                                                                                                   |              | <b>(4 403)</b> | <b>(3 922)</b> |
| <b>Чистый процентный доход</b>                                                                                                    |              | <b>3 315</b>   | <b>2 624</b>   |
| Резерв под обесценение кредитов                                                                                                   | 7, 8         | (658)          | (1 712)        |
| <b>Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитов</b>                                                             |              | <b>2 657</b>   | <b>912</b>     |
| Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток  |              | 236            | (149)          |
| Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи                                   | 23           | 278            | 256            |
| Чистые комиссионные доходы                                                                                                        | 22           | 185            | 143            |
| Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:                                                                        |              |                |                |
| - торговые операции                                                                                                               |              | 208            | 136            |
| - переоценка валютных статей                                                                                                      |              | (80)           | 132            |
| Дивиденды                                                                                                                         |              | 42             | 6              |
| Прочие доходы                                                                                                                     | 24           | 698            | 611            |
| <b>Непроцентные доходы</b>                                                                                                        |              | <b>1 567</b>   | <b>1 135</b>   |
| Расходы на персонал                                                                                                               | 25           | (1 217)        | (983)          |
| Расходы по аренде                                                                                                                 |              | (276)          | (273)          |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов                                                                             | 10, 11       | (133)          | (151)          |
| Прочие операционные налоги                                                                                                        |              | (137)          | (103)          |
| Прочие операционные расходы                                                                                                       | 25           | (514)          | (365)          |
| Доходы/(расходы) от (восстановления)/создания прочих резервов                                                                     | 13           | (103)          | 16             |
| <b>Непроцентные расходы</b>                                                                                                       |              | <b>(2 380)</b> | <b>(1 859)</b> |
| <b>Прибыль до расходов по налогу на прибыль</b>                                                                                   |              | <b>1 844</b>   | <b>188</b>     |
| Расходы по налогу на прибыль                                                                                                      | 12           | (365)          | (128)          |
| <b>Прибыль за отчетный год</b>                                                                                                    |              | <b>1 479</b>   | <b>60</b>      |
| <b>Прочие совокупные доходы/(расходы)</b>                                                                                         |              |                |                |
| Чистые нереализованные доходы/(расходы) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи                         |              | (1 238)        | 533            |
| Реализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, перенесенные в отчет о прибылях и убытках |              | (278)          | (256)          |
| Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода/(расхода)                                                  |              | 437            | (20)           |
| <b>Прочий совокупный доход/(расход) за год, за вычетом налогов</b>                                                                |              | <b>(1 079)</b> | <b>257</b>     |
| <b>Итого совокупный доход за год</b>                                                                                              |              | <b>400</b>     | <b>317</b>     |

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале  
за год, закончившийся по 31 декабря 2011 года**
*(в миллионах российских рублей)*

|                                           | <b>Уставный<br/>капитал</b> | <b>Дополни-<br/>тельный<br/>капитал</b> | <b>Фонд<br/>переоценки<br/>инвестицион-<br/>ных ценных<br/>бумаг,<br/>имеющихся в<br/>наличии для<br/>продажи</b> | <b>Нераспре-<br/>деленная<br/>прибыль/<br/>(накопленный<br/>дефицит)</b> | <b>Итого</b> |
|-------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>На 31 декабря 2009 г.</b>              | <b>5 389</b>                | <b>92</b>                               | <b>405</b>                                                                                                        | <b>(3 081)</b>                                                           | <b>2 805</b> |
| Итого совокупный доход за год             | –                           | –                                       | 257                                                                                                               | 60                                                                       | <b>317</b>   |
| Уменьшение уставного капитала             | (5 389)                     | (92)                                    | –                                                                                                                 | 5 481                                                                    | –            |
| Взнос уставного капитала                  | 5 000                       | –                                       | –                                                                                                                 | –                                                                        | <b>5 000</b> |
| <b>На 31 декабря 2010 г.</b>              | <b>5 000</b>                | <b>–</b>                                | <b>662</b>                                                                                                        | <b>2 460</b>                                                             | <b>8 122</b> |
| Итого совокупный доход<br>(расход) за год | –                           | –                                       | (1 079)                                                                                                           | 1 479                                                                    | <b>400</b>   |
| <b>На 31 декабря 2011 г.</b>              | <b>5 000</b>                | <b>–</b>                                | <b>(417)</b>                                                                                                      | <b>3 939</b>                                                             | <b>8 522</b> |

# Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

|                                                                                                                                     | Прим.  | 2011 г.        | 2010 г.         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------|-----------------|
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>                                                                                 |        |                |                 |
| Проценты полученные                                                                                                                 |        | 7 442          | 7 243           |
| Проценты выплаченные                                                                                                                |        | (3 721)        | (3 984)         |
| Комиссии полученные                                                                                                                 |        | 323            | 223             |
| Комиссии выплаченные                                                                                                                |        | (106)          | (122)           |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток |        | 236            | (158)           |
| Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой                                                         |        | 192            | 84              |
| Прочие доходы полученные                                                                                                            |        | 25             | 8               |
| Расходы на персонал, выплаченные                                                                                                    |        | (1 224)        | (976)           |
| Прочие операционные расходы выплаченные                                                                                             |        | (913)          | (764)           |
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>                            |        | <b>2 254</b>   | <b>1 554</b>    |
| <i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>                                                                          |        |                |                 |
| Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации                                                                       |        | (550)          | (372)           |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                                               |        | —              | 280             |
| Средства в кредитных организациях                                                                                                   |        | 1 772          | 3 413           |
| Кредиты клиентам                                                                                                                    |        | (8 093)        | (8 616)         |
| Прочие активы                                                                                                                       |        | (129)          | 141             |
| <i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>                                                                     |        |                |                 |
| Задолженность перед ЦБ РФ                                                                                                           |        | 6 293          | (14 686)        |
| Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                                        |        | —              | (154)           |
| Средства кредитных организаций                                                                                                      |        | (678)          | 2 038           |
| Средства клиентов                                                                                                                   |        | 2 685          | 16 959          |
| Выпущенные векселя                                                                                                                  |        | 1 314          | (1 914)         |
| Прочие обязательства                                                                                                                |        | 46             | (33)            |
| <b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль</b>                                                     |        | <b>4 914</b>   | <b>(1 390)</b>  |
| Уплаченный налог на прибыль                                                                                                         |        | (85)           | (16)            |
| <b>Чистое поступление (расходование) денежных средств от (в) операционной деятельности</b>                                          |        | <b>4 829</b>   | <b>(1 406)</b>  |
| <b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>                                                                               |        |                |                 |
| Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи                                                           |        | (39 786)       | (62 047)        |
| Реализация инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи                                                             |        | 34 901         | 46 929          |
| Дивиденды полученные                                                                                                                |        | 42             | 6               |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов                                                                              | 10, 11 | (183)          | (165)           |
| Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов                                                                 |        | 3              | —               |
| <b>Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>                                                           |        | <b>(5 023)</b> | <b>(15 277)</b> |
| <b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>                                                                                   |        |                |                 |
| Привлечение средств от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов»                                                | 16     | —              | 12 150          |
| Погашение средств, привлеченных от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов»                                    | 16     | —              | (5 001)         |
| Привлечение субординированного займа от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов»                               | 16     | —              | 5 000           |
| Поступления от взносов в уставный капитал                                                                                           | 1      | —              | 5 000           |
| <b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>                                                               |        | <b>—</b>       | <b>17 149</b>   |
| Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты                                                             |        | (29)           | (480)           |
| <b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>                                                                         |        | <b>(223)</b>   | <b>(14)</b>     |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года</b>                                                                  | 6      | <b>5 643</b>   | <b>5 657</b>    |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>                                                                   | 6      | <b>5 420</b>   | <b>5 643</b>    |

Прилагаемые примечания на стр. 5-56 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в миллионах российских рублей)

## 1. Описание деятельности

**АКБ «Союз» (ОАО)** (далее по тексту – «Банк») является акционерным банком, который был зарегистрирован в Российской Федерации 4 декабря 1992 года в качестве закрытого акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации под названием АКБ «Алина-Москва». 10 апреля 1994 года Банк был зарегистрирован в качестве открытого акционерного общества, а 15 января 1999 года Банк был переименован в АКБ «Ингосстрах-Союз». 19 февраля 2004 года Банк был переименован в АКБ «Союз».

С сентября 2003 года к Банку были присоединены «Автогазбанк», «Сибирский региональный Банк» и «Народный Банк Сбережений». Впоследствии присоединенные Банки стали региональными центрами-филиалами нового Банка.

В течение первого полугодия 2009 года произошла смена акционеров Банка. Акционерами Банка стали ЗАО «Газфинанс» (75% акций), входящее в группу ОАО «Газпром» и ЗАО «ИнВест-Полис», входящее в группу ОСаО «Ингосстрах» (25% акций).

В первом квартале 2010 года, в рамках реализации дополнительных мероприятий по финансовому оздоровлению Банка, направленных на укрепление финансовой устойчивости, проведена рекапитализация Банка. Заново сформирован уставный капитал Банка в размере 5 000 млн. рублей. Пакет акций в размере 50% плюс 1 акция приобретен государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» (далее «ГК «АСВ»), пакет акций в размере 50% минус 1 акция приобретен ОСаО «Ингосстрах».

Банк осуществляет деятельность на основании:

- ▶ генеральной лицензии Банка России № 2307 от 3 марта 2004 года;
- ▶ лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на право осуществления брокерской деятельности (№ 177-06756-100000 от 17 июня 2003 года);
- ▶ лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на право осуществления дилерской деятельности (№ 177-06759-010000 от 17 июня 2003 года);
- ▶ лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на право осуществления депозитарной деятельности (№ 177-06769-000100 от 17 июня 2003 года);
- ▶ лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на право осуществления деятельности по управлению ценными бумагами (№ 177-11231-001000 от 29 апреля 2008 года);
- ▶ лицензии биржевого посредника на совершение фьючерсных и опционных сделок в биржевой торговле на территории РФ (№ 1108 от 13 декабря 2007 года);
- ▶ лицензии на заключение биржевым посредником в биржевой торговле договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является биржевой товар (№ 1108 от 13 декабря 2007 года);
- ▶ Лицензия на осуществление операций с драгоценными металлами (№ 2307 от 3 марта 2004 года).

Основная деятельность Банка включает в себя коммерческую банковскую деятельность, операции с ценными бумагами, иностранной валютой, предоставление ссуд и гарантий, принимает вклады населения, осуществляет переводы денежных средств на территории Российской Федерации и за ее пределами, а также оказывает другие банковские услуги юридическим и физическим лицам, являющимся клиентами Банка.

Зарегистрированный Головной офис Банка располагается по адресу: Российская Федерация, 127055, Москва, ул. Суцневская, д. 27, стр. 1. Официальный сайт Банка в сети Интернет находится по адресу [www.banksoyuz.ru](http://www.banksoyuz.ru). По состоянию на 31 декабря 2011 года на территории Российской Федерации работали 7 филиалов Банка, 28 дополнительных офисов (из них 11 – в Москве) и 8 операционных офисов. Всего региональная сеть насчитывает 37 точек продаж, открытых в основных промышленных и культурных центрах России.

С октября 2004 года Банк является участником системы страхования вкладов физических лиц под номером 117. Данная система функционирует на основании федеральных законов и нормативно-правовых актов, а ее управление осуществляет Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов» (далее – «ГК АСВ»). В соответствии с Федеральным законом № 174-ФЗ «О внесении изменений в статью 11 Федерального закона «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации», вступившего в силу 14 октября 2008 года, страхование обеспечивает возмещение каждому физическому лицу суммы вклада в размере 100 процентов, но не более 700 000 рублей по вкладам физических лиц, открытым в банках, в отношении которых наступил страховой случай.

(в миллионах российских рублей)

**1. Описание деятельности (продолжение)**

Банк является материнской компанией банковской группы («Группа»), в которую входят следующие компании, консолидированные для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности:

| Наименование      | Страна ведения деятельности | Процент участия/процент голосующих акций (%) |                    | Вид деятельности          |
|-------------------|-----------------------------|----------------------------------------------|--------------------|---------------------------|
|                   |                             | 31 декабря 2011 г.                           | 31 декабря 2010 г. |                           |
| АКБ «Союз» (ОАО)  | Российская Федерация        | Головной банк                                | Головной банк      | Коммерческий банк         |
| ООО «Союз Лизинг» | Российская Федерация        | 99,99%                                       | 99,99%             | Лизинговая деятельность   |
| ООО «ЭНАтом»      | Российская Федерация        | 60,00%                                       | 60,00%             | Финансовое посредничество |

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года акциями банка владели следующие акционеры:

| Акционер                                                      | 2011 г.<br>%  | 2010 г.<br>%  |
|---------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов» | 50% + 1 акция | 50% + 1 акция |
| ОСАО «Ингосстрах»                                             | 50% - 1 акция | 50% - 1 акция |
| <b>Итого</b>                                                  | <b>100,0</b>  | <b>100,0</b>  |

**Принцип непрерывности деятельности**

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство Группы исходило из допущения, что Группа будет непрерывно осуществлять свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке. Группа анализирует и принимает во внимание основные факторы роста рентабельности активов и расширения возможности доступа к диверсифицированным финансовым ресурсам.

С конца 2008 года в ГК «АСВ» совместно с ЦБ РФ начали осуществлять в отношении Банка мероприятия по предупреждению банкротства в соответствии с Федеральным законом № 175-ФЗ от 27 октября 2008 года «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года». В период 2008-2009 годов в Банке была стабилизирована ситуация с ликвидностью за счет займов привлеченных от ГК «АСВ» в общей сумме 30 000 млн. руб., а также краткосрочных займов от ЦБ РФ в размере 14 686 млн. рублей.

С января 2010 года в Банке приступила к работе временная администрация Банка, функции которой выполняла ГК «АСВ». По итогам деятельности временной администрации следует выделить следующие реализованные меры:

- ▶ В течение 2010 года в соответствии с требованиями Федерального закона «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года» уставной капитал Банка был уменьшен до 1 рубля.
- ▶ 15 марта 2010 года акционеры Банка ГК «АСВ» и ОСАО «Ингосстрах» внесли дополнительные денежные средства в уставной капитал в размере по 2 500 млн. руб. каждый. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2010 года уставной капитал Банка составил 5 000 млн. рублей.
- ▶ В течение 2010 года Банком были полностью возвращены краткосрочные займы и депозиты ЦБ РФ на сумму 14 686 млн. рублей.
- ▶ Общая задолженность Банка перед ГК «АСВ» к концу 2010 года сократилась: займы, полученные от ГК «АСВ» в 2008-2009 годах на сумму 30 млрд. руб., были частично погашены на сумму 20 млрд. руб. в счет оплаты встречных прав требований по кредитам, переданным в ГК «АСВ». Помимо того, в 2010 году Банк вернул 5 млрд. руб. из ранее полученных средств в 2008-2009 годах. Оставшиеся 5 млрд. руб. обслуживаются Банком по ставке 6,5% и должны быть возвращены в срок до 14 января 2014 года (см. Примечание 16).
- ▶ В 2010 году Банком были привлечены займы от ГК «АСВ» на сумму 12 млрд. руб. на срок до 26 января 2015 года по ставке 9% и субординированный заем на сумму 5 млрд. руб. сроком до 9 марта 2015 года по ставке 3,5% годовых (см. Примечание 16).
- ▶ Начиная с 6 апреля 2010 года, Банк выполняет требование ЦБ РФ по достаточности капитала. По состоянию на 1 января 2012 года норматив достаточности капитала составляет 12,6% (1 января 2011 года: 14,2%).

(в миллионах российских рублей)

## 1. Описание деятельности (продолжение)

### Принцип непрерывности деятельности (продолжение)

- ▶ Начиная с 18 ноября 2008 года, Банк нарушал норматив Н6 «Максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков». Согласно Федеральному Закону № 175-ФЗ от 27 октября 2008 года «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года», за данное нарушение ЦБ РФ может не применять меры воздействия к Банку. Значение норматива Н6 достигло уровень, не превышающий установленного значения ЦБ РФ, 29 января 2011 года. В течение 2011 года Банк также нарушал норматив Н6 5 октября. Вместе с тем, Банк проводит планомерную работу по поддержанию норматива Н6 в пределах максимально допустимого уровня, установленного ЦБ РФ.
- ▶ Временная администрация завершила свою работу 30 марта 2010 года. Начиная с апреля 2010 года, в Банке отмечен прирост денежных средств корпоративных и розничных клиентов, чему способствовало восстановление положительного информационного фона о деятельности Банка на рынке.

### План финансового оздоровления

План финансового оздоровления Банка (далее – «ПФО») утвержден Советом директоров Банка России 12 ноября 2010 года.

Исходя из Плана, Банк в течение установленного периода оздоровления с 2009 по 2015 год:

- ▶ полностью вернет государственные средства за счет новых привлечений и собственной прибыли;
- ▶ диверсифицирует базу привлечения клиентов за счет восстановления положительного информационного фона и доверия клиентов;
- ▶ реструктуризирует имеющиеся проблемные активы, улучшит качество активов, в целом усилив работу по взысканию;
- ▶ возобновит операции по кредитованию корпоративных клиентов и физических лиц;
- ▶ усилит сбалансированный рост активов с целью выхода на необходимый уровень рентабельности;
- ▶ обеспечит безубыточность деятельности за счет формирования новых портфелей активов, формирующих достаточный процентный доход;
- ▶ продолжит обеспечивать выполнение всех нормативных требований ЦБ РФ, в том числе в части обязательных нормативов;
- ▶ усовершенствует продуктовую линейку с целью быть востребованными на рынке банковских услуг;
- ▶ модернизирует управление банком и реализует принятую стратегию IT-платформы, необходимую для создания новых банковских продуктов.

Банк ежемесячно производит анализ выполнения ПФО и отчитывается перед ГК «АСВ» в части поставленных задач.

## 2. Основа подготовки отчетности

### Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту – «РПБУ»), Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных по РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Например, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, производные финансовые инструменты, торговые ценные бумаги оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «млн. руб.»).

(в миллионах российских рублей)

## 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

### Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2002 года считалось, что в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно, Группа применяла МСФО (IAS) 29 «*Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции*». Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что немонетарные статьи финансовой отчетности, включая статьи капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

### Переклассификации

В данные отчета о движении денежных средств за 2010 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2011 году:

|                          | Согласно<br>предыдущему<br>отчету | Сумма<br>перекласси-<br>фикации | Скорректиро-<br>ванная сумма |
|--------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| Прочие доходы полученные | 14                                | (6)                             | 8                            |
| Дивиденды полученные     | –                                 | 6                               | 6                            |

## 3. Основные положения учетной политики

### Изменения в учетной политике

В течение года Группа применила следующие пересмотренные МСФО и новые Интерпретации. Влияние данных изменений представлено ниже:

#### МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (новая редакция)

Новая редакция МСФО (IAS) 24, опубликованная в ноябре 2009 года и вступающая в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты, упрощает требования к раскрытию информации для компаний, контролируемых государством, а также уточняет определение связанной стороны. Предыдущая версия стандарта требовала, чтобы предприятие, контролируемое или находящееся под существенным влиянием государства, раскрывало информацию обо всех сделках с другими предприятиями, также контролируемые или находящимися под существенным влиянием государства. В соответствии с новой редакцией стандарта информацию о таких сделках необходимо раскрывать, только если они являются существенными по отдельности или в совокупности. Операции со связанными сторонами раскрыты в соответствии с новой редакцией стандарта в Примечании 34.

#### Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Классификация прав на приобретение дополнительных акций»

Поправка была опубликована Советом по МСФО в октябре 2009 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты. Поправкой было внесено изменение в определение финансового обязательства с тем, чтобы классифицировать права имеющих акционеров на приобретение дополнительных акций как долевыми инструментами в случае, когда права предоставляются всем имеющимся держателям одного класса производных долевого инструмента компании на пропорциональной основе, и они используются для приобретения фиксированного количества собственных долевого инструмента компании в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевого инструмента»

Интерпретация IFRIC 19 была опубликована в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты. Интерпретация разъясняет учет в случае, когда условия погашения финансового обязательства пересматриваются и приводят к выпуску организацией долевого инструмента в пользу кредитора в счет погашения части или всего финансового обязательства. Данная Интерпретация не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(в миллионах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Изменения в учетной политике (продолжение)

##### Усовершенствования МСФО

В мае 2010 года Совет по МСФО опубликовал третий комплект поправок, основной целью которых было устранение внутренних несоответствий и уточнение формулировок. Большинство поправок вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года, при этом каждый стандарт предусматривает свои переходные положения. Поправки, включенные в данные Усовершенствования МСФО, имели влияние на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы так, как это указано ниже:

- ▶ МСФО (IFRS 3) «Объединение бизнеса»: ограничивает сферу применения права на выбор метода оценки неконтрольных долей участия. В ней указывается, что только компоненты неконтрольных долей участия, которые предоставляют уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, должны оцениваться либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании, относящейся на такие доли участия.
- ▶ МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»: вводит дополнительные раскрытия количественной информации и информации о кредитном риске. Дополнительные требования оказали незначительное влияние, поскольку требуемая информация была легкодоступной.
- ▶ Прочие поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 27, МСФО (IAS) 34 и Интерпретации IFRIC 13 не окажут какого-либо влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Следующие поправки к стандартам и интерпретациям не оказали какого-либо влияния на учетные политики, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- ▶ МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности – Добровольное исключение с ограниченной сферой применения из требования о раскрытии сравнительной информации согласно МСФО (IFRS) 7 для компаний, применяющих МСФО впервые».
- ▶ Интерпретация IFRIC 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании».

#### Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

#### Объединение бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании, которая предоставляет уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Прочие компоненты неконтрольной доли участия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов.

(в миллионах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Объединение бизнеса (продолжение)

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшая приобретающей стороне доля участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

#### *Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем*

Учет приобретения дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу объединения интересов.

Активы и обязательства дочерней компании, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются в данной консолидированной финансовой отчетности по их балансовой стоимости, отраженной в отчетности передающей компании (Предшественного владельца) на дату перехода. Гудвил, возникающий при приобретении компании Предшественным владельцем, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у Предшественного владельца сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения, учтена в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Данная консолидированная финансовая отчетность, включая сравнительные данные, составлена как если бы дочерняя компания была приобретена Группой на дату ее первоначального приобретения Предшественным владельцем.

#### Финансовые активы

##### *Первоначальное признание*

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

##### *Дата признания*

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

##### *Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(в миллионах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *Инвестиции, удерживаемые до погашения*

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

##### *Кредиты и дебиторская задолженность*

Кредиты и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

##### *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеуказанных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

##### *Определение справедливой стоимости*

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

##### *Взаимозачет*

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

##### *Переклассификация финансовых активов*

Если в отношении непроизводного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- ▶ финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- ▶ прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

(в миллионах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Финансовые активы (продолжение)

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

#### Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов) и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

#### Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации

Обязательные резервы в ЦБ РФ и средства, аккумулированные для выпуска акций, отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой беспроцентные обязательные вклады, которые не предназначены для финансирования текущих операций Группы, и, следовательно, не учитываются в составе денежных средств и их эквивалентов для целей консолидированного отчета о движении денежных средств.

#### Драгоценные металлы

Золото и прочие драгоценные металлы отражаются по ценам покупки ЦБ РФ, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости, с дисконтом по отношению к котировкам Лондонской биржи металлов. Изменения в ценах покупки ЦБ РФ учитываются как курсовые разницы по операциям с драгоценными металлами в составе прочих доходов.

#### Средства в кредитных организациях

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Впоследствии средства в банках отражаются в учете по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

#### Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной доходности.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

(в миллионах российских рублей)

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Производные финансовые инструменты**

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе чистых доходов/(расходов) по операциям с торговыми ценными бумагами или чистых доходов/(расходов) по операциям в иностранной валюте (торговые операции), в зависимости от вида финансового инструмента.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

**Списание кредитов клиентам и предоставленных средств**

В случае невозможности взыскания предоставленных кредитов клиентам и средств, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резервов под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм, а также после получения Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения.

**Векселя**

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг либо в состав средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от цели и условий их приобретения, и отражаются в отчетности на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

**Заемные средства**

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед ЦБ РФ и ГК «АСВ», средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Группой своей собственной задолженности, последняя исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

**Основные средства**

Основные средства, приобретенные до 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации. Основные средства, приобретенные после 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация объектов незавершенного строительства и объектов, не введенных в эксплуатацию, начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию. Амортизация основных средств начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих сроков использования:

|                      | <u>Годы</u> |
|----------------------|-------------|
| Здания и сооружения  | 50          |
| Мебель, оборудование | 5           |

(в миллионах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Основные средства (продолжение)

На каждую отчетную дату Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью Группа уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости.

#### Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Сроки полезного использования нематериальных активов определяются исходя из сроков действия лицензий и прав на программное обеспечение. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования.

#### Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Группа использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов Группа определяет их справедливую стоимость с использованием метода оценки, стандартно используемого участниками рынка для определения стоимости инструмента, если было продемонстрировано, что этот метод обеспечивает достоверную оценку, устанавливаемую в фактических рыночных сделках.

Некотируемые долговые ценные бумаги и акции, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по амортизированной стоимости и стоимости приобретения соответственно за вычетом убытков от обесценения (при наличии такового).

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

#### Финансовая аренда

По условиям аренды все риски и выгоды, связанные с владением активом, переходят арендополучателю, при этом право собственности на объект аренды может как перейти арендополучателю, так и остаться у арендодателя. Классификация аренды как финансовой или операционной производится в соответствии с содержанием операции, а не формой контракта. Аренда классифицируется как финансовая, если:

- ▶ к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- ▶ арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока аренды существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- ▶ срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- ▶ в начале срока аренды текущая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива;
- ▶ арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

До даты начала срока аренды основные средства, приобретенные с целью последующей передачи в финансовую аренду, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения в составе основных средств, приобретенных с целью передачи по договорам финансовой аренды.

(в миллионах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Финансовая аренда (продолжение)

Являясь лизингодателем, Группа отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе кредитов клиентам, и первоначально оценивает в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. В последующем Группа отражает финансовый доход на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций Группы в финансовую аренду.

#### Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе операционных расходов.

#### Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды в составе прочих операционных доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

#### Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

#### Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Группа включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(в миллионах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Обесценение финансовых активов (продолжение)

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней банковской системы кредитных рейтингов, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Группой убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

#### *Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в консолидированном отчете о прибылях и убытках) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

#### Прекращение признания финансовых активов и обязательств

##### *Финансовые активы*

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения;
- ▶ Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

(в миллионах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы – это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

#### Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

#### Договоры финансовой гарантии

Финансовые гарантии и аккредитивы, предоставляемые Группой, представляют собой обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

#### Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму расходов по текущему и отложенному налогу на прибыль. Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Сумма текущего налога на прибыль определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Текущий налог на прибыль Группы рассчитан исходя из налоговых ставок, действовавших в отчетном периоде.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

(в миллионах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

#### Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

#### Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Группа не имеет существенных льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

#### Уставный капитал

##### *Уставный капитал*

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

##### *Собственные выкупленные акции*

В случае приобретения Банком или его дочерними компаниями акций Банка стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль вычитается из общей суммы капитала как собственные выкупленные акции, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

##### *Дивиденды*

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

#### Сегментная отчетность

Сегментная отчетность Группы основана на следующих операционных сегментах: Услуги физическим лицам, Услуги юридическим лицам, Инвестиционно-банковская деятельность.

(в миллионах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Условные активы и обязательства

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

#### Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

##### *Процентные и аналогичные доходы и расходы*

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в консолидированной финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

##### *Комиссионные доходы*

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

##### ► *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

##### ► *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

##### *Дивидендный доход*

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

(в миллионах российских рублей)

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Пересчет иностранных валют**

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Чистые доходы по операциям в иностранной валюте – Переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте.

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

|                | <b>31 декабря<br/>2011 г.</b> | <b>31 декабря<br/>2010 г.</b> |
|----------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Руб./долл. США | 32,1961                       | 30,4769                       |
| Руб./евро      | 41,6714                       | 40,3331                       |

**Фидуциарная деятельность**

Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. К таким услугам относятся операции по управлению активами и услуги депозитария, в том числе проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы.

**Государственные субсидии**

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и что все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которая она должна компенсировать, на систематической основе. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве отложенного дохода и реализуется в доходе ежегодно равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива.

В случаях, когда Группа получает субсидии в немонетарной форме, актив и субсидия учитываются в валовых суммах по номинальной стоимости и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках ежегодно равными частями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива. Если займы или аналогичные субсидии предоставляются государством или связанными с ним организациями по процентной ставке, ниже действующей рыночной ставки, влияние такой благоприятной процентной ставки считается дополнительной государственной субсидией.

(в миллионах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Изменение учетной политики в будущем

*Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу*

##### *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты (первая часть)»*

В ноябре 2009 и 2010 гг. Совет по МСФО опубликовал первую часть МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Данный Стандарт постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты. Первая часть МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых инструментов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток, при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход. В отношении финансовых обязательств, переоцениваемых через прибыль или убыток с использованием возможности оценки по справедливой стоимости, введено требование по учету изменений справедливой стоимости, обусловленных кредитным риском, в составе прочего совокупного дохода. В настоящее время Группа оценивает влияние данного стандарта и выбирает дату его первоначального применения.

##### *МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»*

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 также предусматривает специальные указания по применению его положений в условиях агентских отношений. Стандарт содержит также учетные требования и процедуры консолидации, перенесенные без изменений из МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 заменяет требования относительно консолидации, содержащиеся в ПКИ 12 «Консолидация – компании специального назначения» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 10 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

##### *МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»*

МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, отвечающие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ 13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 11 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

##### *МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»*

МСФО (IFRS) 12 объединяет требования к раскрытию информации, которые ранее содержались в МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также в МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Указанные требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации в отношении таких компаний. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие данного стандарта потребует раскрытия дополнительной информации в финансовой отчетности Группы, однако не окажет влияния на ее финансовое положение и результаты деятельности.

##### *МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»*

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Группы, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

(в миллионах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

*МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 г.)*

В результате опубликования МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 теперь содержит указания по учету дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний только в отдельной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

*МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 г.)*

В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, наименование МСФО (IAS) 28 изменилось на МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Новая редакция стандарта описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года.

*Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»*

В октябре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 7, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Группы понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих обязательств. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в активах, признание которых было прекращено, и риски, связанные с этим. Поправка изменяет только требования к раскрытию информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

*Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Отложенные налоги: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога»*

В декабре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты. В поправке разъясняется порядок определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. Поправкой вводится опровержимое допущение о том, что отложенный налог по инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться исходя из того, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, поправкой вводится требование, согласно которому отложенный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым по модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16, должен всегда определяться на основании допущения о возмещении их стоимости посредством продажи. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения данной поправки.

*Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»*

Поправка к МСФО (IAS) 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Поправка вносит существенные изменения в учет вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

*Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Представление статей прочего совокупного дохода»*

Поправка к МСФО (IAS) 1 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты. Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, в случае прекращения признания актива или погашения) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка изменит представление информации, но не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

*Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»*

Данная поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправка вносит дополнительное исключение для использования условной первоначальной стоимости компаниями, подвергшимися значительной гиперинфляции. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

(в миллионах российских рублей)

#### 4. Существенные учетные суждения и оценки

##### Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Группы, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

##### Неопределенность оценок

Для применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

##### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

##### *Резерв под обесценение кредитов*

Группа регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

##### Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются в отношении налоговых убытков в том размере, в котором вероятно получение налогооблагаемой прибыли в будущем, которая может быть зачтена против данных убытков. В рамках своей налоговой стратегии Группа регулярно проводит анализ вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, а также временные рамки получения данной прибыли.

##### Оценка руководством Группы непрерывности деятельности

Руководство Группы провело оценку способности Группы продолжать свою деятельность на непрерывной основе, и убеждено, что Группа располагает необходимыми финансовыми ресурсами для продолжения деятельности в обозримом будущем. Помимо того, руководству Группы неизвестны какие-либо факторы существенной неопределенности, которые бы подвергли сомнению способность Группы осуществлять свою деятельность на непрерывной основе. Таким образом, настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности.

#### 5. Информация по сегментам

Группа осуществляет свою деятельность в трех основных операционных сегментах:

**Работа с частными клиентами** – предоставление банковских услуг частным клиентам, ведение текущих счетов частных клиентов, прием сберегательных вкладов и депозитов, предоставление инвестиционных сберегательных продуктов, услуги ответственного хранения, обслуживание кредитных и дебетовых карт, предоставление потребительских ссуд и ссуд под залог недвижимости.

**Обслуживание корпоративных клиентов** – ведение расчетных счетов, привлечение депозитов, предоставление овердрафтов, ссуд и других услуг по кредитованию, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами для корпоративных клиентов.

(в миллионах российских рублей)

**5. Информация по сегментам (продолжение)**

**Инвестиционная деятельность** – финансирование на рынках заемного капитала; торговля ценными бумагами, валютами, производными и иными финансовыми инструментами; брокерские услуги; организация размещения ценных бумаг, консультирование при слияниях и поглощениях; управление активами и услуги доверительного хранения.

Сделки между операционными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемому при расчете непроцентного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе средней стоимости привлечения средств. Других существенных доходов или расходов по операциям между операционными сегментами не имеется. Активы и пассивы сегментов состоят из операционных активов и пассивов, составляющих большую часть отчета о финансовом положении, но исключая такие статьи, как налогообложение и заемные средства, которые невозможно отнести к одному из сегментов и отраженные в качестве нераспределенных сумм.

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого подразделения отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Учет налогов на прибыль осуществляется на групповой основе, и они не распределяются между операционными сегментами.

В 2011 и 2010 году у Группы не было выручки от операций с одним внешним клиентом или контрагентом, которая составила бы 10 или более процентов от ее общей выручки.

В таблицах ниже отражена информация о выручке, прибыли, активах и обязательствах по операционным сегментам Группы:

| <i>2011 г.</i>                                                                                                         | <i>Услуги<br/>физическим<br/>лицам</i> | <i>Услуги<br/>юридичес-<br/>ким лицам</i> | <i>Инвести-<br/>ционно-<br/>банковская<br/>деятель-<br/>ность</i> | <i>Нераспре-<br/>деленные<br/>суммы</i> | <i>Итого</i>   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|
| <b>Выручка</b>                                                                                                         |                                        |                                           |                                                                   |                                         |                |
| <b>Внешние клиенты</b>                                                                                                 |                                        |                                           |                                                                   |                                         |                |
| Процентные доходы                                                                                                      | 2 224                                  | 3 506                                     | 1 988                                                             | —                                       | 7 718          |
| Комиссионные доходы                                                                                                    | 129                                    | 159                                       | 3                                                                 | —                                       | 291            |
| Чистые доходы по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток | —                                      | —                                         | 236                                                               | —                                       | 236            |
| Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи                        | —                                      | —                                         | 278                                                               | —                                       | 278            |
| Чистые доходы по операциям в иностранной валюте                                                                        | 53                                     | 31                                        | 44                                                                | —                                       | 128            |
| Дивиденды                                                                                                              | —                                      | —                                         | 42                                                                | —                                       | 42             |
| Прочие доходы                                                                                                          | 12                                     | 20                                        | 1                                                                 | 665                                     | 698            |
| <b>Итого выручка</b>                                                                                                   | <b>2 418</b>                           | <b>3 716</b>                              | <b>2 592</b>                                                      | <b>665</b>                              | <b>9 391</b>   |
| Процентные расходы, включая расходы от других сегментов                                                                | (930)                                  | (1 324)                                   | (1 554)                                                           | (595)                                   | (4 403)        |
| Расходы на персонал                                                                                                    | (604)                                  | (486)                                     | (127)                                                             | —                                       | (1 217)        |
| Резерв под обесценение кредитов                                                                                        | (463)                                  | (195)                                     | —                                                                 | —                                       | (658)          |
| Расходы от создания прочих резервов                                                                                    | —                                      | (103)                                     | —                                                                 | —                                       | (103)          |
| Комиссионные расходы                                                                                                   | (86)                                   | (11)                                      | (9)                                                               | —                                       | (106)          |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов                                                                  | (65)                                   | (53)                                      | (15)                                                              | —                                       | (133)          |
| Прочие расходы сегмента                                                                                                | (529)                                  | (327)                                     | (71)                                                              | —                                       | (927)          |
| <b>Итого расходы</b>                                                                                                   | <b>(2 677)</b>                         | <b>(2 499)</b>                            | <b>(1 776)</b>                                                    | <b>(595)</b>                            | <b>(7 547)</b> |
| <b>Результаты сегмента</b>                                                                                             | <b>(259)</b>                           | <b>1 217</b>                              | <b>816</b>                                                        | <b>70</b>                               | <b>1 844</b>   |
| Расходы по налогу на прибыль                                                                                           |                                        |                                           |                                                                   | (365)                                   | (365)          |
| <b>Прибыль за год</b>                                                                                                  |                                        |                                           |                                                                   |                                         | <b>1 479</b>   |
| Прочий совокупный доход                                                                                                | —                                      | —                                         | (1 516)                                                           | —                                       | (1 516)        |
| <b>Результаты сегмента с учетом прочего совокупного дохода</b>                                                         | <b>(259)</b>                           | <b>1 217</b>                              | <b>(700)</b>                                                      | <b>(295)</b>                            | <b>(37)</b>    |
| Налог на прибыль, относящийся к элементам прочего совокупного дохода                                                   |                                        |                                           |                                                                   | 437                                     | 437            |
| <b>Итого совокупный доход за 2011 год</b>                                                                              |                                        |                                           |                                                                   |                                         | <b>400</b>     |
| Активы сегмента                                                                                                        | 19 832                                 | 30 709                                    | 29 246                                                            | 33                                      | 79 820         |
| Обязательства сегмента                                                                                                 | (16 453)                               | (23 542)                                  | (8 854)                                                           | (22 449)                                | (71 298)       |

(в миллионах российских рублей)

**5. Информация по сегментам (продолжение)**

| 2010 г.                                                                                                                 | Услуги<br>физическим<br>лицам | Услуги<br>юридичес-<br>ким лицам | Инвести-<br>ционно-<br>банковская<br>деятель-<br>ность | Нераспре-<br>деленные<br>суммы | Итого          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------|
| <b>Выручка</b>                                                                                                          |                               |                                  |                                                        |                                |                |
| <b>Внешние клиенты</b>                                                                                                  |                               |                                  |                                                        |                                |                |
| Процентные доходы                                                                                                       | 2 300                         | 3 325                            | 921                                                    | —                              | 6 546          |
| Комиссионные доходы                                                                                                     | 95                            | 126                              | 2                                                      | —                              | 223            |
| Чистые расходы по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток | —                             | —                                | (149)                                                  | —                              | (149)          |
| Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи                         | —                             | —                                | 256                                                    | —                              | 256            |
| Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте                                                               | 60                            | 221                              | (13)                                                   | —                              | 268            |
| Дивиденды                                                                                                               | —                             | —                                | 6                                                      | —                              | 6              |
| Прочие доходы                                                                                                           | 6                             | 12                               | (4)                                                    | 597                            | 611            |
| <b>Итого выручка</b>                                                                                                    | <b>2 461</b>                  | <b>3 684</b>                     | <b>1 019</b>                                           | <b>597</b>                     | <b>7 761</b>   |
| Процентные расходы, включая расходы от других сегментов                                                                 | (993)                         | (985)                            | (1 407)                                                | (537)                          | (3 922)        |
| Резерв под обесценение кредитов                                                                                         | (599)                         | (1 108)                          | (5)                                                    | —                              | (1 712)        |
| Расходы на персонал                                                                                                     | (486)                         | (379)                            | (118)                                                  | —                              | (983)          |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов                                                                   | (77)                          | (54)                             | (20)                                                   | —                              | (151)          |
| Комиссионные расходы                                                                                                    | (54)                          | (16)                             | (10)                                                   | —                              | (80)           |
| Доходы от восстановления прочих резервов                                                                                | —                             | 16                               | —                                                      | —                              | 16             |
| Прочие расходы сегмента                                                                                                 | (426)                         | (246)                            | (69)                                                   | —                              | (741)          |
| <b>Итого расходы</b>                                                                                                    | <b>(2 635)</b>                | <b>(2 772)</b>                   | <b>(1 629)</b>                                         | <b>(537)</b>                   | <b>(7 573)</b> |
| <b>Результаты сегмента</b>                                                                                              | <b>(174)</b>                  | <b>912</b>                       | <b>(610)</b>                                           | <b>60</b>                      | <b>188</b>     |
| Расходы по налогу на прибыль                                                                                            |                               |                                  |                                                        | (128)                          | (128)          |
| <b>Прибыль за год</b>                                                                                                   |                               |                                  |                                                        |                                | <b>60</b>      |
| Прочий совокупный доход                                                                                                 | —                             | —                                | 277                                                    | —                              | 277            |
| <b>Результаты сегмента с учетом прочего совокупного дохода</b>                                                          | <b>(174)</b>                  | <b>912</b>                       | <b>(333)</b>                                           | <b>(68)</b>                    | <b>337</b>     |
| Налог на прибыль, относящийся к элементам прочего совокупного дохода                                                    |                               |                                  |                                                        | (20)                           | (20)           |
| <b>Итого совокупный доход за 2010 год</b>                                                                               |                               |                                  |                                                        |                                | <b>317</b>     |
| Активы сегмента                                                                                                         | 15 887                        | 26 671                           | 26 659                                                 | 78                             | 69 295         |
| Обязательства сегмента                                                                                                  | (12 204)                      | (23 324)                         | (3 139)                                                | (22 506)                       | (61 173)       |

**Географическая информация**

Группа ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Все ключевые клиенты Группы зарегистрированы и/или ведут свою хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации.

**6. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

|                                                                                                        | 2011 г.      | 2010 г.      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Наличные средства                                                                                      | 1 469        | 1 155        |
| Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РФ                                                              | 1 344        | 2 856        |
| Остатки средств на текущих счетах и срочные депозиты сроком до 90 дней в прочих кредитных организациях | 2 607        | 1 632        |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b>                                                              | <b>5 420</b> | <b>5 643</b> |

(в миллионах российских рублей)

**7. Средства в кредитных организациях**

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

|                                                                                | <b>2011 г.</b> | <b>2010 г.</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней, или просроченные депозиты | 137            | 1 704          |
| Договоры обратного «репо» сроком свыше 90 дней                                 | –              | 190            |
| Прочие средства                                                                | 8              | 6              |
| <b>Средства в кредитных организациях</b>                                       | <b>145</b>     | <b>1 900</b>   |
| За вычетом: резерва под обесценение                                            | (6)            | (6)            |
| <b>Средства в кредитных организациях</b>                                       | <b>139</b>     | <b>1 894</b>   |

На 31 декабря 2011 года в составе средств в кредитных организациях отражен остаток по одному контрагенту, зарегистрированному на территории Российской Федерации, на долю которого приходилось более 10% от совокупного объема средств в кредитных организациях на сумму 136 млн. руб. (2010 год: три контрагента на общую сумму 1 255 млн. руб.).

На 31 декабря 2010 года Группа заключила договоры обратного «репо» с двумя кредитными организациями. Справедливая стоимость полученных активов в качестве обеспечения и балансовая стоимость договоров обратного «репо» составили:

|                                                               | <b>2010 г.</b>                    |                                           |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                               | <b>Балансовая стоимость ссуды</b> | <b>Справедливая стоимость обеспечения</b> |
| Облигации субъектов РФ                                        | 140                               | 160                                       |
| Облигации компаний                                            | 50                                | 57                                        |
| <b>Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного «репо»</b> | <b>190</b>                        | <b>217</b>                                |

Ниже приведены изменения в резерве под обесценение средств в кредитных организациях:

|                                   | <b>2011 г.</b> | <b>2010 г.</b> |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| <b>По состоянию на 1 января</b>   | <b>6</b>       | <b>1</b>       |
| Расходы                           | –              | 5              |
| <b>По состоянию на 31 декабря</b> | <b>6</b>       | <b>6</b>       |

**8. Кредиты клиентам**

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

|                                         | <b>2011 г.</b> | <b>2010 г.</b> |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| Коммерческое кредитование               | 34 552         | 30 594         |
| Ипотечное кредитование                  | 13 976         | 10 175         |
| Автокредитование                        | 4 021          | 4 181          |
| Кредитование предприятий малого бизнеса | 1 698          | 1 832          |
| Потребительское кредитование            | 1 137          | 690            |
| Кредиты на образование                  | 1 129          | 1 164          |
| <b>Итого кредиты клиентам</b>           | <b>56 513</b>  | <b>48 636</b>  |
| За вычетом резерва под обесценение      | (11 204)       | (11 205)       |
| <b>Кредиты клиентам</b>                 | <b>45 309</b>  | <b>37 431</b>  |

(в миллионах российских рублей)

**8. Кредиты клиентам (продолжение)***Резерв под обесценение кредитов клиентам*

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов по классам:

|                                                                                                                                                                              | Коммерчес-<br>кое<br>кредито-<br>вание<br>2011 г. | Автокреди-<br>тование<br>2011 г. | Кредито-<br>вание<br>предприя-<br>тий малого<br>бизнеса<br>2011 г. | Ипотечное<br>кредитова-<br>ние<br>2011 г. | Потребите-<br>льское<br>кредитова-<br>ние<br>2011 г. | Кредит на<br>образова-<br>ние<br>2011 г. | Итого<br>2011 г. |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------|
| На 1 января 2011 г.                                                                                                                                                          | 8 019                                             | 1 495                            | 697                                                                | 607                                       | 357                                                  | 30                                       | 11 205           |
| Создание резервов                                                                                                                                                            | 72                                                | 152                              | 123                                                                | 180                                       | 38                                                   | 93                                       | 658              |
| Списанные суммы                                                                                                                                                              | (609)                                             | (2)                              | (27)                                                               | (20)                                      | (1)                                                  | —                                        | (659)            |
| На 31 декабря 2011 г.                                                                                                                                                        | 7 482                                             | 1 645                            | 793                                                                | 767                                       | 394                                                  | 123                                      | 11 204           |
| Обесценение на<br>индивидуальной<br>основе                                                                                                                                   | 4 570                                             | —                                | —                                                                  | —                                         | 91                                                   | —                                        | 4 661            |
| Обесценение на<br>совокупной основе                                                                                                                                          | 2 912                                             | 1 645                            | 793                                                                | 767                                       | 303                                                  | 123                                      | 6 543            |
|                                                                                                                                                                              | 7 482                                             | 1 645                            | 793                                                                | 767                                       | 394                                                  | 123                                      | 11 204           |
| Итого сумма кредитов,<br>оцененных на<br>индивидуальной<br>основе как<br>обесцененные, до<br>вычета резерва под<br>обесценение,<br>оцененного на<br>индивидуальной<br>основе | 5 908                                             | —                                | —                                                                  | —                                         | 91                                                   | —                                        | 5 999            |

*Резерв под обесценение кредитов клиентам*

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов по классам:

|                                                                                                                                                                              | Коммерчес-<br>кое<br>кредитова-<br>ние<br>2010 г. | Автокре-<br>дитование<br>2010 г. | Кредито-<br>вание<br>предприя-<br>тий малого<br>бизнеса<br>2010 г. | Ипотечное<br>кредитова-<br>ние<br>2010 г. | Потребите-<br>льское<br>кредитова-<br>ние<br>2010 г. | Кредит на<br>образование<br>2010 г. | Итого<br>2010 г. |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| На 1 января 2010 г.                                                                                                                                                          | 7 545                                             | 957                              | 327                                                                | 557                                       | 362                                                  | 14                                  | 9 762            |
| Создание/(восстановле-<br>ние) резервов                                                                                                                                      | 738                                               | 538                              | 370                                                                | 50                                        | (5)                                                  | 16                                  | 1 707            |
| Списанные суммы                                                                                                                                                              | (264)                                             | —                                | —                                                                  | —                                         | —                                                    | —                                   | (264)            |
| На 31 декабря 2010 г.                                                                                                                                                        | 8 019                                             | 1 495                            | 697                                                                | 607                                       | 357                                                  | 30                                  | 11 205           |
| Обесценение на<br>индивидуальной<br>основе                                                                                                                                   | 4 467                                             | —                                | —                                                                  | —                                         | 92                                                   | —                                   | 4 559            |
| Обесценение на<br>совокупной основе                                                                                                                                          | 3 552                                             | 1 495                            | 697                                                                | 607                                       | 265                                                  | 30                                  | 6 646            |
|                                                                                                                                                                              | 8 019                                             | 1 495                            | 697                                                                | 607                                       | 357                                                  | 30                                  | 11 205           |
| Итого сумма кредитов,<br>оцененных на<br>индивидуальной<br>основе как<br>обесцененные, до<br>вычета резерва под<br>обесценение,<br>оцененного на<br>индивидуальной<br>основе | 5 313                                             | —                                | —                                                                  | —                                         | 92                                                   | —                                   | 5 405            |

(в миллионах российских рублей)

**8. Кредиты клиентам (продолжение)****Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные**

Согласно требованиям ЦБ РФ списание кредитов может произойти только после получения одобрения со стороны Совета Директоров, а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

**Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск**

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Банк, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- ▶ При коммерческом кредитовании – залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности;
- ▶ При кредитовании физических лиц – залог жилья.

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под обесценение.

По состоянию на 31 декабря 2011 года, в состав прочих активов включены активы, полученные путем обращения взыскания на обеспечение на сумму 83 млн. руб., из которых 71 млн. руб. – недвижимое имущество, 6 млн. руб. – транспортные средства, 6 млн. руб. – оборудование (2010 год: 33 млн. руб., из них 13 млн. руб. – недвижимое имущество и 20 млн. руб. – транспортные средства) по ссудам, по которым заемщики не исполнили свои обязательства. Балансовая стоимость таких активов будет возмещена посредством их продажи, из них 5 млн. руб. было реализовано в течение первого квартала 2012 года (Примечание 14). Согласно политике Группы, недвижимость, на которую обращено взыскание, реализуется в установленном порядке. Поступления от реализации используются для уменьшения или погашения существующей задолженности. Группа не использует такую недвижимость для операционной деятельности.

**Концентрация кредитов клиентам**

На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года кредиты, выданные десяти крупнейшим заемщикам/группам связанных заемщиков, составляют 15 940 млн. руб. и 14 448 млн. руб., что составляет 28,2% и 29,7% от общего кредитного портфеля Группы. На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года по данным кредитам созданы резервы под обесценение на общую сумму 1 499 млн. руб. и 1 155 млн. руб. соответственно.

На 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года Группа не имела заемщиков/групп связанных заемщиков, на долю каждого из которых приходилось бы более 10% от общего кредитного портфеля Группы.

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

|                               | <b>2011 г.</b> | <b>2010 г.</b> |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Частные компании              | 35 541         | 31 595         |
| Физические лица               | 20 972         | 17 041         |
| <b>Итого кредиты клиентам</b> | <b>56 513</b>  | <b>48 636</b>  |

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в РФ, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

|                               | <b>2011 г.</b> | <b>2010 г.</b> |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Физические лица               | 20 972         | 17 041         |
| Недвижимость и строительство  | 11 429         | 10 123         |
| Лизинг и финансовый сектор    | 8 371          | 8 050          |
| Предприятия торговли          | 7 981          | 5 619          |
| Промышленное производство     | 3 730          | 3 609          |
| Транспорт                     | 2 443          | 2 785          |
| Сельское хозяйство            | 543            | 550            |
| Сфера услуг                   | 231            | 400            |
| Прочее                        | 813            | 459            |
| <b>Итого кредиты клиентам</b> | <b>56 513</b>  | <b>48 636</b>  |

(в миллионах российских рублей)

**8. Кредиты клиентам (продолжение)****Дебиторская задолженность по финансовой аренде**

В портфель коммерческого кредитования включена дебиторская задолженность по финансовой аренде. Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2011 года представлен ниже:

|                                                                       | <i>До 1 года</i> | <i>От 1 года до 5 лет</i> | <i>Более 5 лет</i> | <i>Итого</i> |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------|--------------------|--------------|
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде                        | 300              | 903                       | 17                 | 1 220        |
| Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде | (150)            | (315)                     | (1)                | (466)        |
| <b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>                          | <b>150</b>       | <b>588</b>                | <b>16</b>          | <b>754</b>   |
| Резерв под обесценение                                                | (19)             | (74)                      | (2)                | (95)         |
| <b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>                          | <b>131</b>       | <b>514</b>                | <b>14</b>          | <b>659</b>   |

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2010 года представлен ниже:

|                                                                       | <i>До 1 года</i> | <i>От 1 года до 5 лет</i> | <i>Более 5 лет</i> | <i>Итого</i> |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------|--------------------|--------------|
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде                        | 298              | 939                       | 222                | 1 459        |
| Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде | (170)            | (443)                     | (25)               | (638)        |
| <b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>                          | <b>128</b>       | <b>496</b>                | <b>197</b>         | <b>821</b>   |
| Резерв под обесценение                                                | (29)             | (147)                     | (59)               | (235)        |
| <b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>                          | <b>99</b>        | <b>349</b>                | <b>138</b>         | <b>586</b>   |

**9. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи**

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

|                                                                                                      | <i>2011 г.</i> | <i>2010 г.</i> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Корпоративные облигации                                                                              | 7 480          | 10 617         |
| Облигации федерального займа РФ                                                                      | 2 850          | 2 556          |
| Корпоративные акции                                                                                  | 1 811          | 1 858          |
| Облигации субъектов РФ                                                                               | 1 776          | 2 361          |
| Еврооблигации российских компаний                                                                    | 1 337          | 347            |
| Еврооблигации Правительства РФ                                                                       | 130            | 129            |
| Еврооблигации Правительства США                                                                      | —              | 285            |
| <b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>                                 | <b>15 384</b>  | <b>18 153</b>  |
| Корпоративные облигации                                                                              | 6 177          | 1 720          |
| Облигации федерального займа РФ                                                                      | 3 611          | 1 698          |
| Облигации субъектов РФ                                                                               | 202            | —              |
| <b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»</b> | <b>9 990</b>   | <b>3 418</b>   |

Корпоративные облигации представлены облигациями, номинированными в российских рублях и выпущенными российскими компаниями для обращения на российском рынке. Корпоративные облигации в портфеле Группы на конец 2011 года имеют сроки погашения от августа 2012 года до июля 2023 года, ставка купона составляет от 6,5% до 15,0% годовых (2010 год: срок погашения от февраля 2011 года до января 2025 года, ставка купона по ним от 7,0% до 21,0% годовых).

(в миллионах российских рублей)

## 9. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Облигации Федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, номинированными в российских рублях. ОФЗ в портфеле Группы на конец 2011 года имеют сроки погашения от августа 2012 года до августа 2016 года, ставка купона составляет от 6,9% до 12,0% годовых (2010 год: срок погашения от мая 2011 года до августа 2016 года, ставка купона от 5,8% до 10,6% годовых).

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний, обращающимися на организованном рынке.

Облигации субъектов РФ представлены облигациями, номинированными в российских рублях, выпущенными органами власти субъектов РФ. Облигации субъектов РФ в портфеле Группы на конец 2011 года имеют сроки погашения от декабря 2013 года до ноября 2016 года, ставка купона составляет от 8,0% до 15,0% годовых (2010 год: срок погашения от августа 2011 года до июня 2022 года, ставка купона от 6,0% до 9,3% годовых).

Еврооблигации российских компаний представлены процентными ценными бумагами, номинированными в российских рублях, долларах США, фунтах стерлингов и обращающимися на международном рынке. Еврооблигации российских компаний в портфеле Группы на конец 2011 года, имеют сроки погашения от марта 2013 года до марта 2031 года, ставка купона составляет от 5,1% до 9,9% годовых (2010 год: срок погашения от апреля 2012 года до октября 2020 года, ставка купона от 6,6% до 12,0% годовых).

Еврооблигации Правительства РФ представлены купонными еврооблигациями, номинированными в долларах США. Еврооблигации Правительства РФ в портфеле Группы на конец 2011 года имеют срок погашения от апреля 2015 года до марта 2030 года, ставка купона составляет от 3,6% до 7,5% годовых (2010 год: срок погашения в 2030 году, ставка купона 7,5% годовых).

Еврооблигации Правительства США представлены купонными еврооблигациями, номинированными в долларах США. Еврооблигации Правительства США в портфеле Группы на конец 2010 года имели срок погашения в 2040 году, ставка купона составляла 3,9% годовых.

Корпоративные облигации, заложенные по состоянию на конец 2011 года по договорам «репо», имеют срок погашения от января 2012 года до февраля 2041 года, ставка купона составляет от 7,2% до 15,0% годовых (2010 год: срок погашения от августа 2012 года до января 2025 года, ставка купона от 7,0% до 13,8% годовых).

Облигации федерального займа (ОФЗ), заложенные по состоянию на конец 2011 года по договорам «репо», имеют сроки погашения от марта 2014 года до августа 2016 года, ставка купона составляет от 6,9% до 12,0% годовых (2010 год: срок погашения от мая 2011 года до августа 2016 года, ставка купона от 5,8% до 6,9% годовых).

Облигации субъектов РФ, заложенные по состоянию на конец 2011 года по договорам «репо», имеют сроки погашения от июня 2014 года до ноября 2016 года, ставка купона составляет от 8,5% до 14,0% годовых.

(в миллионах российских рублей)

**10. Основные средства**

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

|                                                       | <i><b>Здания и<br/>сооружения</b></i> | <i><b>Мебель и<br/>оборудование</b></i> | <i><b>Итого</b></i> |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------|
| <b>По первоначальной/проиндексированной стоимости</b> |                                       |                                         |                     |
| <b>На 31 декабря 2010 г.</b>                          | <b>361</b>                            | <b>724</b>                              | <b>1 085</b>        |
| Поступления                                           | 4                                     | 56                                      | 60                  |
| Выбытие                                               | (14)                                  | (22)                                    | (36)                |
| <b>На 31 декабря 2011 г.</b>                          | <b>351</b>                            | <b>758</b>                              | <b>1 109</b>        |
| <b>Накопленная амортизация</b>                        |                                       |                                         |                     |
| <b>На 31 декабря 2010 г.</b>                          | <b>(44)</b>                           | <b>(494)</b>                            | <b>(538)</b>        |
| Начисленная амортизация                               | (11)                                  | (89)                                    | (100)               |
| Выбытие                                               | 5                                     | 19                                      | 24                  |
| <b>На 31 декабря 2011 г.</b>                          | <b>(50)</b>                           | <b>(564)</b>                            | <b>(614)</b>        |
| <b>Остаточная стоимость</b>                           |                                       |                                         |                     |
| <b>На 31 декабря 2010 г.</b>                          | <b>317</b>                            | <b>230</b>                              | <b>547</b>          |
| <b>На 31 декабря 2011 г.</b>                          | <b>301</b>                            | <b>194</b>                              | <b>495</b>          |
| <b>По первоначальной/проиндексированной стоимости</b> |                                       |                                         |                     |
| <b>На 31 декабря 2009 г.</b>                          | <b>353</b>                            | <b>693</b>                              | <b>1 046</b>        |
| Поступления                                           | 12                                    | 63                                      | 75                  |
| Выбытие                                               | (4)                                   | (32)                                    | (36)                |
| <b>На 31 декабря 2010 г.</b>                          | <b>361</b>                            | <b>724</b>                              | <b>1 085</b>        |
| <b>Накопленная амортизация</b>                        |                                       |                                         |                     |
| <b>На 31 декабря 2009 г.</b>                          | <b>(30)</b>                           | <b>(425)</b>                            | <b>(455)</b>        |
| Начисленная амортизация                               | (15)                                  | (94)                                    | (109)               |
| Выбытие                                               | 1                                     | 25                                      | 26                  |
| <b>На 31 декабря 2010 г.</b>                          | <b>(44)</b>                           | <b>(494)</b>                            | <b>(538)</b>        |
| <b>Остаточная стоимость</b>                           |                                       |                                         |                     |
| <b>На 31 декабря 2009 г.</b>                          | <b>323</b>                            | <b>268</b>                              | <b>591</b>          |
| <b>На 31 декабря 2010 г.</b>                          | <b>317</b>                            | <b>230</b>                              | <b>547</b>          |

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годы в составе основных средств отражено полностью амортизированное оборудование, использование которого продолжается, по первоначальной стоимости в сумме 344 млн. руб. и 242 млн. руб. соответственно.

(в миллионах российских рублей)

**11. Нематериальные активы**

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

|                                    | <i>Программное<br/>обеспечение</i> | <i>Лицензии</i> | <i>Итого</i> |
|------------------------------------|------------------------------------|-----------------|--------------|
| <b>По первоначальной стоимости</b> |                                    |                 |              |
| На 31 декабря 2010 г.              | 164                                | 22              | 186          |
| Поступления                        | 123                                | –               | 123          |
| Выбытие                            | (18)                               | –               | (18)         |
| На 31 декабря 2011 г.              | 269                                | 22              | 291          |
| <b>Накопленная амортизация</b>     |                                    |                 |              |
| На 31 декабря 2010 г.              | (72)                               | (12)            | (84)         |
| Начисленная амортизация            | (27)                               | (6)             | (33)         |
| Выбытие                            | 18                                 | –               | 18           |
| На 31 декабря 2011 г.              | (81)                               | (18)            | (99)         |
| <b>Остаточная стоимость</b>        |                                    |                 |              |
| На 31 декабря 2010 г.              | 92                                 | 10              | 102          |
| На 31 декабря 2011 г.              | 188                                | 4               | 192          |
| <b>По первоначальной стоимости</b> |                                    |                 |              |
| На 31 декабря 2009 г.              | 120                                | 18              | 138          |
| Поступления                        | 85                                 | 5               | 90           |
| Выбытие                            | (41)                               | (1)             | (42)         |
| На 31 декабря 2010 г.              | 164                                | 22              | 186          |
| <b>Накопленная амортизация</b>     |                                    |                 |              |
| На 31 декабря 2009 г.              | (74)                               | (9)             | (83)         |
| Начисленная амортизация            | (39)                               | (3)             | (42)         |
| Выбытие                            | 41                                 | –               | 41           |
| На 31 декабря 2010 г.              | (72)                               | (12)            | (84)         |
| <b>Остаточная стоимость</b>        |                                    |                 |              |
| На 31 декабря 2009 г.              | 46                                 | 9               | 55           |
| На 31 декабря 2010 г.              | 92                                 | 10              | 102          |

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годы в составе нематериальных активов отражены полностью амортизированные нематериальные активы по первоначальной стоимости в сумме 79 млн. руб. и 28 млн. руб. соответственно.

**12. Налогообложение**

Расхода по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

|                                                                                           | <i>2011 г.</i> | <i>2010 г.</i> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Расход по налогу – текущая часть                                                          | 105            | 38             |
| Расход (экономия) по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц | 260            | 90             |
| <b>Расход по налогу на прибыль</b>                                                        | <b>365</b>     | <b>128</b>     |

(в миллионах российских рублей)

**12. Налогообложение (продолжение)**

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка налога на прибыль для банков, кроме дохода по государственным ценным бумагам, составляла 20% в 2011 и 2010 годах. Ставка налога на прибыль для небанковских организаций также составляла 20% в 2011 и 2010 годах. Ставка налога на процентный доход по государственным ценным бумагам составляла 15% для платежей в федеральный бюджет.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

|                                                                                   | 2010 г.      | 2010 г.    |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| <b>Прибыль до налогообложения</b>                                                 | <b>1 844</b> | <b>188</b> |
| Официальная ставка налога                                                         | 20%          | 20%        |
| <b>Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке</b> | <b>369</b>   | <b>37</b>  |
| Прибыль по государственным ценным бумагам, облагаемая налогом по другим ставкам   | (40)         | (11)       |
| Налоговый эффект от расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу                | 37           | 31         |
| Прибыль, учтенная исключительно для целей налогообложения, в т.ч.:                |              |            |
| - покупка/продажа ценных бумаг по ценам выше/ниже рыночных                        | —            | 60         |
| - доход от штрафных санкций по решению суда, не признанный в бухгалтерском учете  | —            | 7          |
| - недополученный доход от оказания услуг по льготным тарифам                      | 3            | 4          |
| - прочие невременные различия                                                     | (4)          | —          |
| <b>Расход по налогу на прибыль</b>                                                | <b>365</b>   | <b>128</b> |

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря 2011 года и 2010 года, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

|                                                               | Возникновение и уменьшение временных различий |                               |                                      | 2010 г.     | Возникновение и уменьшение временных различий |                               |                                      | 2011 г.      |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|-------------|-----------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|--------------|
|                                                               | 2009 г.                                       | В отчете о прибылях и убытках | В составе прочего совокупного дохода |             | 2009 г.                                       | В отчете о прибылях и убытках | В составе прочего совокупного дохода |              |
| <b>Налоговый эффект вычитаемых временных различий:</b>        |                                               |                               |                                      |             |                                               |                               |                                      |              |
| Средства в кредитных организациях                             | —                                             | —                             | —                                    | —           | 1                                             | —                             | —                                    | 1            |
| Кредиты клиентам                                              | 978                                           | (294)                         | —                                    | 684         | 127                                           | —                             | —                                    | 811          |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 50                                            | —                             | (20)                                 | 30          | (140)                                         | 437                           | —                                    | 327          |
| Основные средства                                             | —                                             | —                             | —                                    | —           | 9                                             | —                             | —                                    | 9            |
| Прочие активы                                                 | 21                                            | 5                             | —                                    | 26          | (24)                                          | —                             | —                                    | 2            |
| Резервы под внебалансовые обязательства                       | —                                             | —                             | —                                    | —           | 11                                            | —                             | —                                    | 11           |
| Прочие обязательства                                          | 14                                            | 7                             | —                                    | 21          | 1                                             | —                             | —                                    | 22           |
| Налоговые убытки к переносу                                   | 30                                            | 204                           | —                                    | 234         | (230)                                         | —                             | —                                    | 4            |
| <b>Отложенные налоговые активы</b>                            | <b>1 093</b>                                  | <b>(78)</b>                   | <b>(20)</b>                          | <b>995</b>  | <b>(245)</b>                                  | <b>437</b>                    | <b>—</b>                             | <b>1 187</b> |
| <b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных различий:</b>  |                                               |                               |                                      |             |                                               |                               |                                      |              |
| Средства клиентов                                             | —                                             | —                             | —                                    | —           | (1)                                           | —                             | —                                    | (1)          |
| Средства, привлеченные от ГК «АСБ»                            | —                                             | (12)                          | —                                    | (12)        | (14)                                          | —                             | —                                    | (26)         |
| <b>Отложенное налоговое обязательство</b>                     | <b>—</b>                                      | <b>(12)</b>                   | <b>—</b>                             | <b>(12)</b> | <b>(15)</b>                                   | <b>—</b>                      | <b>—</b>                             | <b>(27)</b>  |
| <b>Отложенный налоговый актив</b>                             | <b>1 093</b>                                  | <b>(90)</b>                   | <b>(20)</b>                          | <b>983</b>  | <b>(260)</b>                                  | <b>437</b>                    | <b>—</b>                             | <b>1 160</b> |

(в миллионах российских рублей)

**13. Прочие расходы от обесценения и резервы**

Ниже представлено движение резерва на обесценение и прочих резервов:

|                              | <i>Прочие<br/>активы</i> | <i>Судебные<br/>иски</i> | <i>Гарантии и<br/>договорные<br/>обязательства</i> | <i>Итого</i> |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------|--------------|
| <b>На 31 декабря 2009 г.</b> | <b>38</b>                | <b>61</b>                | <b>–</b>                                           | <b>99</b>    |
| Создание (восстановление)    | (9)                      | (35)                     | 28                                                 | (16)         |
| Списание                     | –                        | (26)                     | –                                                  | (26)         |
| <b>На 31 декабря 2010 г.</b> | <b>29</b>                | <b>–</b>                 | <b>28</b>                                          | <b>57</b>    |
| Создание                     | 76                       | –                        | 27                                                 | 103          |
| Списание                     | (1)                      | –                        | –                                                  | (1)          |
| <b>На 31 декабря 2011 г.</b> | <b>104</b>               | <b>–</b>                 | <b>55</b>                                          | <b>159</b>   |

Резерв на обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы под судебные иски, гарантии и договорные обязательства отражаются в составе обязательств.

**14. Прочие активы и обязательства**

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

|                                                              | <i>2011 г.</i> | <i>2010 г.</i> |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Дебиторская задолженность                                    | 385            | 266            |
| Предоплата по прочим налогам и сборам                        | 92             | 159            |
| Активы, полученные путем обращения взыскания на обеспечение  | 83             | 33             |
| Предоплата и расходы будущих периодов                        | 36             | 36             |
| Расчеты по конверсионным операциям                           | 46             | 26             |
| Драгоценные металлы                                          | 14             | –              |
| Расчеты по операциям с ценными бумагами                      | 4              | –              |
| Прочее                                                       | 20             | 6              |
| <b>Прочие активы</b>                                         | <b>678</b>     | <b>526</b>     |
| За вычетом: резерва на обесценение прочих активов (Прим. 13) | (104)          | (29)           |
| <b>Прочие активы</b>                                         | <b>574</b>     | <b>497</b>     |

По состоянию на 31 декабря 2011 года, в состав прочих активов включены активы, полученные путем обращения взыскания на обеспечение на сумму 83 млн. руб. (2010 год: 33 млн. руб.) по ссудам, по которым заемщики не исполнили свои обязательства (см. Примечание 8). Балансовая стоимость таких активов будет возмещена посредством их продажи. В течение 2011 года в результате обращения взыскания на обеспечение Группой получены активы на сумму 93 млн. руб. и реализованы активы на сумму 43 млн. рублей. Сумма выручки от реализации данных активов составила 35 млн. руб., убыток от реализации – 8 млн. руб.

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

|                                                                                             | <i>2011 г.</i> | <i>2010 г.</i> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Эффект первоначального признания средств, привлечённых от ГК «АСВ» по ставкам ниже рыночных | 1 890          | 2 555          |
| Начисленные расходы по вознаграждениям работникам и прочие расходы                          | 71             | 79             |
| Резервы под гарантии и договорные обязательства                                             | 55             | 28             |
| Расчеты по конверсионным операциям и неоплаченным счетам                                    | 34             | 13             |
| Налоги к уплате, кроме налога на прибыль                                                    | 26             | 21             |
| Доходы будущих периодов                                                                     | 3              | 11             |
| Прочее                                                                                      | 73             | 32             |
| <b>Прочие обязательства</b>                                                                 | <b>2 152</b>   | <b>2 739</b>   |

(в миллионах российских рублей)

**15. Задолженность перед ЦБ РФ**

По состоянию на 31 декабря 2011 года в отчете о финансовом положении Группы были отражены договоры «репо» ЦБ РФ в объеме 6 295 млн. рублей (на 31 декабря 2010 года задолженность перед ЦБ РФ отсутствовала).

По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям «репо» составили:

|                                         | 2011 г.                                  |                                          |
|-----------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
|                                         | Балансовая<br>стоимость<br>обязательства | Справедливая<br>стоимость<br>обеспечения |
| Облигации компаний Российской Федерации | 3 818                                    | 4 644                                    |
| Облигации Федерального займа РФ         | 2 426                                    | 2 478                                    |
| Облигации субъектов РФ                  | 51                                       | 69                                       |
| <b>Договоры «репо» с ЦБ РФ</b>          | <b>6 295</b>                             | <b>7 191</b>                             |

**16. Средства и субординированный заем, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов»****Средства, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов»**

С конца 2008 года ГК «АСВ» совместно с ЦБ РФ осуществляли в отношении Банка мероприятия по предотвращению банкротства. В рамках данных мероприятий ГК «АСВ» были осуществлены следующие операции:

- ▶ В течение 2008 года были привлечены денежные средства ГК «АСВ» в номинальной сумме 3 000 млн. руб. на срок до 31 декабря 2009 по ставке 6,5% годовых, из которых 1 800 млн. руб. были погашены зачетом взаимных прав требований (путем передачи заемщиками в отступное долгосрочных инвестиционных активов, выкупленных ГК «АСВ»).
- ▶ В течение 2009 года были привлечены денежные средства ГК «АСВ» в номинальной сумме 27 000 млн. руб., в 2010 году был осуществлен частичный возврат средств в размере 23 200 млн. руб., при этом 18 200 млн. руб. были погашены зачетом взаимных прав требований, 5 000 млн. руб. досрочно погашены перечислением денежных средств. Остаток средств в номинальном размере 5 000 млн. руб. привлечен на срок до 14 января 2014 года по ставке 6,5% годовых.
- ▶ В течение 2010 года были привлечены денежные средства ГК «АСВ» в номинальной сумме 12 150 млн. руб. на срок до 26 января 2015 года по ставке 9,0% годовых, при этом был осуществлен частичный досрочный возврат полученных средств на сумму 1 млн. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2011 года задолженность Банка перед ГК «АСВ» отражена с учетом эффекта первоначального признания вышеуказанных сумм по ставкам, ниже рыночных. При этом рыночная ставка определена Банком в размере 11,5% годовых. Эффект первоначального признания составил 1 716 млн. руб. и был учтен в составе прочих обязательства Банка на момент признания.

Амортизация эффекта первоначального признания за 2011 год отражена в составе прочих доходов в сумме 378 млн. руб. (2010 г.: 384 млн. руб.). Таким образом, неамортизированный эффект первоначального признания средств ГК «АСВ» по ставкам ниже рыночных по состоянию на 31 декабря 2011 года составил 954 млн. руб. (на 31 декабря 2010 года: 1 332 млн. руб.) (см. Примечание 14).

**Субординированный заем, привлеченный от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов»**

9 марта 2010 года Банком был получен субординированный заем от государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» в номинальной сумме 5 000 млн. руб. по ставке 3,5% годовых сроком погашения 10 марта 2015 года.

По состоянию на 31 декабря 2011 года субординированный заем от ГК «АСВ» отражен с учетом эффекта первоначального признания номинальной суммы депозита по ставке, ниже рыночной. При этом рыночная ставка определена Банком в размере 11,5% годовых. Эффект первоначального признания составил 1 436 млн. руб. и был учтен в составе прочих обязательства Банка на момент признания.

Амортизация эффекта первоначального признания за 2011 год отражена в составе прочих доходов в сумме 287 млн. руб. (2010 г.: 213 млн. руб.). Таким образом, неамортизированный эффект первоначального признания субординированного займа по ставке ниже рыночной по состоянию на 31 декабря 2011 года составил 936 млн. руб. (на 31 декабря 2010 года составил 1 223 млн. руб.) (см. Примечание 14).

(в миллионах российских рублей)

**17. Средства кредитных организаций**

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

|                                       | <b>2011 г.</b> | <b>2010 г.</b> |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Договоры «репо»                       | 2 109          | 2 741          |
| Срочные депозиты и кредиты            | 250            | 283            |
| Текущие счета                         | 3              | 12             |
| <b>Средства кредитных организаций</b> | <b>2 362</b>   | <b>3 036</b>   |

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 2010 года справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям «репо» составили:

|                                         | <b>2011 г.</b>                                   |                                                   | <b>2010 г.</b>                                   |                                                   |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
|                                         | <b>Балансовая<br/>стоимость<br/>обязательств</b> | <b>Справедливая<br/>стоимость<br/>обеспечения</b> | <b>Балансовая<br/>стоимость<br/>обязательств</b> | <b>Справедливая<br/>стоимость<br/>обеспечения</b> |
| Облигации Федерального займа РФ         | 1 034                                            | 1 133                                             | 1 565                                            | 1 698                                             |
| Облигации компаний Российской Федерации | 995                                              | 1 166                                             | 1 176                                            | 1 434                                             |
| Облигации субъектов РФ                  | 80                                               | 94                                                | —                                                | —                                                 |
| <b>Договоры «репо»</b>                  | <b>2 109</b>                                     | <b>2 393</b>                                      | <b>2 741</b>                                     | <b>3 132</b>                                      |

На 31 декабря 2011 года в составе средств кредитных организаций отражены остатки по четырем контрагентам на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема средств кредитных организаций, на общую сумму 1 871 млн. руб. (2010 год – Группа имела двух контрагентов, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема средств кредитных организаций, на общую сумму 1 566 млн. руб.).

**18. Средства клиентов**

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

|                          | <b>2011 г.</b> | <b>2010 г.</b> |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Срочные депозиты         | 30 814         | 27 413         |
| Текущие счета            | 7 306          | 7 633          |
| Договоры «репо»          | 344            | 247            |
| <b>Средства клиентов</b> | <b>38 464</b>  | <b>35 293</b>  |

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 2010 года справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям «репо» составили:

|                                         | <b>2011 г.</b>                                   |                                                   | <b>2010 г.</b>                                   |                                                   |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
|                                         | <b>Балансовая<br/>стоимость<br/>обязательств</b> | <b>Справедливая<br/>стоимость<br/>обеспечения</b> | <b>Балансовая<br/>стоимость<br/>обязательств</b> | <b>Справедливая<br/>стоимость<br/>обеспечения</b> |
| Облигации компаний Российской Федерации | 309                                              | 367                                               | 247                                              | 286                                               |
| Облигации субъектов РФ                  | 35                                               | 39                                                | —                                                | —                                                 |
| <b>Договоры «репо»</b>                  | <b>344</b>                                       | <b>406</b>                                        | <b>247</b>                                       | <b>286</b>                                        |

(в миллионах российских рублей)

**18. Средства клиентов (продолжение)**

На 31 декабря 2011 года Группа не имеет контрагентов, на долю каждого из которых приходилось бы более 10% от совокупного объема средств клиентов. (2010 год – остатки задолженности перед двумя контрагентами по текущим счетам и по срочным депозитам трех лиц, размер каждого из которых превышал 10% от средств клиентов на общую сумму 8 604 млн. руб.).

В состав средств клиентов входят срочные депозиты физических лиц в сумме 14 712 млн. руб. (2010 год: 10 927 млн. руб.). В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Группа обязана выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

|                                         | 2011 г.       | 2010 г.       |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|
| Частные компании                        | 21 880        | 22 975        |
| Физические лица                         | 16 209        | 12 012        |
| Сотрудники                              | 350           | 277           |
| Государственные и бюджетные организации | 25            | 29            |
| <b>Средства клиентов</b>                | <b>38 464</b> | <b>35 293</b> |

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

|                               | 2011 г.       | 2010 г.       |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Физические лица               | 16 559        | 12 289        |
| Лизинг и финансовый сектор    | 10 714        | 11 916        |
| Сфера услуг                   | 3 738         | 4 720         |
| Энергетика                    | 2 249         | 1 142         |
| Недвижимость и строительство  | 2 126         | 216           |
| Благотворительные организации | 1 403         | 3 962         |
| Промышленное производство     | 845           | 285           |
| Предприятия торговли          | 397           | 369           |
| Сельское хозяйство            | 36            | 37            |
| Прочее                        | 397           | 357           |
| <b>Средства клиентов</b>      | <b>38 464</b> | <b>35 293</b> |

**19. Выпущенные долговые ценные бумаги**

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

|                                          | 2011 г.      | 2010 г.    |
|------------------------------------------|--------------|------------|
| Векселя                                  | 1 480        | 147        |
| Депозитные сертификаты                   | 58           | 67         |
| <b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b> | <b>1 538</b> | <b>214</b> |

На 31 декабря 2011 года Группой были выпущены беспроцентные векселя совокупной номинальной стоимостью 23 млн. руб. (2010 год: 13 млн. руб.), один процентный депозитный сертификат номинальной стоимостью 58 млн. руб. со сроком погашения «По предъявлении» и процентной ставкой 15% годовых (2010 год: два процентных депозитных сертификата совокупной номинальной стоимостью 67 млн. руб., со сроком погашения от «По предъявлении» до декабря 2011 года и процентными ставками 15,0% и 10,6% годовых). На прочие долговые ценные бумаги, выпущенные Группой на 31 декабря 2011 года, начисляются проценты по ставкам от 2,8% до 12,0% годовых (2010 год: от 2,5% до 12,2% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2011 года собственные векселя Банка были приняты в качестве обеспечения по выданным кредитам сумме 15 млн. руб. (2010 год: 11 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

## 20. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2011 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Банка состоял из 20 534 984 504 106 996 900 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1/41069969 руб. каждая

Все акции относятся к одному классу.

3 февраля 2010 года размер уставного капитала Банка был уменьшен до одного рубля в соответствии с решением ЦБ РФ. Последующее увеличение размера уставного капитала Банка на сумму 5 000 млн. руб., предусмотренное утвержденным ЦБ РФ Планом участия ГК «АСВ» по предупреждению банкротства Банка, осуществлено после регистрации изменений в учредительных документах Банка, связанных с уменьшением уставного капитала до одного рубля. 15 марта 2010 года акционеры Банка ГК «АСВ» и ОСАО «Ингосстрах» внесли дополнительные денежные средства в размере по 2 500 млн. руб. каждый. По состоянию на отчетную дату уставный капитал Банка составляет 5 000 млн. рублей.

Группа не планирует выплату дивидендов за 2011 год.

## 21. Договорные и условные обязательства

### Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Мировой финансовый кризис оказал влияние на российскую экономику. Несмотря на некоторые индикаторы восстановления, по-прежнему существует неопределенность относительно будущего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Кроме того, факторы, включающие повышение уровня безработицы в России, снижение ликвидности и прибыльности компаний, и увеличение числа случаев неплатежеспособности компаний и физических лиц, оказали влияние на возможность заемщиков Группы погасить задолженность перед Группой. Изменения экономических условий также привели к снижению стоимости обеспечения по кредитам и прочим обязательствам. На основе информации, доступной в настоящий момент, Группа пересмотрела оценку ожидаемых будущих потоков денежных средств в ходе анализа обесценения активов.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

### Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

### Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2011 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

(в миллионах российских рублей)

**21. Договорные и условные обязательства (продолжение)****Договорные и условные обязательства**

На 31 декабря 2011 года договорные и условные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

|                                                                                        | <i>Прим.</i> | <b>2011 г.</b> | <b>2010 г.</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|----------------|
| <b>Обязательства кредитного характера</b>                                              |              |                |                |
| Выданные гарантии                                                                      |              | 5 252          | 1 621          |
| Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов |              | 3 308          | 2 641          |
| Аккредитивы                                                                            |              | 75             | 123            |
| <b>Итого обязательства кредитного характера</b>                                        |              | <b>8 635</b>   | <b>4 385</b>   |
| За вычетом резерва                                                                     | 13           | (55)           | (28)           |
| <b>Итого обязательства кредитного характера</b>                                        |              | <b>8 580</b>   | <b>4 357</b>   |
|                                                                                        |              | <b>2011 г.</b> | <b>2010 г.</b> |
| <b>Обязательства по операционной аренде</b>                                            |              |                |                |
| До 1 года                                                                              |              | 259            | 215            |
| От 1 года до 5 лет                                                                     |              | 184            | 247            |
| Более 5 лет                                                                            |              | 13             | 1              |
| <b>Итого обязательства по договорам операционной аренды</b>                            |              | <b>456</b>     | <b>463</b>     |

**Страхование**

Группа не имеет страхового покрытия по ответственности в результате ошибок или упущений. В настоящее время страхование гражданской ответственности в России не имеет широкого распространения.

**22. Чистые комиссионные доходы**

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

|                                                              | <b>2011 г.</b> | <b>2010 г.</b> |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Расчетные операции                                           | 168            | 144            |
| Предоставление банковских гарантий и аккредитивов            | 53             | 24             |
| Инкассация                                                   | 50             | 40             |
| Комиссионные за выполнение функций агента валютного контроля | 12             | 10             |
| Операции с ценными бумагами                                  | 3              | 2              |
| Прочее                                                       | 5              | 3              |
| <b>Комиссионные доходы</b>                                   | <b>291</b>     | <b>223</b>     |
| Расчетные операции                                           | (91)           | (60)           |
| Кассовые операции                                            | (6)            | (10)           |
| Операции с ценными бумагами                                  | (5)            | (5)            |
| Конверсионные операции                                       | (4)            | (5)            |
| <b>Комиссионные расходы</b>                                  | <b>(106)</b>   | <b>(80)</b>    |
| <b>Чистые комиссионные доходы</b>                            | <b>185</b>     | <b>143</b>     |

(в миллионах российских рублей)

**23. Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи**

Отражаемые в отчете о прибылях и убытках доходы, за вычетом расходов, по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

|                                                                                                              | 2011 г.    | 2010 г.    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Убыток от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи                           | (11)       | –          |
| Реализованный доход от инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи                          | 289        | 256        |
| <b>Итого чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи</b> | <b>278</b> | <b>256</b> |

**24. Прочие доходы**

|                                                                                                       | 2011 г.    | 2010 г.    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Амортизация эффекта первоначального признания средств ГК «АСВ», привлеченных по ставкам ниже рыночных | 665        | 597        |
| Прочее                                                                                                | 32         | 18         |
| Чистые доходы/(расходы) по операциям с драгоценными металлами                                         | 1          | (4)        |
| <b>Итого прочие доходы</b>                                                                            | <b>698</b> | <b>611</b> |

В статье «Признание дохода от нерыночных ставок от привлечения средств Государственной Корпорации «Агентства по страхованию вкладов» отражен доход от первоначального признания средств ГК «АСВ» и субординированного займа, привлеченных от ГК «АСВ», по ставкам ниже рыночных (см. Примечание 16).

**25. Расходы на персонал и прочие операционные расходы**

Расходы на персонал и прочие суммы вознаграждения работникам, а также прочие операционные расходы, включают в себя следующие позиции:

|                                                                                                                 | 2011 г.      | 2010 г.    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| Заработная плата и премии                                                                                       | 1 016        | 857        |
| Отчисления на социальное обеспечение                                                                            | 201          | 126        |
| <b>Расходы на персонал</b>                                                                                      | <b>1 217</b> | <b>983</b> |
| Административные расходы                                                                                        | 150          | 143        |
| Расходы на техническое обслуживание основных средств                                                            | 84           | 66         |
| Платежи в систему страхования вкладов                                                                           | 52           | 32         |
| Профессиональные услуги                                                                                         | 44           | 19         |
| Маркетинг и реклама                                                                                             | 39           | 10         |
| Расходы, возникшие вследствие изменения условий кредитования и списания излишне начисленных штрафов по кредитам | 36           | –          |
| Расходы на обеспечение безопасности                                                                             | 35           | 38         |
| Убыток от выбытия основных средств                                                                              | 9            | 11         |
| Прочее                                                                                                          | 65           | 46         |
| <b>Прочие операционные расходы</b>                                                                              | <b>514</b>   | <b>365</b> |

(в миллионах российских рублей)

## 26. Управление рисками

### Введение

Деятельности Группы присущи риски. Банк осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми позициями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Группа также подвержена операционным рискам.

### Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Наблюдательный совет Банка, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками. Непосредственный анализ, оценку и контроль факторов риска, контроль исполнения в Банке кредитной политики и других политик по управлению рисками, а также часть иных функций, связанных с управлением рисками, выполняет Управление контроля и мониторинга рисков.

### Наблюдательный совет

К компетенции Наблюдательного совета Банка в области управления рисками относятся:

- ▶ утверждение кредитной политики, а также иных политик по управлению банковскими рисками, определяющих подходы и принципы управления рисками, распределение ролей и ответственности исполнительных органов за разработку и внедрение правил и процедур внутреннего контроля, необходимых для соблюдения таких политик;
- ▶ утверждение внутренних документов Банка, устанавливающих перечень и предельно допустимый совокупный уровень рисков по Банку, и периодичность их пересмотра.

Наблюдательный совет учитывает соблюдение предельно допустимого уровня рисков по Банку при утверждении отчета об исполнении Бизнес-плана Банка за истекший год, а также при установлении размеров вознаграждений и компенсаций, выплачиваемых членам Правления Банка.

### Председатель Правления

Председатель Правления Банка в рамках полномочий, определенных Уставом Банка, другими внутренними документами Банка:

- ▶ определяет полномочия структурных подразделений и работников Банка, отвечающих за конкретные направления (формы, способы осуществления) реагирования на риски;
- ▶ принимает меры, обеспечивающие оперативное реагирование Банка на меняющиеся обстоятельства и условия в целях обеспечения приемлемого уровня банковских рисков;
- ▶ утверждает планы действий, принятые в целях совершенствования системы управления рисками, иные внутренние документы.

### Правление

Правление Банка в рамках полномочий, определенных Уставом Банка, другими внутренними документами Банка:

- ▶ предварительно одобряет документы, подлежащие утверждению Наблюдательным советом Банка, в том числе политики по управлению банковскими рисками;
- ▶ создает и прекращает деятельность комитетов и комиссий, в том числе уполномоченных рассматривать индивидуальные сделки, утверждает положения о комитетах и комиссиях, а также, по представлению Председателя Правления, персональный состав комитетов и комиссий;
- ▶ осуществляет контроль за соблюдением законодательства Российской Федерации и обязательных нормативов, устанавливаемых Банком России;
- ▶ утверждает программы и планы по организации страхования имущества, сделок, работников Банка и других видов страхования и осуществляет контроль за их исполнением, определяет страховщиков Банка;
- ▶ утверждает внутренние документы Банка, определяющих порядок взаимодействия подразделений между собой и с клиентами при предоставлении банковских услуг.

(в миллионах российских рублей)

## 26. Управление рисками (продолжение)

### Введение (продолжение)

*Профильные Комитеты по рискам (Кредитный Комитет и Комитет по управлению активами и пассивами)*

Профильные Комитеты по рискам несут общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение принципов, концепции, политики и лимитов риска. Они отвечают за существенные вопросы управления рисками и контролируют выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков.

### *Управление контроля и мониторинга рисков*

Управление контроля и мониторинга рисков осуществляет функции оценки, контроля и мониторинга рисков, в рамках своей компетенции, определенной внутренними документами Банка:

- ▶ обеспечивают контроль исполнения в Банке Кредитной политики и других политик по управлению рисками;
- ▶ проводят анализ и оценку факторов риска, дают рекомендации по снижению рисков;
- ▶ разрабатывают проекты нормативных и методических документов, определяющих подходы, распределение обязанностей и ответственности, методы и инструменты идентификации, оценки и контроля рисков, осуществляют внедрение этих методов и инструментов, обучение сотрудников Банка способам выявления и классификации рисков;
- ▶ проводят расчет и обоснование оценок ожидаемых (возможных) и непредвиденных потерь;
- ▶ ведут расчет и обоснование размеров резервирования ожидаемых (возможных) потерь и потерь в случаях реализации рисков, осуществляют методологическую поддержку процедур создания резервов и возможные потери, организуют сбор информации и ведут мониторинг факторов и событий, оказывающих влияние на оценку ожидаемых потерь и расчет резервов;
- ▶ осуществляют оценку и мониторинг адекватности и своевременности мер, предпринимаемых подразделениями Банка для минимизации или компенсации негативных последствий событий риска;
- ▶ инициируют разработку и осуществляют внедрение системы управленческой отчетности по уровню риска и событиям риска для исполнительных и уполномоченных органов и лиц Банка.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Банком в ходе процесса стратегического планирования.

Другие руководители и работники Банка осуществляют реагирование на события риска, выявляемые в ходе деятельности Банка, включая обязательное оперативное информирование о таких событиях, и принятие мер в соответствии с утвержденными внутренними документами Банка.

Все руководители и работники Банка, инициирующие сделки и операции, проводимые в индивидуальном режиме, отвечают за полноту и адекватность оценки рисков, связанных с данными операциями, а также за своевременность привлечения для оценки рисков и структурирования сделки профильных подразделений и уполномоченных органов и лиц.

### *Служба внутреннего контроля*

Процессы управления рисками, проходящие в Группе, регулярно проверяются Службой внутреннего контроля, которая проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Группой. Служба внутреннего контроля обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Наблюдательному совету.

(в миллионах российских рублей)

## 26. Управление рисками (продолжение)

### Введение (продолжение)

#### *Системы оценки рисков и передачи информации о рисках*

Группировка, описание и оценка факторов риска рассматриваются и утверждаются Наблюдательным советом Банка в виде Перечня важнейших банковских рисков не реже одного раза в год, по предложению Правления Банка.

В Банке применяются единые критерии оценки уровня риска, которые утверждаются Наблюдательным советом Банка. Оценка риска используется Наблюдательным советом для определения его соответствия приемлемому уровню (риск-аппетиту).

Другими органами управления, уполномоченными органами и лицами Банка оценка риска используется для выбора методов реагирования на риски, установления соответствующих правил и процедур, определения объема и приоритетности выделения ресурсов, необходимых для снижения уровня риска. В обязательном порядке с привлечением службы внутреннего контроля и подразделений Банка, осуществляющих функции оценки, контроля и мониторинга рисков, производится и документируется оценка рисков:

- ▶ в целом по Банку, с учетом утвержденных целевых показателей деятельности – как минимум один раз в год;
- ▶ в ходе рассмотрения и утверждения внутренних документов Банка, определяющих условия кредитования, привлечения средств и предоставления других финансовых услуг;
- ▶ перед принятием решений о вложении в новые виды финансовые инструменты;
- ▶ при выборе способов реагирования на события риска, а также определении объема и срочности ресурсов, выделяемых на создание и совершенствование систем управления отдельными видами риска;
- ▶ при выявлении новых типов событий риска и их последствий.

#### *Снижение риска*

В рамках управления рисками Группа использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Группа активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

Обеспечение кредита рассматривается Группой как вторичный источник погашения кредита, и относится к способам управления (уменьшения) кредитным риском. Кредитование под залог без оценки финансового состояния клиента (ломбардное кредитование) не допускается (за исключением кредитования под 100% денежное покрытие).

Обеспечение по кредитным сделкам с корпоративными Клиентами классифицируется в 3 группы в зависимости от качества обеспечения.

#### *Чрезмерные концентрации риска*

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того, чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

(в миллионах российских рублей)

## 26. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Группа понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Группа готова принять по отдельным контрагентам, группам контрагентов или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Группа разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Группе оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

### *Риски, связанные с обязательствами кредитного характера*

Группа предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Группой платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Банку в соответствии с условиями предоставления аккредитива. По указанным договорам Банк несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

Балансовая стоимость статей консолидированного отчета о финансовом положении, включая производные инструменты, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, их балансовая стоимость представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено в Примечании 8.

### *Кредитное качество по классам финансовых активов*

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов.

Эта система формирует рейтинг клиента на основании анализа его основных бизнес- и финансовых показателей с возможностью корректировок в случае недостаточной полноты данных для анализа на основе сравнения с подобными заемщиками. Данный метод позволяет присвоить рейтинг на основании следующих критериев: рыночные показатели заемщика, деловая репутация, кредитная история, прозрачность и достоверность информации, информация о деятельности и бизнес-среде, в которой ведется деятельность, взаимоотношения между Группой и заемщиком, финансовое положение заемщика, виды деятельности и предоставленное обеспечение. Наиболее важными критериями являются финансовое положение и вид деятельности заемщика. Таким образом, применяемая Группой критериальная модель позволяет дать текущую оценку заемщика и справедливой стоимости кредита.

Возможно присвоение следующих рейтингов: А, В, С и D. Наивысший рейтинг – А, низший – D.

Критериальная оценка, основанная на характеристиках корпоративного заемщика, а также оценка обеспечения задолженности являлись основным фактором при принятии решения о выдаче ссуд.

При выдаче кредитов физическим лицам в 2011 году, наряду с продуктовым подходом, применяется индивидуальный подход к оценке кредитоспособности на основе данных об образовании, занятости, уровне дохода, кредитной истории, имуществе, принадлежащем заемщику и/или поручителю. На основании полученной информации рассчитывается максимальный лимит кредита с учетом текущей долговой нагрузки на заемщика. Продуктовый подход применяется по мере утверждения соответствующих программ кредитования. Программа потребительского кредитования действовала с начала 2010 года. Программа автокредитования с марта 2010 года, ипотечная – с августа 2010 года.

(в миллионах российских рублей)

**26. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

Согласно своей политике, Группа должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние категории риска определены в соответствии с политикой присвоения рейтинга Группы. Присваиваемые рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Группы. Кредиты банкам и клиентам с рейтингом А представляют собой кредиты с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному, или обеспеченные ликвидным залогом. Прочие заемщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в кредиты со рейтингом В. Рейтинг С подразумевает более низкое по сравнению с рейтингом В кредитное качество, однако позволяет относить данные ссуды в категорию обеспеченных на совокупной основе. Для долговых бумаг высокий рейтинг соответствует рейтингу ВВ+, присвоенному агентством S&P/FITCH, и выше, С – ниже ВВ+, но выше С-, рейтинг D – ниже С-.

|                                                               | Прим. | Не просроченные и не обесцененные на индивидуальной основе |                   |                   |                                 | Просроченные, но не обесцененные индивидуально | Индивидуально обесцененные | Итого         |
|---------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|---------------|
|                                                               |       | Рейтинг А 2011 г.                                          | Рейтинг В 2011 г. | Рейтинг С 2011 г. | Без присвоения рейтинга 2011 г. |                                                |                            |               |
| Средства в кредитных организациях                             | 7     | 139                                                        | —                 | —                 | —                               | —                                              | 5                          | 144           |
| Кредиты клиентам                                              | 8     |                                                            |                   |                   |                                 |                                                |                            |               |
| Коммерческое кредитование                                     |       | 4 375                                                      | 8 942             | 15 327            | —                               | —                                              | 5 908                      | 34 552        |
| Ипотечное кредитование                                        |       | —                                                          | —                 | —                 | 11 428                          | 2 548                                          | —                          | 13 976        |
| Автокредитование                                              |       | —                                                          | —                 | —                 | 2 049                           | 1 972                                          | —                          | 4 021         |
| Кредитование предприятий малого бизнеса                       |       | —                                                          | —                 | —                 | 526                             | 1 172                                          | —                          | 1 698         |
| Кредит на образование                                         |       | —                                                          | —                 | —                 | 890                             | 239                                            | —                          | 1 129         |
| Потребительское кредитование                                  |       | —                                                          | —                 | —                 | 631                             | 415                                            | 91                         | 1 137         |
|                                                               |       | <b>4 375</b>                                               | <b>8 942</b>      | <b>15 327</b>     | <b>15 524</b>                   | <b>6 346</b>                                   | <b>5 999</b>               | <b>56 513</b> |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 9     | 19 836                                                     | 3 728             | —                 | —                               | —                                              | 714                        | 24 278        |
| <b>Итого</b>                                                  |       | <b>24 350</b>                                              | <b>12 670</b>     | <b>15 327</b>     | <b>15 524</b>                   | <b>6 346</b>                                   | <b>6 718</b>               | <b>80 935</b> |

|                                                               | Прим. | Не просроченные и не обесцененные на индивидуальной основе |                   |                   |                                 | Просроченные, но не обесцененные индивидуально | Индивидуально обесцененные | Итого         |
|---------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|---------------|
|                                                               |       | Рейтинг А 2010 г.                                          | Рейтинг В 2010 г. | Рейтинг С 2010 г. | Без присвоения рейтинга 2010 г. |                                                |                            |               |
| Средства в кредитных организациях                             | 7     | 1 418                                                      | 150               | 327               | —                               | —                                              | 5                          | 1 900         |
| Кредиты клиентам                                              | 8     |                                                            |                   |                   |                                 |                                                |                            |               |
| Коммерческое кредитование                                     |       | 6 225                                                      | 11 086            | 7 869             | —                               | 101                                            | 5 313                      | 30 594        |
| Ипотечное кредитование                                        |       | —                                                          | —                 | —                 | 8 196                           | 1 979                                          | —                          | 10 175        |
| Автокредитование                                              |       | —                                                          | —                 | —                 | 2 557                           | 1 624                                          | —                          | 4 181         |
| Кредитование предприятий малого бизнеса                       |       | —                                                          | —                 | —                 | 819                             | 1 013                                          | —                          | 1 832         |
| Кредит на образование                                         |       | —                                                          | —                 | —                 | 1 119                           | 45                                             | —                          | 1 164         |
| Потребительское кредитование                                  |       | —                                                          | —                 | —                 | 365                             | 233                                            | 92                         | 690           |
|                                                               |       | <b>6 225</b>                                               | <b>11 086</b>     | <b>7 869</b>      | <b>13 056</b>                   | <b>4 995</b>                                   | <b>5 405</b>               | <b>48 636</b> |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 9     | 18 319                                                     | 914               | 480               | —                               | —                                              | 790                        | 20 503        |
| <b>Итого</b>                                                  |       | <b>25 962</b>                                              | <b>12 150</b>     | <b>8 676</b>      | <b>13 056</b>                   | <b>4 995</b>                                   | <b>6 200</b>               | <b>71 039</b> |

(в миллионах российских рублей)

**26. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

Просроченные кредиты и авансы включают кредиты и авансы, которые были просрочены на срок, превышающий 1 день.

Анализ просроченных, но не обесцененных индивидуально кредитов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов:

|                                            | <b>Менее 30 дней<br/>2011 г.</b> | <b>31-90 дней<br/>2011 г.</b> | <b>Более 90 дней<br/>2011 г.</b> | <b>Итого<br/>2011 г.</b> |
|--------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| Кредиты клиентам                           |                                  |                               |                                  |                          |
| Ипотечное кредитование                     | 309                              | 160                           | 2 079                            | 2 548                    |
| Автокредитование                           | 40                               | 33                            | 1 899                            | 1 972                    |
| Кредитование предприятий<br>малого бизнеса | 1                                | 16                            | 1 155                            | 1 172                    |
| Кредит на образование                      | 27                               | 22                            | 190                              | 239                      |
| Потребительское кредитование               | 13                               | 13                            | 389                              | 415                      |
| <b>Итого</b>                               | <b>390</b>                       | <b>244</b>                    | <b>5 712</b>                     | <b>6 346</b>             |

  

|                                            | <b>Менее 30 дней<br/>2010 г.</b> | <b>31-60 дней<br/>2010 г.</b> | <b>Более 90 дней<br/>2010 г.</b> | <b>Итого<br/>2010 г.</b> |
|--------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| Кредиты клиентам                           |                                  |                               |                                  |                          |
| Коммерческое кредитование                  | —                                | —                             | 101                              | 101                      |
| Ипотечное кредитование                     | 228                              | 73                            | 1 678                            | 1 979                    |
| Автокредитование                           | 87                               | 59                            | 1 478                            | 1 624                    |
| Кредитование предприятий<br>малого бизнеса | 20                               | 21                            | 972                              | 1 013                    |
| Кредит на образование                      | 18                               | 19                            | 8                                | 45                       |
| Потребительское кредитование               | 6                                | 7                             | 220                              | 233                      |
| <b>Итого</b>                               | <b>359</b>                       | <b>179</b>                    | <b>4 457</b>                     | <b>4 995</b>             |

**Оценка обесценения**

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 90 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Группа проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми (включая кредитные карты, ипотечные кредиты и необеспеченные потребительские кредиты), а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую квартальную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

**Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе**

Группа определяет резервы заемщиков рейтинга D на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства, а именно: для заемщиков рейтинга D резерв составляет 100% и снижается на величину дисконтированных по ставке соответствующей рейтингу A потоков платежей по графикам взыскания, предоставленным подразделением по работе с проблемными активами.

Также на индивидуальной основе Группа определяет обесценение по крупным корпоративным кредитам, обеспеченным денежными средствами.

(в миллионах российских рублей)

## 26. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

#### *Резервы, оцениваемые на совокупной основе*

На совокупной основе оцениваются резервы по корпоративным заемщикам кредитного качества уровня А, В и С. Подход основывается на методе аналогов. Для каждой из групп рейтингов кредитного качества (А, В, С) проводится выборка из (5-10) торгуемых облигаций сходного качества и далее вычисляется среднеарифметическая доходность каждой из групп (далее используемая как ставка дисконтирования). Расчетная справедливая стоимость ссуд определяется как чистая приведенная стоимость, рассчитанная по потокам платежей (включая процентные платежи), приведенных к середине года уплаты и дисконтированных по ставке, соответствующей рейтингу. Итоговое обесценение усредняется внутри группы кредитов соответствующего рейтинга А, В и С.

Расчет величины резерва по гарантиям и аккредитивам производится на основании накопленной статистики по возникновению денежных требований Группы к принципалу по выданным гарантиям за период с 2006 по 2010 годы. Всего выделяется 7 типов гарантий:

- ▶ обеспечение исполнения обязательств по контрактам;
- ▶ таможенные гарантии;
- ▶ гарантии в пользу налоговых органов;
- ▶ гарантии по оплате акций;
- ▶ тендерные гарантии;
- ▶ гарантии возврата кредита;
- ▶ гарантии в пользу судебных органов.

Вероятность возникновения денежных требований по гарантиям определённого типа рассчитывается как отношение объема гарантий, переведённых в кредиты, к суммарному объёму гарантий каждого типа. Для крупных гарантий (>5% от общего объёма гарантий на отчётную дату) всех типов используются экспертно установленные показатели вероятности перехода условных обязательств в безусловные, зависящие от рейтинга принципала. Резервирование объёмов таких обязательств осуществляется в соответствии с категорией принципала (А, В, С) с использованием усреднённых ставок резервирования определенных для корпоративных заемщиков.

Портфели Розничного бизнеса и Малого и среднего бизнеса разделяется на «подпортфели» по видам кредитных продуктов и сроком просроченных платежей. Расчет ставки резерва производится для каждого подпортфеля на основе произведения вероятности дефолта по ссудам в данной корзине (PD) на величину (долю) потерь в случае дефолта (LGD). Для определения вероятности дефолта применяется одна из разновидностей моделей Маркова – Матрица Миграции. Модель описывает вероятность перехода сегмента кредитного портфеля из одной стадии в другую. Определение LGD производится на основании сопоставления остатка долга по ссудам на начало периода взыскания и приведенного денежного потока в погашение обязательств заемщиков по ссудам в течение периода взыскания.

(в миллионах российских рублей)

**26. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Группы по географическому признаку. При этом учитывается фактическое место осуществления хозяйственной деятельности ключевых клиентов Группы.

|                                                                                         | 2011 г.       |              |                 |               | 2010 г.       |            |                 |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|-----------------|---------------|---------------|------------|-----------------|---------------|
|                                                                                         | Россия        | ОЭСР         | СНГ и др. стран | Итого         | Россия        | ОЭСР       | СНГ и др. стран | Итого         |
| <b>Активы:</b>                                                                          |               |              |                 |               |               |            |                 |               |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                      | 3 484         | 1 936        | —               | 5 420         | 5 234         | 398        | 11              | 5 643         |
| Средства в кредитных организациях                                                       | 139           | —            | —               | 139           | 1 894         | —          | —               | 1 894         |
| Кредиты клиентам                                                                        | 45 309        | —            | —               | 45 309        | 37 431        | —          | —               | 37 431        |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи                           | 15 384        | —            | —               | 15 384        | 17 868        | 285        | —               | 18 153        |
| Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»                            | 9 990         | —            | —               | 9 990         | 3 418         | —          | —               | 3 418         |
| Прочие активы                                                                           | 571           | 3            | —               | 574           | 479           | —          | —               | 479           |
|                                                                                         | <b>74 877</b> | <b>1 939</b> | <b>—</b>        | <b>76 816</b> | <b>66 324</b> | <b>683</b> | <b>11</b>       | <b>67 018</b> |
| <b>Обязательства:</b>                                                                   |               |              |                 |               |               |            |                 |               |
| Задолженность перед ЦБ РФ                                                               | 6 295         | —            | —               | 6 295         | —             | —          | —               | —             |
| Средства кредитных организаций                                                          | 2 213         | 149          | —               | 2 362         | 2 759         | 277        | —               | 3 036         |
| Средства клиентов                                                                       | 38 411        | 14           | 39              | 38 464        | 35 290        | 1          | 2               | 35 293        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                                       | 1 214         | —            | 324             | 1 538         | 214           | —          | —               | 214           |
| Средства, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» | 16 496        | —            | —               | 16 496        | 16 136        | —          | —               | 16 136        |
| Субординированный заем                                                                  | 3 991         | —            | —               | 3 991         | 3 755         | —          | —               | 3 755         |
| Прочие обязательства                                                                    | 80            | —            | 25              | 105           | 45            | —          | —               | 45            |
|                                                                                         | <b>68 700</b> | <b>163</b>   | <b>388</b>      | <b>69 251</b> | <b>58 199</b> | <b>278</b> | <b>2</b>        | <b>58 479</b> |
| <b>Нетто-позиция по активам и обязательствам</b>                                        | <b>6 177</b>  | <b>1 776</b> | <b>(388)</b>    |               | <b>8 125</b>  | <b>405</b> | <b>9</b>        |               |

(в миллионах российских рублей)

**26. Управление рисками (продолжение)****Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

В частности в портфеле ценных бумаг предусмотрен лимит минимального остатка высоколиквидных государственных облигаций в размере 3 000 млн. рублей. Также установлен лимит минимального остатка вложений в облигации, принимаемые Банком России (кредитором последней инстанции) в качестве обеспечения по предоставляемым кредитам (Ломбардный список), в размере 7 500 млн. рублей.

Группа владеет портфелем разнообразных активов, которые могут быть оперативно реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств.

Ликвидность оценивается и управление ею Группой осуществляется в основном на автономной основе, опираясь на соотношения чистых ликвидных активов и обязательств клиентов в рамках нормативов, установленных ЦБ РФ. По состоянию на конец 2011 и 2010 года:

|                                                                                                                                                                       | <i>Норматив</i>       | <b>2011 г.,<br/>%</b> | <b>2010 г.,<br/>%</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| H2 «Моментальное соотношение ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение одного дня / обязательства, выплачиваемые по требованию)                      | Больше или равен 15%  | 49,4                  | 81,6                  |
| H3 «Текущее соотношение ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение 30 дней / обязательства, выплачиваемые в течение 30 дней)                          | Больше или равен 50%  | 96,2                  | 140,4                 |
| H4 «Долгосрочное соотношение ликвидности» (активы, получаемые в течение более одного года / сумма капитала и обязательств, выплачиваемая в течение более одного года) | Меньше или равен 120% | 88,4                  | 79,1                  |

**Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения**

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на конец 2011 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Исключение составляют торговые производные инструменты, которые представлены в отдельном столбце по справедливой стоимости, а также производные инструменты, погашаемые путем поставки базового актива, которые представлены в разрезе сумм к получению и к уплате по срокам, оставшимся до погашения. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Группа ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Группой на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

| <b>Финансовые обязательства<br/>По состоянию на 31 декабря 2011 г.</b>                  | <b>Менее<br/>3 месяцев</b> | <b>От 3 до<br/>12 месяцев</b> | <b>От 1 до<br/>5 лет</b> | <b>Более<br/>5 лет</b> | <b>Итого</b>  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|--------------------------|------------------------|---------------|
| Задолженность перед ЦБ РФ и Правительством                                              | 6 305                      | –                             | –                        | –                      | 6 305         |
| Задолженность перед кредитными организациями                                            | 2 243                      | 63                            | 64                       | –                      | 2 370         |
| Средства клиентов                                                                       | 20 410                     | 15 724                        | 2 870                    | 480                    | 39 484        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                                       | 542                        | 973                           | 63                       | –                      | 1 578         |
| Средства, привлеченные от Государственной Корпорации «Агентство по страхованию вкладов» | 355                        | 1 064                         | 19 744                   | –                      | 21 163        |
| Субординированный заем                                                                  | 44                         | 131                           | 5 382                    | –                      | 5 557         |
| Прочие обязательства                                                                    | 102                        | 90                            | 1 960                    | –                      | 2 152         |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                                                   | <b>29 987</b>              | <b>18 045</b>                 | <b>30 083</b>            | <b>480</b>             | <b>78 609</b> |

(в миллионах российских рублей)

**26. Управление рисками (продолжение)****Риск ликвидности (продолжение)**

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

| <b>Финансовые обязательства<br/>По состоянию на 31 декабря 2010 г.</b>                  | <b>Менее<br/>3 месяцев</b> | <b>От 3 до<br/>12 месяцев</b> | <b>От 1 до<br/>5 лет</b> | <b>Более<br/>5 лет</b> | <b>Итого</b>  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|--------------------------|------------------------|---------------|
| Задолженность перед кредитными организациями                                            | 2 823                      | 131                           | 88                       | –                      | 3 042         |
| Средства клиентов                                                                       | 19 745                     | 12 800                        | 2 686                    | 701                    | 35 932        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                                       | 180                        | 15                            | 23                       | –                      | 218           |
| Средства, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» | 355                        | 1 064                         | 21 173                   | –                      | 22 592        |
| Субординированный заем                                                                  | 44                         | 131                           | 5 558                    | –                      | 5 733         |
| Прочие обязательства                                                                    | 153                        | 24                            | 2 562                    | –                      | 2 739         |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                                                   | <b>23 300</b>              | <b>14 165</b>                 | <b>32 090</b>            | <b>701</b>             | <b>70 256</b> |

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы. Все неисполненные обязательства по предоставлению займов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения. В случае договоров финансовой гарантии максимальная сумма гарантии относится на самый ранний период, в котором данная гарантия может быть востребована.

|         | <b>Менее<br/>3 месяцев</b> | <b>От 3 до<br/>12 месяцев</b> | <b>От 1 до<br/>5 лет</b> | <b>Более<br/>5 лет</b> | <b>Итого</b> |
|---------|----------------------------|-------------------------------|--------------------------|------------------------|--------------|
| 2011 г. | 1 559                      | 2 160                         | 5 279                    | 93                     | 9 091        |
| 2010 г. | 1 557                      | 683                           | 2 589                    | 19                     | 4 848        |

Группа ожидает, что потребуются исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

Способность Группы выполнять свои обязательства зависит от ее способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определенного отрезка времени.

Анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблицы в суммы, подлежащие погашению в течение «менее 3 месяцев».

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с российским законодательством, Группа обязана выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика (Примечание 18).

**Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Ввиду низкой эффективности российского фондового рынка Группа ограниченно использует для целей отчетности статистические модели оценки стоимости под риском.

**Риск изменения процентной ставки**

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. В следующей таблице представлена чувствительность отчета о прибылях и убытках Группы к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

(в миллионах российских рублей)

**26. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)**

Чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющих на 31 декабря 2011 года.

| <b>Валюта</b>      | <b>Увеличение в %, 2011 г.</b> | <b>Чувствительность чистого процентного дохода 2011 г., млн. руб.</b> |
|--------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Российский рубль   | 2,49%                          | (98)                                                                  |
| Иностранная валюта | 0,42%                          | (13)                                                                  |

| <b>Валюта</b>      | <b>Уменьшение в %, 2011 г.</b> | <b>Чувствительность чистого процентного дохода 2011 г., млн. руб.</b> |
|--------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Российский рубль   | -2,49%                         | 98                                                                    |
| Иностранная валюта | -0,10%                         | 3                                                                     |

| <b>Валюта</b>      | <b>Увеличение в %, 2010 г.</b> | <b>Чувствительность чистого процентного дохода 2010 г., млн. руб.</b> |
|--------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Российский рубль   | 1,00%                          | (69)                                                                  |
| Иностранная валюта | 1,00%                          | (33)                                                                  |

| <b>Валюта</b>      | <b>Уменьшение в %, 2010 г.</b> | <b>Чувствительность чистого процентного дохода 2010 г., млн. руб.</b> |
|--------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Российский рубль   | -0,75%                         | 52                                                                    |
| Иностранная валюта | -0,25%                         | 8                                                                     |

**Валютный риск**

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление установило лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на ограничениях ЦБ РФ. Позиции отслеживаются ежедневно.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные позиции на 31 декабря 2011 года по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к российскому рублю на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

(в миллионах российских рублей)

**26. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)**

| <b>Валюта</b> | <b>Изменение в валютном курсе, в % 2011 г.</b> | <b>Влияние на прибыль до налогообложения 2011 г., млн. руб.</b> | <b>Изменение в валютном курсе, в % 2010 г.</b> | <b>Влияние на прибыль до налогообложения 2010 г., млн. руб.</b> |
|---------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Доллар США    | 11,40%                                         | (113)                                                           | 8,90%                                          | (113)                                                           |
| Евро          | 11,76%                                         | (8)                                                             | 11,05%                                         | (7)                                                             |

**Риск изменения цен на акции**

Риск изменения цен на акции – риск того, что справедливая стоимость акций уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен акций и стоимости отдельных акций. Риск изменения цен на акции, которые не предназначены для торговли, возникает у Банка по инвестиционному портфелю.

Ниже представлено влияние на капитал (в результате изменения в справедливой стоимости долевых инструментов, учитываемых как имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2011 года) вследствие возможных изменений в индексах цен на акции; прочие параметры приняты как величины постоянные:

| <b>Рыночный индекс</b> | <b>Изменение индекса, % 2011 г.</b> | <b>Влияние на капитал 2011 г., млн. руб.</b> | <b>Изменение индекса, % 2010 г.</b> | <b>Влияние на капитал 2010 г., млн. руб.</b> |
|------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------|
| Индекс ММВБ            | 48,22%                              | (873)                                        | 23,40%                              | (410)                                        |

**Операционный риск**

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

Для выявления операционных рисков в Группе разработан Порядок о формировании отчетов по существенным событиям. Порядок определяет типы, критерии существенности, формат, сроки, порядок действий и ответственность по предоставлению информации о произошедших существенных событиях риска (в т.ч. событий операционного риска). Порядком определены двадцать типов событий операционного риска, некоторые типы событий приведены ниже:

- ▶ Хищения или попытки хищений активов, нападения, мошенничества третьих лиц, злоумышленные действия третьих лиц;
- ▶ Выявление случаев нанесения сотрудниками ущерба Банку и/или использования сотрудниками служебного положения в личных целях;
- ▶ Ошибочные действия сотрудников, которые могут повлечь существенные финансовые потери;
- ▶ Претензии, могущие привести к судебным тяжбам и/или претензии ключевых клиентов и контрагентов Банка;
- ▶ Повреждение/утрата имущества, в т.ч. денежных средств в результате оказанного на него внезапного и непредвиденного воздействия извне;
- ▶ Нарушение работы обособленных подразделений из-за сбоев инфраструктуры;
- ▶ Замедление/нарушение работы АБС и систем хранения данных, в том числе сбои и т.д.

По итогам отчетного периода готовится аналитический отчет, целью которого является обобщение информации о существенных событиях риска, требующих немедленной реакции профильных подразделений, выявлении новых риск-факторов в деятельности банка и внешней среде, не охваченных действующей классификацией рисков, а также выявление тенденций.

В целях контроля полномочий сотрудников Банка и оптимизации бизнес-процессов осуществляется анализ выдаваемых от имени Банка доверенностей, нормативных документов, типовых форм договоров, согласование доступа сотрудников к информационным ресурсам Банка.

(в миллионах российских рублей)

**27. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Банк использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- ▶ Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- ▶ Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

Подход Группы к оценке и определению места в иерархии справедливой стоимости для некоторых значительных классов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлен по состоянию на 31 декабря 2011 года следующим образом:

| <b>31 декабря 2011 г.</b>                                     | <b>Уровень 1</b> |
|---------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Финансовые активы</b>                                      |                  |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 15 384           |
| Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»  | 9 990            |
|                                                               | <b>25 374</b>    |

Подход Группы к оценке и определению места в иерархии справедливой стоимости для некоторых значительных классов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлен по состоянию на 31 декабря 2010 года следующим образом:

| <b>31 декабря 2010 г.</b>                                     | <b>Уровень 1</b> |
|---------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Финансовые активы</b>                                      |                  |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 18 153           |
| Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»  | 3 418            |
|                                                               | <b>21 571</b>    |

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Группы по сравнению с балансовой стоимостью в консолидированном отчете о финансовом положении представлена ниже:

|                                                                                         | <b>Балансовая<br/>стоимость<br/>2011 г.</b> | <b>Справедливая<br/>стоимость<br/>2011 г.</b> | <b>Непризнан-<br/>ный доход/<br/>(расход)<br/>2011 г.</b> | <b>Балансовая<br/>стоимость<br/>2010 г.</b> | <b>Справедливая<br/>стоимость<br/>2010 г.</b> | <b>Непризнан-<br/>ный доход/<br/>(расход)<br/>2010 г.</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Финансовые активы</b>                                                                |                                             |                                               |                                                           |                                             |                                               |                                                           |
| Средства в кредитных организациях                                                       | 139                                         | 139                                           | —                                                         | 1 894                                       | 1 894                                         | —                                                         |
| Кредиты клиентам                                                                        | 45 309                                      | 45 322                                        | 13                                                        | 37 431                                      | 36 828                                        | (603)                                                     |
| <b>Финансовые обязательства</b>                                                         |                                             |                                               |                                                           |                                             |                                               |                                                           |
| Задолженность перед ЦБ РФ                                                               | 6 295                                       | 6 295                                         | —                                                         | —                                           | —                                             | —                                                         |
| Средства кредитных организаций                                                          | 2 362                                       | 2 362                                         | —                                                         | 3 036                                       | 3 036                                         | —                                                         |
| Средства клиентов                                                                       | 38 464                                      | 37 996                                        | 468                                                       | 35 293                                      | 34 985                                        | 308                                                       |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                                       | 1 538                                       | 1 538                                         | —                                                         | 214                                         | 214                                           | —                                                         |
| Средства, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» | 16 496                                      | 16 496                                        | —                                                         | 16 136                                      | 16 136                                        | —                                                         |
| Субординированный заем                                                                  | 3 991                                       | 3 991                                         | —                                                         | 3 755                                       | 3 755                                         | —                                                         |
| <b>Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости</b>           |                                             |                                               | <b>481</b>                                                |                                             |                                               | <b>(295)</b>                                              |

(в миллионах российских рублей)

**27. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)***Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой*

В случае котированных на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотированных долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

**28. Анализ сроков погашения активов и обязательств**

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 26.

|                                                                                               | 2011 г.                  |                      |                        |               | 2010 г.                  |                      |                        |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------|------------------------|---------------|--------------------------|----------------------|------------------------|---------------|
|                                                                                               | В течение<br>одного года | Более<br>одного года | Без срока<br>погашения | Итого         | В течение<br>одного года | Более<br>одного года | Без срока<br>погашения | Итого         |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                            | 5 420                    | —                    | —                      | 5 420         | 5 643                    | —                    | —                      | 5 643         |
| Обязательные резервы в ЦБ РФ                                                                  | 1 148                    | —                    | —                      | 1 148         | 598                      | —                    | —                      | 598           |
| Средства в кредитных организациях                                                             | 3                        | 136                  | —                      | 139           | 1 758                    | 136                  | —                      | 1 894         |
| Кредиты клиентам                                                                              | 12 673                   | 32 636               | —                      | 45 309        | 10 999                   | 26 432               | —                      | 37 431        |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи                                 | 475                      | 13 098               | 1 811                  | 15 384        | 1 515                    | 14 780               | 1 858                  | 18 153        |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо» | 9 990                    | —                    | —                      | 9 990         | 3 418                    | —                    | —                      | 3 418         |
| Основные средства                                                                             | —                        | —                    | 495                    | 495           | —                        | —                    | 547                    | 547           |
| Нематериальные активы                                                                         | —                        | —                    | 192                    | 192           | —                        | —                    | 102                    | 102           |
| Требования по налогу на прибыль                                                               | 9                        | —                    | —                      | 9             | 29                       | —                    | —                      | 29            |
| Отложенные активы по налогу на прибыль                                                        | —                        | 1 160                | —                      | 1 160         | —                        | 983                  | —                      | 983           |
| Прочие активы                                                                                 | 574                      | —                    | —                      | 574           | 497                      | —                    | —                      | 497           |
| <b>Итого</b>                                                                                  | <b>30 292</b>            | <b>47 030</b>        | <b>2 498</b>           | <b>79 820</b> | <b>24 457</b>            | <b>42 331</b>        | <b>2 507</b>           | <b>69 295</b> |
| Задолженность перед ЦБ РФ                                                                     | 6 295                    | —                    | —                      | 6 295         | —                        | —                    | —                      | —             |
| Средства кредитных организаций                                                                | 2 300                    | 62                   | —                      | 2 362         | 2 952                    | 84                   | —                      | 3 036         |
| Средства клиентов                                                                             | 35 205                   | 3 259                | —                      | 38 464        | 33 734                   | 1 559                | —                      | 35 293        |
| Средства, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов»       | 357                      | 16 139               | —                      | 16 496        | 358                      | 15 778               | —                      | 16 136        |
| Субординированный заем                                                                        | —                        | 3 991                | —                      | 3 991         | —                        | 3 755                | —                      | 3 755         |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                                             | 1 481                    | 57                   | —                      | 1 538         | 194                      | 20                   | —                      | 214           |
| Прочие обязательства                                                                          | 192                      | 1 960                | —                      | 2 152         | 177                      | 2 562                | —                      | 2 739         |
| <b>Итого</b>                                                                                  | <b>45 830</b>            | <b>25 468</b>        | <b>—</b>               | <b>71 298</b> | <b>37 415</b>            | <b>23 758</b>        | <b>—</b>               | <b>61 173</b> |
| <b>Чистая позиция</b>                                                                         | <b>(15 538)</b>          | <b>21 562</b>        | <b>2 498</b>           | <b>8 522</b>  | <b>(12 958)</b>          | <b>18 573</b>        | <b>2 507</b>           | <b>8 122</b>  |

(в миллионах российских рублей)

**29. Операции со связанными сторонами**

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, если одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Остатки по операциям со связанными сторонами на конец отчетного периода представлены ниже:

|                                              | 2011 г.                                                       |                                                      |                                  | 2010 г.                                                       |                                                      |                                  |
|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------|
|                                              | Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов» | Компании, оказывающие существенное влияние на Группу | Ключевой управленческий персонал | Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов» | Компании, оказывающие существенное влияние на Группу | Ключевой управленческий персонал |
| Кредиты клиентам                             | —                                                             | —                                                    | 42                               | —                                                             | —                                                    | 40                               |
| За вычетом: резерва на обесценение           | —                                                             | —                                                    | (3)                              | —                                                             | —                                                    | (3)                              |
| Депозиты клиентов                            | 16 496                                                        | 1 784                                                | 63                               | 16 136                                                        | 3 816                                                | 59                               |
| Расчетные и текущие счета клиентов           | —                                                             | 1 192                                                | —                                | —                                                             | 344                                                  | —                                |
| Субординированный заем                       | 3 991                                                         | —                                                    | —                                | 3 755                                                         | —                                                    | —                                |
| Договорные обязательства и гарантии выданные | —                                                             | 1 521                                                | —                                | —                                                             | 369                                                  | —                                |

По состоянию на 31 декабря 2010 года клиентам, входившим в состав связанных с Группой сторон до 15 марта 2010 года, выданы кредиты на общую сумму 4 341 млн. руб., резерв под обесценение по данным кредитам был сформирован в объеме 1 325 млн. руб.

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

|                                                             | За год, завершившийся 31 декабря                              |                                                      |                                  |                                                               |                                                      |                                  |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------|
|                                                             | 2011 г.                                                       |                                                      |                                  | 2010 г.                                                       |                                                      |                                  |
|                                                             | Государственная Корпорация «Агентство по страхованию вкладов» | Компании, оказывающие существенное влияние на Группу | Ключевой управленческий персонал | Государственная Корпорация «Агентство по страхованию вкладов» | Компании, оказывающие существенное влияние на Группу | Ключевой управленческий персонал |
| Процентные доходы по кредитам                               | —                                                             | —                                                    | 6                                | 18                                                            | 96                                                   | 5                                |
| Процентные расходы по депозитам                             | (2 188)                                                       | (258)                                                | (4)                              | (2 081)                                                       | (332)                                                | (2)                              |
| Комиссионные доходы                                         | —                                                             | 39                                                   | —                                | —                                                             | 19                                                   | —                                |
| Расходы по аренде                                           | —                                                             | (13)                                                 | —                                | —                                                             | (12)                                                 | —                                |
| Чистые доходы/ (расходы) по операциям с иностранной валютой | —                                                             | 31                                                   | —                                | —                                                             | 1                                                    | —                                |
| Прочие доходы                                               | 665                                                           | —                                                    | —                                | 597                                                           | —                                                    | —                                |
| Вознаграждения, включая налоги                              | —                                                             | —                                                    | 61                               | —                                                             | —                                                    | 37                               |

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

|                                                                 | 2011 г.   | 2010 г.   |
|-----------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам   | 61        | 37        |
| Отчисления на социальное обеспечение                            | —         | —         |
| <b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b> | <b>61</b> | <b>37</b> |

(в миллионах российских рублей)

**29. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Российская Федерация, через Государственную корпорацию «Агентство по страхованию вкладов, контролирует деятельность Группы.

Российская Федерация через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»). Группа совершает с данными предприятиями банковские операции, включая предоставление кредитов, привлечение вкладов, расчетно-кассовые операции, валютнообменные операции, предоставление гарантий, а также операции с ценными бумагами и производными инструментами. Операции с предприятиями, связанными с государством, составляют значительную часть операций Группы и представлены в соответствующих Примечаниях 6, 8, 9, 12, 15, 16, 24.

**30. Достаточность капитала**

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Группы контролируется с использованием, помимо прочих методов, принципов и коэффициентов, установленных Базельским соглашением по капиталу 1988 года, и нормативов, принятых ЦБ РФ при осуществлении надзора за Группой.

В течение 2011 года Группа полностью соблюдала все внешние установленные требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения Группой внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевыми ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

**Норматив достаточности капитала ЦБ РФ**

Согласно требованиям ЦБ РФ, норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2011 и 2010 года коэффициент достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, составлял:

|                                          | <b>2011 г.</b> | <b>2010 г.</b> |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| Основной капитал                         | 6 637          | 6 044          |
| Дополнительный капитал                   | 3 034          | 3 056          |
| Суммы, вычитаемые из капитала            | 136            | 150            |
| <b>Итого капитал</b>                     | <b>9 535</b>   | <b>8 950</b>   |
| <b>Активы, взвешенные с учетом риска</b> | <b>75 613</b>  | <b>63 107</b>  |
| Норматив достаточности капитала          | 12,6%          | 14,2%          |