

ЗАО «Райффайзенбанк»

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

31 декабря 2011 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	5
3	Краткое изложение принципов учетной политики	6
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	23
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	24
6	Новые учетные положения	26
7	Денежные средства и их эквиваленты	29
8	Торговые ценные бумаги	32
9	Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	34
10	Средства в других банках	37
11	Кредиты и авансы клиентам	39
12	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	48
13	Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	49
14	Инвестиции в ассоциированные компании	49
15	Основные средства	51
16	Нематериальные активы	52
17	Производные инструменты и прочие финансовые активы	53
18	Прочие активы	54
19	Средства других банков	54
20	Средства клиентов	55
21	Выпущенные долговые ценные бумаги	56
22	Срочные заемные средства от Материнского банка и прочих финансовых институтов	56
23	Производные финансовые инструменты и прочие финансовые обязательства	57
24	Прочие обязательства	57
25	Уставный капитал	58
26	Добавочный капитал и прочие резервы	58
27	Процентные доходы и расходы	59
28	Комиссионные доходы и расходы	60
29	Административные и прочие операционные расходы	60
30	Налог на прибыль	61
31	Дивиденды	64
32	Сегментный анализ	64
33	Управление финансовыми рисками	69
34	Управление капиталом	97
35	Условные обязательства	99
36	Производные финансовые инструменты	102
37	Справедливая стоимость финансовых инструментов	106
38	Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки	110
39	Операции со связанными сторонами	114



Отчет независимого аудитора

Акционерам и Правлению Закрытого акционерного общества «Райффайзенбанк»:

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

Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

Мнение аудитора

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

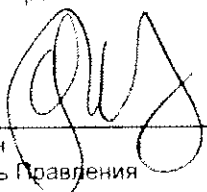
ЗАО PricewaterhouseCoopers Audit

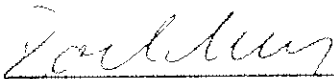
1 февраля 2012 года
Москва, Россия

ЗАО «Райффайзенбанк»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	139 519 817	84 278 857
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		5 921 349	2 698 403
Торговые ценные бумаги	8	53 934 271	53 613 606
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	9	4 976 131	18 405 098
Средства в других банках	10	3 998 688	21 724 713
Кредиты и авансы клиентам	11	354 743 067	283 563 919
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	5 810 675	11 086 572
Основные средства	15	9 152 808	9 097 449
Нематериальные активы	16	11 862 200	11 777 347
Отложенный налоговый актив	30	2 749 879	2 248 290
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13	509 681	512 148
Производные инструменты и прочие финансовые активы	17	8 885 709	6 337 166
Инвестиции в ассоциированные компании	14	1 349 943	1 058 323
Прочие активы	18	1 672 208	1 902 811
ИТОГО АКТИВОВ		605 086 426	508 304 702
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	19	29 935 428	20 535 226
Средства клиентов	20	399 461 342	286 744 158
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	22	46 987 518	81 169 487
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	22	3 859 816	5 658 905
Выпущенные долговые ценные бумаги	21	11 828 102	16 196 249
Текущие обязательства по налогу на прибыль		1 659 635	500 840
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	23	10 857 907	7 542 341
Прочие обязательства	24	4 732 938	4 049 178
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		509 322 686	422 396 384
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	25	43 268 888	43 268 888
Эмиссионный доход		591 083	591 083
Добавочный капитал	26	1 520 016	1 520 016
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		50 383 753	40 528 331
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		95 763 740	85 908 318
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		605 086 426	508 304 702

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 31 января 2012 года.


 Сергей Монин
 Председатель Правления


 Арндт Рёхлинг
 Финансовый директор

ЗАО «Райффайзенбанк»
Консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Процентные доходы	27	37 660 581	32 108 360
Процентные расходы	27	(13 306 741)	(10 338 073)
Чистые процентные доходы		24 353 840	21 770 287
Резерв под обесценение кредитного портфеля	11	1 194 452	(4 023 677)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		25 548 292	17 746 610
Комиссионные доходы	28	10 041 811	9 100 862
Комиссионные расходы	28	(2 278 810)	(1 678 551)
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(1 430 288)	343 308
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими ценными бумагами, отражаемыми по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		82 850	934 879
Расходы за вычетом доходов от погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(264 250)	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		3 280 943	3 179 292
Нереализованные расходы за вычетом доходов от операций с финансовыми производными инструментами	36	(559 047)	(3 571 976)
Реализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами		2 199 489	2 429 994
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты		808 694	(195 860)
Неэффективность учета хеджирования	36	56 596	(86 788)
Резервы по обязательствам кредитного характера	35	544 195	(896 743)
Резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	13	(4 991)	(1 362)
Прибыль от продажи кредитов	11	231 038	-
Прочие операционные доходы		296 470	179 858
Доля в финансовом результате ассоциированных компаний	14	207 716	6 682
Операционные доходы		38 760 708	27 490 205
Административные и прочие операционные расходы	29	(20 474 605)	(18 078 945)
Прибыль до налогообложения		18 286 103	9 411 260
Расходы по налогу на прибыль	30	(4 430 655)	(2 123 588)
Прибыль за год		13 855 448	7 287 672
Переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(217 096)	419 061
Погашение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		264 250	-
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	30	(76 873)	(178 220)
Резерв в связи с хеджированием потоков денежных средств	36	337 210	472 038
Прочий совокупный доход за год за вычетом налогов		307 491	712 879
Итого совокупный доход за год за вычетом налогов		14 162 939	8 000 551

Примечания на страницах с 5 по 118 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

ЗАО «Райффайзенбанк»

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Уставный капитал	Эмиссион- ный доход	Добавоч- ный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Прочие резервы	Итого
Остаток на 1 января 2010 года		43 268 888	591 083	1 520 016	34 258 706	(532 685)	79 106 008
Прибыль за год		-	-	-	7 287 672	-	7 287 672
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	712 879	712 879
Итого совокупного дохода, отраженного за 2010 год		-	-	-	7 287 672	712 879	8 000 551
Дивиденды объявленные	31	-	-	-	(1 198 241)	-	(1 198 241)
Остаток на 31 декабря 2010 года		43 268 888	591 083	1 520 016	40 348 137	180 194	85 908 318
Прибыль за год		-	-	-	13 855 448	-	13 855 448
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	307 491	307 491
Итого совокупного дохода, отраженного за 2011 год		-	-	-	13 855 448	307 491	14 162 939
Дивиденды объявленные	31	-	-	-	(4 307 517)	-	(4 307 517)
Остаток на 31 декабря 2011 года		43 268 888	591 083	1 520 016	49 896 068	487 685	95 763 740

Примечания на страницах с 5 по 118 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

ЗАО «Райффайзенбанк»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		37 126 166	31 781 915
Проценты уплаченные		(10 657 529)	(7 967 061)
Комиссии полученные		9 744 745	8 529 137
Комиссии уплаченные		(2 269 380)	(1 631 805)
Реализованные (расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(725 946)	917 439
Реализованные доходы за вычетом расходов от прочих ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		73 796	995 672
Реализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами		2 811 510	2 479 532
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		3 280 943	3 179 292
Денежные потоки от продажи кредитов	11	7 186 819	752 124
Прочие полученные операционные доходы		296 470	179 858
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(17 262 647)	(14 870 879)
Уплаченный налог на прибыль		(3 850 322)	(2 923 048)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		25 754 625	21 422 176
Чистый прирост по обязательным резервам в Центральном банке Российской Федерации		(3 222 946)	(89 432)
Чистый прирост по торговым ценным бумагам		(651 237)	(14 647 122)
Чистый снижение/(прирост) по прочим ценным бумагам, отраженным по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		13 443 433	(16 218 491)
Чистое снижение по средствам в других банках		18 154 542	7 680 289
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(70 326 540)	(42 410 202)
Чистый прирост по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		-	(354 742)
Чистый прирост по производным финансовым инструментам и прочим финансовым активам		(356 198)	(207 419)
Чистое снижение по прочим активам		283 765	257 904
Чистый прирост/(снижение) по средствам других банков		9 301 617	(224 227)
Чистый прирост по средствам клиентов		108 003 426	31 826 916
Чистое (снижение)/прирост по выпущенным долговым ценным бумагам		(4 342 354)	6 066 116
Чистый прирост/(снижение) по производным финансовым инструментам и прочим финансовым обязательствам		314 998	(162 165)
Чистое снижение по прочим обязательствам		(116 695)	(57 722)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		96 240 436	(7 118 121)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	15	(1 981 917)	(1 693 024)
Приобретение нематериальных активов	16	(799 202)	(801 370)
Инвестиции в ассоциированные компании	14	(83 905)	(113 709)
Погашение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		5 058 804	-
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности		2 193 780	(2 608 103)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Поступление от срочных заемных средств, полученных от Материнского банка и прочих финансовых институтов		15 998 720	10 909 582
Погашение срочных заемных средств, полученных от Материнского банка и прочих финансовых институтов		(53 693 780)	(53 684 632)
Проценты, уплаченные по срочным заемным средствам, полученным от Материнского банка и прочих финансовых институтов		(1 794 706)	(2 172 963)
Дивиденды уплаченные	31	(4 307 517)	(1 198 241)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(43 797 283)	(46 146 254)
Изменения в начисленных процентах по денежным средствам и их эквивалентам		(9 551)	(23 097)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		613 578	(5 059 537)
Чистый рост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов		55 240 960	(60 955 112)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		84 278 857	145 233 969
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	139 519 817	84 278 857

Примечания на страницах с 5 по 118 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

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

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является закрытым акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и был создан в соответствии с требованиями Российского законодательства. Банк принадлежит Raiffeisen Bank International AG и Raiffeisen-Invest-Gesellschaft m.b.h., дочерним компаниям Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG (далее – «Материнский банк»), который является фактической контролирующей стороной Группы.

Основная деятельность. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1996 года. Банк осуществляет операции во всех секторах российского финансового рынка, включая денежные рынки, а также инвестиционные, корпоративные и розничные банковские операции, и предоставляет полный спектр банковских услуг своим клиентам. Кроме того, Группа посредством деятельности своих дочерних и ассоциированных компаний также занимается управлением активами, пенсионной и лизинговой деятельностью. 2 февраля 2005 года Банк стал участником государственной системы страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имела 17 филиалов в Российской Федерации и 172 отделения (2010 г.: 22 филиала и 173 отделения).

По состоянию на 31 декабря 2011 года численность персонала Группы составила 8 350 человек (2010 г.: 8 508 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: Российская Федерация, 129090 Москва, ул. Троицкая, д. 17/1. Основным местом ведения деятельности Банка является: Российская Федерация, 119071 Москва, Ленинский проспект 15А.

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для банков, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. См. Примечание 35.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики

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

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

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

Ассоциированные компании. Ассоциированные компании – это компании, на которые Банк оказывает существенное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля голосующих прав в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по долевному методу и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает идентифицированный при приобретении гудвилл за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные компании. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных компаний после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii); все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных компаний.

Однако когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной компанией, равна или превышает ее долю в ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной компании.

Нереализованные доходы по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями взаимоисключаются пропорционально доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные расходы также взаимоисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированной компании.

Информация об инвестициях в ассоциированные компании представлена в Примечании 14.

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Для определения справедливой стоимости валютных форвардных контрактов, процентных свопов и валютных процентных свопов, не обращающихся на активном рынке, Группа использует такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков. Существует вероятность возникновения различий между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при помощи метода оценки. Такие различия равномерно амортизируются в течение срока действия валютных форвардных контрактов, процентных свопов и валютных процентных свопов. Различия в оценке прочих финансовых активов и обязательств при первоначальном признании оцениваются в индивидуальном порядке и отражаются с учетом их характера.

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

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

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

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги – это финансовые активы, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение шести месяцев. Группа может в редких случаях перенести производный торговый финансовый актив из категории отражаемых по справедливой стоимости через счета прибылей или убытков, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории оцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей или убытков только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются как процентный доход в прибыли или убытке за год. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибыли и убытке за год как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается Правлением Группы. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

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

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

- Группа в качестве кредитора предоставляет заемщику концессию по экономическим или правовым причинам, относящимся к финансовому затруднению заемщика, которые в ином случае Группа не стала бы предоставлять;
- исчезновение активного рынка для таких финансовых активов из-за существующих финансовых затруднений;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Группы;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменением внутренних факторов (неприбыльная деятельность, спад производства, значительный прирост по дебиторской/кредиторской задолженности) и внешних факторов (изменения национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика);
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке; или
- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем.

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие финансовые активы или запасы в составе прочих активов в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к появлению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного кредита представляет собой стоимость приобретения (см. принципы учетной политики для консолидации).

Обязательства кредитного характера. В ходе текущей деятельности Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы, финансовые гарантии, обязательства по предоставлению кредитов и неиспользованные кредитные линии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода. Основные критерии, используемые для определения объективного доказательства того, что расходы, связанные с расчетами по обязательствам, будут понесены, аналогичны основным критериям, которые используются для определения наличия объективных признаков убытка от обесценения по финансовым активам, оцениваемых по амортизированной стоимости.

В случаях, когда комиссионные доходы начисляются периодически в отношении нереализованного обязательства, они признаются в составе выручки равномерно на протяжении срока соответствующего обязательства.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются, а последующие доходы отражаются в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

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

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

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье консолидированного отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную балансовую статью. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в прибыли или убытке за год по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Средства других банков».

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. В эту группу включаются котируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Группы будут удерживаться до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания и пересматривает эту классификацию на конец каждого отчетного периода. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

Гудвил. Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли приобретающей организации в идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах приобретаемой дочерней или ассоциированной организации на дату обмена. Гудвил, связанный с приобретением дочерних компаний, отражается отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении. Гудвил, связанный с приобретением ассоциированных компаний, включается в статью «Инвестиции в ассоциированные компании». Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные потоки, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получат выгоду от увеличения эффективности деятельности объединенной организации в результате объединения. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую был отнесен гудвил, соответствующие доходы и расходы от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, и обычно определяются пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Стоимостью зданий и оборудования приобретенных дочерних компаний является их оценочная справедливая стоимость на дату приобретения.

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

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

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год в сумме превышения величины обесценения над прошлой положительной переоценкой, отраженной в собственных средствах. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли и убытке за год.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Амортизация. Незавершенное строительство не подлежит амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	40-50
Офисное и компьютерное оборудование	5 - 7
Улучшение арендованного имущества	в течение срока действия соответствующего договора аренды

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость актива равна нулю, если Группа намерена использовать актив до конца физического срока его эксплуатации. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Группы (за исключением гудвила) имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение и лицензии.

Программное обеспечение и лицензии амортизируются в течение четырех лет.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Стоимость клиентской базы амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет пять лет.

Возмещаемая стоимость гудвила представляет собой наибольшее из расчета стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. См. Примечание 16.

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год (как расходы по аренде) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как операционные доходы с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски и доходы от владения объектами аренды передаются арендодателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде в составе кредитов и авансов клиентам и учитываются по дисконтированной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату арендной сделки (датой арендной сделки считается дата заключения договора аренды или дата подтверждения участниками арендных отношений основных положений аренды в зависимости от того, какая дата наступила раньше).

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Разница между суммой дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в арендный период. Финансовые доходы по аренде отражаются в составе процентных доходов в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Для определения наличия объективных признаков убытка от обесценения Группа использует те же основные критерии, что и для описанных ранее в данном примечании кредитов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (исключая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных с применением встроенной в арендный договор нормы доходности. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи актива по договору аренды.

Средства других банков, срочные заемные средства, полученные от Материнского банка и прочих финансовых институтов. Средства других банков, срочные заемные средства от Материнского банка и прочих финансовых институтов отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственную задолженность, она исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или расходов от досрочного урегулирования задолженности.

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

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

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования. Производные финансовые инструменты, включая валютообменные контракты, валютные и процентные свопы, валютные опционы и прочие производные финансовые инструменты, учитываются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год (нереализованные доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами), за исключением случаев, когда производные финансовые инструменты отнесены к категории хеджирования.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Группа относит некоторые производные финансовые инструменты к категории инструментов хеджирования по хеджированию справедливой стоимости или хеджированию денежных потоков. Учет при хеджировании применяется в отношении производных финансовых инструментов, отнесенных к этим категориям, при условии, что они отвечают определенным критериям учета при хеджировании. На начало операции Группа документирует взаимоотношения между хеджируемыми статьями и инструментами хеджирования, а также свою задачу по управлению рисками и стратегию применения хеджирования.

На начало отношений хеджирования и на постоянной основе Группа также документирует свою оценку того, являются ли производные финансовые инструменты, используемые в операциях хеджирования, высокоэффективными при взаимозачете хеджируемых рисков.

Для хеджирования справедливой стоимости Банк корректирует хеджируемую статью с учетом изменения справедливой стоимости, обусловленной хеджируемым риском, и отражает изменение справедливой стоимости в консолидированном отчете о совокупном доходе. Прибыли или убытки, относящиеся к производному инструменту хеджирования, взаимозачитываются в прибыли или убытке за год с прибылями и убытками от переоценки хеджируемой статьи по справедливой стоимости, в той степени, в которой хеджирование является эффективным. Неэффективная часть изменений справедливой стоимости отражается в прибыли или убытке за год в момент возникновения. В случае если хеджирование не отвечает больше критериям учета хеджирования, корректировка балансовой стоимости хеджируемой статьи, для которой используется метод эффективной процентной ставки, списывается в прибыли или убытки за год в течение периода до исполнения сделки и учитывается как чистый процентный доход. Корректировка балансовой стоимости хеджируемых вложений в акции включается в консолидированный отчет о совокупном доходе в случае продажи акций как часть доходов или расходов от продажи.

Группа применяет процентные свопы в качестве инструментов хеджирования рисков по денежным потокам с переменным процентом по привлеченным заимствованиям. Группа получает проценты по процентным свопам по плавающей ставке и выплачивает проценты по фиксированной ставке. Группа не относит кредитные риски, возникающие по задолженности, на отношения хеджирования. Кредитный риск контрагента по процентным свопам незначителен, так как контрагентам Группы присвоен рейтинг «АА» и выше, и по мнению руководства, ставки Libor уже включают данный риск. В случае, когда инструмент хеджирования истекает или продан, либо хеджирование не отвечает больше критериям учета хеджирования, любой накопленный доход или расход, указанный в прочем совокупном доходе на соответствующую дату, продолжает учитываться в прочем совокупном доходе и признается в консолидированных доходах или расходах, когда происходит признание запланированной сделки. В случае если исполнение запланированной сделки не ожидается, накопленный доход или расход, который учитывался в прочем совокупном доходе, незамедлительно учитывается в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Неэффективность учета хеджирования».

Процентная ставка по инструменту хеджирования отражается в прибыли или убытке за год в то время как изменение чистой приведенной стоимости производных финансовых инструментов (в той степени, в которой они определяются как часть эффективного хеджирования) отражается непосредственно в прочем совокупном доходе. Эффективная часть хеджирования рассчитывается как меньшая в абсолютном выражении из двух сумм: (а) накопленные прибыли или убытки по инструменту хеджирования, полученные в течение периода после начала хеджирования (начиная с 1 июля 2008 года); и (б) совокупное изменение справедливой стоимости (приведенной стоимости) ожидаемых будущих денежных потоков по хеджируемой статье с даты начала хеджирования (с 1 июля 2008 года). Эффективная часть хеджирования денежных потоков отражается в составе прочего совокупного дохода по строке «Резерв в связи с хеджированием денежных потоков».

Доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые представляют неэффективную часть отношения хеджирования, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Неэффективность учета хеджирования».

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В целях оценки эффективности хеджирования Группа регулярно проводит два вида тестов: ожидаемый (перспективный) – тестирование на предмет эффективности (перспективное тестирование предположения о том, что взаимоотношение хеджирования будет высокоэффективным в будущих периодах); а также ретроспективная оценка эффективности отношений хеджирования (тестирование того, являлось ли отношение хеджирования действительно высокоэффективным в прошлом периоде). Учет хеджирования применяется при условии проведения обоих указанных выше тестов.

Хеджирование считается высокоэффективным при соблюдении следующих двух условий:

- 1 Предполагается, что на начало хеджирования и в последующие периоды хеджирование будет высокоэффективным в том случае, если в течение периода хеджирования изменится приведенная стоимость денежных потоков, относящихся к хеджируемому риску, – проводится перспективное тестирование на предмет эффективности и предусмотрен диапазон эффективности от 80% до 125%; и
- 2 Фактические результаты хеджирования – применяется ретроспективное тестирование эффективности хеджирования, предусмотрен диапазон эффективности от 80% до 125%.

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

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

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

Кредиторская задолженность и прочие начисленные расходы. Кредиторская задолженность и прочие начисленные расходы признаются при выполнении контрагентом своих обязательств и отражаются по амортизированной стоимости.

Уставный капитал. Обыкновенные акции отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

Добавочный капитал. Любая сумма, предоставленная акционерами в дополнение к выпущенным акциям, учитывается как добавочный капитал в составе собственных средств.

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены. Комиссия за синдицированные кредиты отражается как доход, когда операция синдицирования завершена, и Группа не оставляет себе часть кредитного пакета, или когда Группа оставляет себе часть пакета по той же эффективной процентной ставке, что и другие участники сделки.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки.

Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Реализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами. Группа отдельно отражает реализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами от общей суммы доходов за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами. Реализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами включают прибыли и убытки по операциям с закрытыми производными финансовыми инструментами, при этом прибыль и убытки рассчитываются как разница между денежными средствами, полученными на дату поставки, и первоначальной стоимостью производных финансовых инструментов, полученных и начисленных процентных доходов, уплаченных и начисленных процентных расходов. Нереализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами включают изменение чистой дисконтированной стоимости процентных производных финансовых инструментов и валютных производных финансовых инструментов, справедливую стоимость приобретенного опциона «пут» по операциям с корпоративными облигациями, изменение справедливой стоимости хеджируемой статьи (долгосрочный депозит), который подлежит учету при хеджировании справедливой стоимости.

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

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты).

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Результаты деятельности и финансовое положение каждой компании Группы пересчитываются в валюту представления финансовой отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства по каждому представленному отчету о финансовом положении пересчитываются по курсу на конец соответствующего отчетного периода;
- (ii) доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- (iii) компоненты собственных средств пересчитываются по первоначальной ставке; и
- (iv) все курсовые разницы отражаются в составе прочих совокупных доходов.

Гудвил и корректировки справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранной компании, признаются активом или обязательством иностранной компании и пересчитываются по курсу на конец отчетного периода.

На 31 декабря 2011 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 32,1961 рубль за 1 доллар США и 41,6714 рубля за 1 евро (2010 г.: 30,4769 рубля за 1 доллар США, 40,3331 рубля за 1 евро). Официальный обменный курс, использованный для переоценки доходов и расходов, составлял 29,3834 рублей за 1 доллар США, 40,8812 рублей за 1 евро (2010 г.: 30,3697 рубля за 1 доллар США, 40,2980 рубля за 1 евро).

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

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

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Изменения в представлении финансовой отчетности. В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, руководство Группы провело детальный анализ консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, и соответствующей учетной политики. В результате проведенного анализа была выявлена необходимость выполнения реклассификации, которая была осуществлена в данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в оценках и ошибки».

Эта реклассификация не оказала существенного воздействия на общую сумму совокупного дохода и на консолидированный отчет о финансовом положении Группы по состоянию на конец года, закончившегося 31 декабря 2010 года и за год, закончившийся на эту дату. Соответственно, Группа не представляет третий консолидированный отчет о финансовом положении.

В таблице ниже отражено влияние реклассификации на консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

	Прим.	Первоначально представленная сумма на 31 декабря 2010 года	Реклассификация	Сумма после реклассификации и на 31 декабря 2010 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Процентные доходы	1,3	32 643 595	(535 235)	32 108 360
Комиссионные доходы	1,2	8 529 137	571 725	9 100 862
Комиссионные расходы	2,3	(1 642 061)	(36 490)	(1 678 551)
Прибыль от продажи кредитов	4	752 124	(752 124)	-
Резерв под обесценение кредитного портфеля	4	(4 775 801)	752 124	(4 023 677)

- (1) В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа выполнила реклассификацию разовых комиссионных доходов за выдачу кредитных линий в сумме 602 961 тысяча рублей из категории «Процентные доходы» в категорию «Комиссионные доходы» в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года. Данное изменение классификации было выполнено с целью отражения характера этой суммы.
- (2) В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа выполнила реклассификацию агентского вознаграждения по операциям страхования в сумме 31 236 тысяч рублей из категории «Комиссионные расходы» в категорию «Комиссионные доходы» в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года. Данное изменение классификации было выполнено с целью отражения характера этой суммы.
- (3) В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа выполнила реклассификацию вознаграждения за агентские услуги в сумме 67 726 тысяч рублей из категории «Процентные доходы» в категорию «Комиссионные расходы» в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года. Данное изменение классификации было выполнено с целью отражения характера этой суммы.
- (4) В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа выполнила реклассификацию прибыли от продажи кредитов в сумме 752 124 тысячи рублей в категорию «Резерв под обесценение кредитного портфеля» в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года. Изменение классификации лучше отражает учетное воздействие реализации портфеля неработающих кредитов по договору цессии путем восстановления ранее отраженного резерва под обесценение.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов клиентам. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в сумме 604 722 тысяч рублей (2010 г.: 845 608 тысяч рублей) соответственно. Убытки от обесценения индивидуально значимых кредитов основаны на оценочных показателях дисконтированных будущих денежных потоков по этим отдельным кредитам с учетом погашения кредита и реализации активов, являющихся обеспечением по соответствующему кредиту. Увеличение или уменьшение расхождения на 10% между фактическими и расчетными будущими дисконтированными потоками денежных средств по индивидуально значимым кредитам, которое может возникнуть в результате различия в суммах и сроках денежных потоков, приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в сумме 290 859 тысяч рублей (2010 г.: 452 205 тысяч рублей) соответственно.

Справедливая стоимость производных инструментов. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствуют котировки на активном рынке, определяется на основе методик оценки. Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов применяется к процентным свопам в одной валюте, процентным свопам в разных валютах и валютным форвардным контрактам. Справедливая стоимость этих производных финансовых инструментов определяется как разница между текущей стоимостью требования с фиксированной ставкой и текущей стоимостью обязательства с плавающей ставкой, или наоборот. Группа применяет коэффициенты дисконтирования, рассчитанные на основе кривой доходности с нулевым купоном, для определения дисконтированной стоимости обязательства с плавающей ставкой. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), то они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, которые разработали эти методики. Модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в консолидированной финансовой отчетности справедливую стоимость. Завышенная или заниженная оценка будущих денежных потоков может привести к существенным корректировкам балансовой стоимости этих производных инструментов. См. Примечание 36.

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

Компании специального назначения. Профессиональные суждения также необходимы для того, чтобы определить, свидетельствуют ли отношения между Группой и компанией специального назначения (КСН) о том, что эта компания специального назначения контролируется Группой. Оценивая возможности Группы контролировать компании специального назначения, руководство учитывает следующие факторы, представленные в ПКИ 12 «Консолидация – компании специального назначения»:

- (i) деятельность КСН осуществляется от имени Банка, поскольку она была создана для обеспечения конкретных потребностей бизнеса Группы (выпуск ценных бумаг, обеспеченных активами);
- (ii) Вознаграждения, полученные КСН, переданы Банку в форме дивидендов по привилегированной акции, принадлежащей Банку;
- (iii) Банк принял на себя риски, включая кредитный риск, путем покупки субординированных облигаций.

Группе не принадлежит контрольный пакет акций в дочерней компании Roof Russia S.A., компании специального назначения, созданной в Люксембурге для обеспечения секьюритизации автокредитов (См. Примечание 11). Компания включается в консолидированную финансовую отчетность Группы в соответствии с ПКИ 12 «Консолидация – компании специального назначения».

Невключение компании специального назначения в консолидированную финансовую отчетность привело бы к уменьшению общей суммы активов Группы на 1 405 649 тысяч рублей (2010 г.: 2 948 261 тысячу рублей). В результате этого консолидированная прибыль Группы после налогообложения уменьшилась бы на 71 581 тысячу рублей (2010 г.: уменьшилась на 304 831 тысячу рублей).

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

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

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

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

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

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

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

6 Новые учетные положения

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

МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка». МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Впоследствии МСФО 9 был изменен в октябре 2010 года. Пересмотренный МСФО 9 охватывает классификацию и оценку финансовых обязательств. Основные отличия стандарта следующие:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту;
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций;
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

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

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

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

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

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

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

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

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

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

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Наличные средства	23 618 675	19 639 061
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	11 626 558	24 349 214
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках		
- Российской Федерации	2 844 363	5 743 136
- других стран	45 304 156	23 681 028
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	52 302 986	1 308 642
Сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	3 823 079	9 557 776
Итого денежных средств и их эквивалентов	139 519 817	84 278 857

По состоянию на 31 декабря 2011 года эквиваленты денежных средств в сумме 3 823 079 тысяча рублей (31 декабря 2010 г.: 9 557 776 тысяч рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо со справедливой стоимостью 4 486 841 тысяча рублей (31 декабря 2010 г. 10 971 360 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2011 года корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках включали денежный резерв в сумме 936 442 тысячи рублей (2010 г.: 989 994 тысяч рублей), размещенный в рамках выполнения условий проспекта ценных бумаг.

Корреспондентские счета, депозиты «овернайт» и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев и сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев представляют остатки на счетах в крупнейших известных иностранных банках и ведущих российских банках.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Неденежная инвестиционная деятельность		
Приобретение обеспечения, полученного в собственность за неплатежи, в обмен на кредиты и авансы клиентам	578 608	243 899

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, отражается в составе прочих активов. См. Примечание 18.

7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ эквивалентов денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательств-ных резервов)	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках		Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Итого
		Российская Федерация.	Другие страны			
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Непросроченные и необесцененные						
Минимальный риск	11 626 558	-	973 231	-	-	12 599 789
Отличная кредитоспособность	-	-	43 154 226	52 302 986	360 955	95 818 167
Очень высокая кредитоспособность	-	1 343	1 158 007	-	572 072	1 731 422
Высокая кредитоспособность	-	2 803 962	-	-	1 632 991	4 436 953
Средняя кредитоспособность	-	5 263	-	-	684 237	689 500
Посредственная кредитоспособность	-	18 510	2 436	-	395 035	415 981
Низкая кредитоспособность	-	-	1 833	-	-	1 833
Очень низкая кредитоспособность	-	-	13 176	-	-	13 176
Убыток/банкротство	-	15 285	-	-	-	15 285
Не имеющие рейтинга	-	-	1 247	-	177 789	179 036
Итого эквивалентов денежных средств	11 626 558	2 844 363	45 304 156	52 302 986	3 823 079	115 901 142

7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ эквивалентов денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках		Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Итого
		Российская Федерация	Другие страны			
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Непросроченные и необесцененные						
Минимальный риск	24 349 214	-	1 508 417	-	-	25 857 631
Отличная кредитоспособность	-	-	20 078 071	1 308 642	93 209	21 479 922
Очень высокая кредитоспособность	-	-	2 077 332	-	971 140	3 048 472
Высокая кредитоспособность	-	5 593 232	-	-	5 832 532	11 425 764
Средняя кредитоспособность	-	45 647	-	-	2 160 749	2 206 396
Посредственная кредитоспособность	-	13 038	17	-	500 146	513 201
Низкая кредитоспособность	-	18 043	16 015	-	-	34 058
Убыток/банкротство	-	15 100	-	-	-	15 100
Не имеющие рейтинга	-	58 076	1 176	-	-	59 252
Итого эквивалентов денежных средств	24 349 214	5 743 136	23 681 028	1 308 642	9 557 776	64 639 796

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

8 Торговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Корпоративные облигации	40 340 217	31 233 102
Корпоративные еврооблигации	5 320 126	11 537 792
Облигации федерального займа (ОФЗ)	4 099 311	3 509 158
Муниципальные облигации	2 610 968	2 542 342
Облигации Европейского банка реконструкции и развития (облигации ЕБРР)	1 558 713	4 400 238
Облигации Центрального банка Российской Федерации	-	386 155
Итого долговых торговых ценных бумаг	53 929 335	53 608 787
Корпоративные акции	4 936	4 819
Итого торговых ценных бумаг	53 934 271	53 613 606

Корпоративные акции представлены акциями международных компаний, которые свободно обращаются на международном рынке. Оценка справедливой стоимости торговых ценных бумаг определяется на основе рыночных котировок.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе объективных рыночных данных, Группа отдельно не анализирует и не отслеживает признаки обесценения этих бумаг. Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	Облигации федерального займа	Муниципальные облигации	Облигации ЕБРР	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>						
Минимальный риск	-	-	4 099 311	2 610 968	1 558 713	8 268 992
Отличная кредитоспособность	956 333	145 622	-	-	-	1 101 955
Очень высокая кредитоспособность	9 214 240	1 791 966	-	-	-	11 006 206
Высокая кредитоспособность	24 870 290	1 775 385	-	-	-	26 645 675
Средняя кредитоспособность	3 220 541	1 571 280	-	-	-	4 791 821
Посредственная кредитоспособность	1 978 049	35 873	-	-	-	2 013 922
Низкая кредитоспособность	100 764	-	-	-	-	100 764
Итого долговых торговых ценных бумаг	40 340 217	5 320 126	4 099 311	2 610 968	1 558 713	53 929 335

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

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	Облигации ЕБРР	Облигации федерального займа	Муниципальные облигации	Облигации Центрального банка Российской Федерации	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>							
Минимальный риск	-	-	4 400 238	3 509 158	2 542 342	386 155	10 837 893
Отличная кредитоспособность	678 038	-	-	-	-	-	678 038
Очень высокая кредитоспособность	6 373 716	1 790 621	-	-	-	-	8 164 337
Высокая кредитоспособность	18 732 775	9 512 593	-	-	-	-	28 245 368
Средняя кредитоспособность	2 531 260	74 419	-	-	-	-	2 605 679
Посредственная кредитоспособность	2 500 121	160 159	-	-	-	-	2 660 280
Низкая кредитоспособность	344 078	-	-	-	-	-	344 078
Очень низкая кредитоспособность	73 114	-	-	-	-	-	73 114
Итого долговых торговых ценных бумаг	31 233 102	11 537 792	4 400 238	3 509 158	2 542 342	386 155	53 608 787

Информация об оценке кредитного риска представлена в Примечании 33.

Банк имеет лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

На 31 декабря 2011 года в портфеле Группы отсутствовали остатки с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просрочены.

На 31 декабря 2010 года также отсутствовали остатки с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просрочены. Торговые долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 33.

9 Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Корпоративные облигации	3 561 146	1 946 057
Облигации федерального займа (ОФЗ)	529 428	237 044
Муниципальные облигации	489 159	418 374
Корпоративные еврооблигации	8 416	4 286
Облигации Центрального банка Российской Федерации	-	15 053 197
Облигации Европейского банка реконструкции и развития (облигации ЕБРР)	-	48 816
Паевые инвестиционные фонды	-	45 450
Итого прочих долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 588 149	17 753 224
Корпоративные акции	387 982	651 874
Итого прочих ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 976 131	18 405 098

Группа в безотзывном порядке классифицировала вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля, как ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Данные ценные бумаги отвечают требованиям классификации как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в связи с тем, что Комитет по управлению активами и пассивами Группы («КУАП») оценивает эффективность инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной в бизнес-плане стратегией.

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний, свободно обращающимися на российском рынке.

Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как данные ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Группа не анализирует и не отслеживает признаки обесценения. Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

9 Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков (продолжение)

	Корпоративные облигации	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Муниципальные облигации	Корпоративные еврооблигации	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>					
Минимальный риск	115 814	529 428	-	-	645 242
Отличная кредитоспособность	85 685	-	-	-	85 685
Очень высокая кредитоспособность	1 489 071	-	61 501	-	1 550 572
Высокая кредитоспособность	944 732	-	91 629	-	1 036 361
Средняя кредитоспособность	666 366	-	290 824	-	957 190
Посредственная кредитоспособность	178 885	-	45 205	-	224 090
Не имеющие рейтинга	80 593	-	-	8 416	89 009
Итого прочих долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 561 146	529 428	489 159	8 416	4 588 149

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

9 Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков (продолжение)

	Облигации Центрального банка Российской Федерации	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Облигации Европейского банка реконструкции и развития (облигации ЕБРР)	Паевые инвестиционные фонды	Корпоративные еврооблигации	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>								
Минимальный риск	15 053 197	-	-	237 044	48 816	-	-	15 339 057
Отличная кредитоспособность	-	123 126	-	-	-	45 450	-	168 576
Очень высокая кредитоспособность	-	253 018	-	-	-	-	-	253 018
Высокая кредитоспособность	-	937 009	241 536	-	-	-	-	1 178 545
Средняя кредитоспособность	-	415 403	153 141	-	-	-	-	568 544
Посредственная кредитоспособность	-	202 428	23 697	-	-	-	-	226 125
Низкая кредитоспособность	-	12 067	-	-	-	-	-	12 067
Не имеющие рейтинга	-	3 006	-	-	-	-	4 286	7 292
Итого прочих долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15 053 197	1 946 057	418 374	237 044	48 816	45 450	4 286	17 753 224

Информация об оценке кредитного риска представлена в Примечании 33.

На 31 декабря 2011 года в портфеле Группы отсутствовали остатки с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просрочены. На 31 декабря 2010 года также отсутствовали остатки с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просрочены. Прочие долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не имеют обеспечения.

9 Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков (продолжение)

Географический анализ, анализ по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены в Примечании 33.

10 Средства в других банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев и не более одного года	2 245 844	15 104 374
Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше одного года	1 752 844	6 620 339
Итого средств в других банках	3 998 688	21 724 713

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев и не более одного года	Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше одного года	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
Отличная кредитоспособность	-	13 581	13 581
Очень высокая кредитоспособность	80 973	-	80 973
Высокая кредитоспособность	315 647	796 297	1 111 944
Средняя кредитоспособность	106 521	470 168	576 689
Посредственная кредитоспособность	1 315 100	68 302	1 383 402
Низкая кредитоспособность	427 603	404 496	832 099
Итого средств в других банках	2 245 844	1 752 844	3 998 688

10 Средства в других банках (продолжение)

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев и не более одного года	Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше одного года	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
Отличная кредитоспособность	12 199 904	6 117 975	18 317 879
Высокая кредитоспособность	-	32 760	32 760
Средняя кредитоспособность	245 362	437 653	683 015
Посредственная кредитоспособность	1 835 983	-	1 835 983
Низкая кредитоспособность	823 125	-	823 125
Не имеющие рейтинга	-	31 951	31 951
Итого средств в других банках	15 104 374	6 620 339	21 724 713

Информация об управлении кредитным риском представлена в Примечании 33.

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы были остатки денежных средств в шести банках-контрагентах (2010 г.: шести банках) с общей суммой средств, превышающей 200 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих депозитов составляла 3 322 977 тысяч рублей (2010 г.: 20 958 898 тысяч рублей), или 83,10% от общей суммы средств в других банках (2010 г.: 96,47%).

В целом кредитный риск, связанный с финансовыми учреждениями, оценивается в сумме 108 273 272 тысячи рублей (2010 г.: 62 015 295 тысяч рублей), куда входят денежные средства и их эквиваленты, депозиты и прочие средства в других банках и производные финансовые инструменты.

Раскрытие справедливой стоимости средств в других банках представлено в Примечании 37.

Географический анализ, анализ средств других банков по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

11 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Кредиты корпоративным клиентам - корпоративные кредиты	265 241 359	225 007 721
Кредиты физическим лицам – розничные кредиты	103 866 193	78 368 442
Кредиты малому и среднему бизнесу – кредиты МСБ	7 984 490	5 159 529
Кредиты государственным и муниципальным организациям - государственный сектор	295 480	1 593 833
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	324 406
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	377 387 522	310 453 931
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(22 644 455)	(26 890 012)
Итого кредитов и авансов клиентам	354 743 067	283 563 919

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2011 года	18 421 049	7 326 085	1 107 922	34 956	26 890 012
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	(1 955 767)	743 511	52 760	(34 956)	(1 194 452)
Резервы по выбывшим кредитам	(1 505 063)	(82 096)	(32 809)	-	(1 619 968)
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(1 091 791)	(148 968)	(190 378)	-	(1 431 137)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2011 года	13 868 428	7 838 532	937 495	-	22 644 455

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2010 года	16 547 947	8 015 311	1 183 742	40 673	25 787 673
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	2 976 378	977 338	62 460	7 501	4 023 677
Резервы по выбывшим кредитам	(434 532)	(1 666 564)	(45 382)	-	(2 146 478)
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(668 744)	-	(92 898)	(13 218)	(774 860)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2010 года	18 421 049	7 326 085	1 107 922	34 956	26 890 012

В течение 2011 года Банк продал кредиты клиентам по договору цессии в общей сумме 8 575 749 тысяч рублей (2010 г.: 2 898 602 тысячи рублей) и получил денежную выручку в сумме 7 186 819 тысяч рублей (2010 г.: 752 124 тысячи рублей). На дату продажи в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, в отношении этих кредитов был создан резерв под обесценение в сумме 1 619 968 тысяч рублей (2010 г.: 2 146 478 тысяч рублей). Чистый финансовый результат от выбытия кредитов, полученный в течение 2011 года и отраженный в отчете о совокупном доходе составил 231 038 тысяч рублей (2010 г.: ноль).

Ниже представлена концентрация кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011		2010	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	103 866 193	27,52%	78 368 442	25,24%
Производство	79 625 643	21,10%	75 481 311	24,31%
Недвижимость	78 997 995	20,93%	66 999 038	21,58%
Торговля	41 166 387	10,91%	37 659 210	12,13%
Горнодобывающая промышленность	28 571 173	7,57%	17 042 596	5,49%
Транспорт, хранение и связь	24 670 796	6,54%	12 143 098	3,91%
Финансовые услуги	6 342 207	1,68%	5 569 703	1,79%
Гостиничный бизнес и рестораны	5 179 741	1,37%	2 954 047	0,95%
Электро-, газо- и водоснабжение	4 871 521	1,29%	7 278 952	2,34%
Сельское хозяйство, охота и лесная промышленность	1 842 733	0,49%	3 327 594	1,07%
Муниципальные и городские органы	247 093	0,07%	1 533 587	0,49%
Прочее	2 006 040	0,53%	2 096 353	0,70%
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	377 387 522	100,00%	310 453 931	100,00%

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы не было заемщиков (2010 г.: не было заемщиков) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 10 000 000 тысяч рублей.

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Группа передала Roof Russia S.A., компании специального назначения, зарегистрированной в Люксембурге, пул автокредитов с фиксированной процентной ставкой, выданных физическим лицам для финансирования покупки автомобилей. По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма секьюритизированных кредитов составила 781 661 тысячу рублей (2010 г.: 2 165 574 тысячи рублей). Дочерняя компания включается в консолидированную финансовую отчетность в соответствии с требованиями ПКИ-12 «Консолидация компаний специального назначения». Деятельность КСН осуществляется от лица Группы. Группа имеет полномочия на принятие решений для контроля за деятельностью КСН. Вознаграждение, полученное КСН, передается Группе в форме дивидендов по привилегированным акциям. См. Примечание 22 в отношении балансовой стоимости соответствующих ценных бумаг, обеспеченных активами.

Основные принципы оценки справедливой стоимости обеспечения изложены в Политике по оценке обеспечения, утвержденной Группой.

Принимаемое во внимание обеспечение имеет следующие характеристики:

- Действующее право собственности, которое должно быть надлежащим образом задокументировано и иметь юридическую силу в соответствующей юрисдикции;
- Стабильная внутренняя стоимость по меньшей мере для максимального срока действия кредитного договора, которая регулярно контролируется и отслеживается Группой. В случае уменьшения стоимости Группа незамедлительно принимает надлежащие меры для отражения данного уменьшения;
- Возможность реализации и желание реализовать обеспечение. Обеспечение может быть реализовано в денежной форме в разумные сроки. Возможность реализации должна быть подтверждена благоприятной практикой юрисдикции в соответствующей стране; и
- Наличие небольшой корреляции *или отсутствие корреляции* между стоимостью обеспечения и кредитоспособностью заемщика (примером высокого уровня корреляции могут быть выпущенные заемщиком облигации, используемые в качестве обеспечения) – чем выше уровень корреляции, тем выше дисконт к стоимости обеспечения.

Справедливая стоимость обеспечения представляет собой расчетную сумму, на которую может быть обменен материальный/нематериальный актив на дату оценки при совершении сделки между независимым покупателем и независимым продавцом, действующими на добровольной основе, после проведения надлежащего маркетинга, в процессе которого стороны действовали осознанно и без принуждения. В соответствии с внутренними процедурами Отдел по управлению рисками, связанными с обеспечением, Группы регулярно проводит оценку справедливой стоимости обеспечения, используя внутренние инструкции Группы и возможность оценки обеспечения независимыми оценщиками.

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Список видов обеспечения, который Группа требует от клиентов, включает объекты жилой недвижимости, другие объекты недвижимости, гарантии Материнского банка, денежные депозиты и прочие активы. Кредиты физическим лицам и кредитные карты не имеют обеспечения. Ипотечные кредиты и автокредиты физическим лицам обеспечены собственностью и автомобилями соответственно.

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Итого
Необеспеченные кредиты	63 066 728	50 759 546	1 186 928	295 480	115 308 682
Кредиты, обеспеченные:					-
- другими объектами недвижимости	77 788 412	-	3 683 099	-	81 471 511
- гарантиями и поручительствами	70 723 385	261 290	2 260 520	-	73 245 195
- оборудованием и транспортными средствами	14 527 948	23 218 444	445 137	-	38 191 529
- объектами жилой недвижимости	1 747 766	27 749 926	408 806	-	29 906 498
- переуступкой будущей дебиторской задолженности	16 625 508	-	-	-	16 625 508
- гарантиями Материнского банка	818 990	-	-	-	818 990
- денежными депозитами	113 123	-	-	-	113 123
- прочими активами	19 829 499	1 876 987	-	-	21 706 486
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	265 241 359	103 866 193	7 984 490	295 480	377 387 522

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоратив- ные кредиты	Кредиты физичес- ким лицам	Кредиты МСБ	Государстве нный сектор	Дебиторска я задолжен- ность по финансовой аренде	Итого
Необеспеченные кредиты	51 917 795	34 549 140	2 512 254	1 524 433	-	90 503 622
Кредиты, обеспеченные:						
- другими объектами недвижимости	67 224 906	-	331 980	-	-	67 556 886
- гарантиями и поручительствами	55 555 312	305 658	502 689	69 400	-	56 433 059
- оборудованием и транспортными средствами	10 045 837	18 189 345	380 526	-	-	28 615 708
- объектами жилой недвижимости	2 821 990	23 621 754	142 434	-	-	26 586 178
- переуступкой будущей дебиторской задолженности	10 253 529	-	-	-	-	10 253 529
- гарантиями Материнского банка	705 390	-	-	-	-	705 390
- денежными депозитами	-	-	-	-	-	-
- прочими активами	26 482 962	1 702 545	1 289 646	-	324 406	29 799 559
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	225 007 721	78 368 442	5 159 529	1 593 833	324 406	310 453 931

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (общая сумма)</i>					
Отличная кредитоспособность	16 838 824	-	20 375	-	16 859 199
Очень высокая кредитоспособность	46 835 850	49 088 122	180 236	-	96 104 208
Высокая кредитоспособность	51 398 170	44 360 403	1 055 362	36 554	96 850 489
Средняя кредитоспособность	70 781 572	-	421 112	135 891	71 338 575
Посредственная кредитоспособность	28 665 295	-	3 415 337	114 736	32 195 368
Низкая кредитоспособность	33 471 571	-	1 569 193	8 299	35 049 063
Очень низкая кредитоспособность	4 077 683	-	212 636	-	4 290 319
Итого непросроченных и необесцененных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (общая сумма)	252 068 965	93 448 525	6 874 251	295 480	352 687 221
<i>Просроченные, но не обесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	1 700 642	14 516	-	1 715 158
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	379 981	7 670	-	387 651
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	19 869	166 915	1 740	-	188 524
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	215 961	291	-	216 252
Итого просроченных, но не обесцененных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (общая сумма)	19 869	2 463 499	24 217	-	2 507 585
<i>Индивидуально обесцененные кредиты</i>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	2 996 909	1 034 172	26 233	-	4 057 314
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	991 097	33 575	2 567	-	1 027 239
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	61 641	-	-	61 641
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	934 799	141 495	9 944	-	1 086 238
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	1 100 503	1 564 710	37 644	-	2 702 857
- с задержкой платежа свыше 365 дней	7 129 217	5 118 576	1 009 634	-	13 257 427
Итого индивидуально обесцененных кредитов (общая сумма)	13 152 525	7 954 169	1 086 022	-	22 192 716
Итого кредитов и авансов клиентам (общая сумма)	265 241 359	103 866 193	7 984 490	295 480	377 387 522
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(13 868 428)	(7 838 532)	(937 495)	-	(22 644 455)
Итого кредитов и авансов клиентам	251 372 931	96 027 661	7 046 995	295 480	354 743 067

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<i>Непросроченные и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (общая сумма)</i>						
Отличная кредитоспособность	10 825 993	-	-	-	-	10 825 993
Очень высокая кредитоспособность	7 122 851	39 471 234	13 682	-	-	46 607 767
Высокая кредитоспособность	29 750 826	28 649 698	2 302 016	38 255	-	60 940 793
Средняя кредитоспособность	44 994 935	-	140 578	291 934	-	45 427 445
Посредственная кредитоспособность	51 018 454	-	190 137	938 538	-	52 147 127
Низкая кредитоспособность	52 356 886	-	418 712	66 000	324 406	53 168 004
Очень низкая кредитоспособность	8 370 385	-	63 997	-	-	8 434 382
Не имеющие рейтинга	-	-	5 160	-	-	5 160
Итого непросроченных и необесцененных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (общая сумма)	204 440 330	68 320 930	3 134 280	1 334 725	324 406	277 554 671
<i>Просроченные, но не обесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>						
- с задержкой платежа менее 30 дней	50 152	1 765 729	34 765	-	-	1 850 646
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	175 100	421 205	43 651	-	-	639 956
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	224 829	1 259	-	-	226 088
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	413 070	8 933	-	-	422 003
Итого просроченных, но не обесцененных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (общая сумма)	225 252	2 824 833	88 608	-	-	3 138 693
<i>Индивидуально обесцененные кредиты</i>						
- с задержкой платежа менее 30 дней	5 359 642	761 964	144 723	224 685	-	6 491 014
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	439 742	43 169	12 880	-	-	495 791
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	18 687	125 956	13 785	-	-	158 428
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	155 554	144 017	38 473	-	-	338 044
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	1 931 357	1 966 351	180 305	-	-	4 078 013
- с задержкой платежа свыше 365 дней	12 437 157	4 181 222	1 546 475	34 423	-	18 199 277
Итого индивидуально обесцененных кредитов (общая сумма)	20 342 139	7 222 679	1 936 641	259 108	-	29 760 567
Итого кредитов и авансов клиентам (общая сумма)	225 007 721	78 368 442	5 159 529	1 593 833	324 406	310 453 931
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(18 421 049)	(7 326 085)	(1 107 922)	(34 956)	-	(26 890 012)
Итого кредитов и авансов клиентам	206 586 672	71 042 357	4 051 607	1 558 877	324 406	283 563 919

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Информация об управлении кредитным риском и кредитных рейтингах представлена в Примечании 33.

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и финансовые результаты заемщика и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. На основании этого Группой выше представлен анализ по срокам задолженности кредитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные. Основными факторами, которые учитываются при тестировании кредитов на обесценение, являются: просроченные выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 90 дней по кредитам физическим лицам; информация о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора по предоставлению кредитов юридическим лицам, СМБ и государственному сектору.

Текущие и необесцененные, но пересмотренные кредиты представляют собой балансовую стоимость кредитов, условия которых были пересмотрены, и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными. Просроченные, но не обесцененные кредиты представляют собой обеспеченные кредиты, справедливая стоимость обеспечения по которым покрывает просроченные платежи процентов и основной суммы. Оценка обесценения просроченных, но необесцененных кредитов производится на коллективной основе. Суммы, отраженные как просроченные, но необесцененные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Справедливая стоимость обеспечения была определена кредитным департаментом Группы с использованием внутренних инструкций Группы на основании внутренней экспертной оценки и независимой оценки.

Справедливая стоимость объектов жилой недвижимости по состоянию на конец отчетного периода была определена путем индексации сумм, определенных сотрудниками кредитного отдела Группы на дату выдачи кредита, с учетом среднего прироста цен на объекты жилой недвижимости по городам и регионам. Справедливая стоимость других объектов недвижимости и прочих активов была определена кредитным департаментом Группы на основании внутренних рекомендаций Группы.

Финансовое воздействие обеспечения представлено путем отдельного раскрытия его стоимости для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным заложенным обеспечением») и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным заложенным обеспечением»).

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Приведенная далее информация основана на Взвешенной стоимости обеспечения («BCO»), которая равна справедливой стоимости, дисконтированной в соответствии с внутренней политикой Банка. Эта стоимость отражает наименьшую стоимость, которую Банк смог бы получить при вынужденной продаже в случае ликвидации залогового обеспечения и волатильности цен на данный актив. Для различных видов залогового обеспечения применяются различные ставки дисконтирования в соответствии с присущими ему рисками. При этом в расчет принимается следующее:

- различные уровни надежности первоначальной оценки рыночной стоимости (разница между внутренними/внешними оценками, различные источники информации о рыночной стоимости и т.д.);
- непредвиденные колебания рыночных цен;
- различный уровень зрелости вторичного рынка (например, рынка недвижимости);
- ожидание более низкой цены продажи в рамках сценария вынужденной продажи (рынок обычно хорошо информирован относительно вынужденных продаж, и падение цен происходит незамедлительно);
- различные уровни риска мошенничества для различных видов залогового обеспечения (в наибольшей степени зависящие от уровня контроля со стороны банка);
- расходы по рефинансированию кредитного подразделения в случае более продолжительного процесса реализации.

К основным видам обеспечения применяются ставки дисконтирования в следующих диапазонах:

- Объекты недвижимости – 35-100%;
- Оборудование и транспортные средства – 45-100%;
- Гарантии – 0-100%;
- Прочее – 0-100%.

Воздействие обеспечения на 31 декабря 2011 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая сумма активов	Взвешенная стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Взвешенная стоимость обеспечения
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Корпоративные кредиты	47 893 606	73 589 776	217 347 753	42 187 067
Кредиты физическим лицам	51 647 813	124 967 929	52 218 380	1 503 805
Кредиты МСБ	2 221 654	4 222 812	5 762 836	2 106 447
Государственный сектор	-	-	295 480	-
Итого	101 763 073	202 780 517	275 624 449	45 797 319

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Воздействие обеспечения на 31 декабря 2010 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая сумма активов	Взвешенная стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Взвешенная стоимость обеспечения
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Корпоративные кредиты	44 115 232	57 846 494	180 892 489	33 165 665
Кредиты физическим лицам	42 576 374	107 793 633	35 792 068	1 466 394
Кредиты МСБ	1 304 860	2 094 545	3 854 669	1 147 412
Государственный сектор	-	-	1 593 833	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	185 290	217 120	139 116	121 540
Итого	88 131 756	167 951 792	222 272 175	35 901 011

Информация по справедливой стоимости кредитов и авансов Группы клиентам на 31 декабря 2011 года и 2010 года представлена в Примечании 37. Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

12 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	2011	2010
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Корпоративные облигации	5 095 466	10 617 267
Корпоративные акции	715 209	469 305
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	5 810 675	11 086 572

В 2010 и в 2011 году долговые ценные бумаги не являются ни обесцененными, ни просроченными и относятся к категории инструментов с высокой кредитоспособностью.

Ввиду отсутствия активного рынка корпоративных облигаций, включенных в категорию инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, и низкого уровня торговой активности этих облигаций руководство Группы применило для оценки справедливой стоимости данного инструмента методику оценки, основанную на показателях доходности к погашению аналогичных инструментов, для которых существует активный рынок.

Информация об управлении кредитным риском представлена в Примечании 33.

Географический анализ, анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33.

13 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Корпоративные облигации	518 870	516 346
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения (общая сумма)	518 870	516 346
За вычетом резерва под обесценение	(9 189)	(4 198)
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	509 681	512 148

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в течение 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные облигации
Резерв под обесценение на 1 января 2011 года	4 198
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	4 991
Резерв под обесценение на 31 декабря 2011 года	9 189

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в течение 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2010 года	2 383	453	2 836
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	1 815	(453)	1 362
Резерв под обесценение на 31 декабря 2010 года	4 198	-	4 198

Информация об управлении кредитным риском представлена в Примечании 33.

Информация о справедливой стоимости каждой категории инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, приведена в Примечании 37. Географический анализ, анализ инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33.

14 Инвестиции в ассоциированные компании

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Райффайзен Лизинг	1 204 704	997 813
Райффайзен Лайф	102 630	60 510
Райффайзен Инвестмент	42 609	-
Итого инвестиций в ассоциированные компании	1 349 943	1 058 323

Инвестиции в ассоциированные компании представлены инвестициями в 50% долю уставного капитала «Райффайзен Лизинг», 25% долю уставного капитала «Райффайзен Лайф» и 49,9% уставного капитала «Райффайзен Инвестмент».

14 Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные компании.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Балансовая стоимость на 1 января	1 058 323	937 932
Приобретение доли в «Райффайзен Лайф»	-	113 709
Приобретение доли в «Райффайзен Инвестмент»	23 904	-
Взносы в чистые активы участников «Райффайзен Лайф»	60 000	-
Доля в финансовом результате и обесценении ассоциированных компаний	207 716	6 682
Балансовая стоимость на 31 декабря	1 349 943	1 058 323

В таблице ниже представлена обобщенная информация о финансовых показателях ассоциированной компании.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Итого активов	Итого обязательств	Прибыль/ (убыток) за год
2011			
Райффайзен Лизинг	15 645 294	13 156 449	413 781
Райффайзен Лайф	1 349 207	972 705	(82 715)
Райффайзен Инвестмент	80 885	17 622	(961)
2010			
Райффайзен Лизинг	13 376 393	11 303 100	119 762
Райффайзен Лайф	559 212	312 871	(46 091)

15 Основные средства

	Прим.	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Улучшение арендованного имущества	Незавершенное строительство	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Стоимость на 1 января 2010 года		4 352 320	5 747 109	1 696 861	722 238	12 518 528
Накопленная амортизация		(368 184)	(2 274 745)	(539 504)	-	(3 182 433)
Балансовая стоимость на 1 января 2010 года		3 984 136	3 472 364	1 157 357	722 238	9 336 095
Поступления		305 398	990 404	287 135	110 087	1 693 024
Перевод		30 290	-	226 736	(257 026)	-
Реклассификация в течение финансового года		186 940	(344 518)	157 578	-	-
Амортизационные отчисления	29	(105 951)	(1 055 586)	(391 335)	-	(1 552 872)
Выбытия (по первоначальной стоимости)		(30 451)	(528 477)	(80 723)	-	(639 651)
Выбытия накопленной амортизации		5 820	256 746	22 976	-	285 542
Убыток от обесценения	29	(24 689)	-	-	-	(24 689)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		4 351 493	2 790 933	1 379 724	575 299	9 097 449
Стоимость на 31 декабря 2010 года		4 844 497	5 864 518	2 287 587	575 299	13 571 901
Накопленная амортизация		(493 004)	(3 073 585)	(907 863)	-	(4 474 452)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		4 351 493	2 790 933	1 379 724	575 299	9 097 449
Поступления		352 459	1 221 650	52 587	355 221	1 981 917
Перевод		63 226	37 965	7 272	(108 463)	-
Амортизационные отчисления	29	(105 352)	(1 069 258)	(451 136)	-	(1 625 746)
Выбытия (по первоначальной стоимости)		(30 305)	(643 126)	(231 127)	(25 818)	(930 376)
Выбытия накопленной амортизации		14	530 292	99 258	-	629 564
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		4 631 535	2 868 456	856 578	796 239	9 152 808
Стоимость на 31 декабря 2011 года		5 229 877	6 481 007	2 116 319	796 239	14 623 442
Накопленная амортизация		(598 342)	(3 612 551)	(1 259 741)	-	(5 470 634)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		4 631 535	2 868 456	856 578	796 239	9 152 808

Незавершенное строительство представляет собой, в основном, строительство и переоборудование помещений. По завершении работ данные активы переводятся в категорию основных средств.

16 Нематериальные активы

	Прим.	Гудвил	Клиентская база	Программное обеспечение и лицензии	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Стоимость на 1 января 2010 года		10 700 290	415 727	1 317 608	12 433 625
Накопленная амортизация		-	(304 862)	(511 190)	(816 052)
Балансовая стоимость на 1 января 2010 года		10 700 290	110 865	806 418	11 617 573
Поступления		-	-	801 370	801 370
Амортизационные отчисления	29	-	(83 144)	(530 731)	(613 875)
Выбытия (по первоначальной стоимости)		-	-	(117)	(117)
Выбытия накопленной амортизации		-	-	117	117
Убыток от обесценения	29	-	(27 721)	-	(27 721)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		10 700 290	-	1 077 057	11 777 347
Стоимость на 31 декабря 2010 года		10 700 290	415 727	2 118 861	13 234 878
Накопленная амортизация		-	(415 727)	(1 041 804)	(1 457 531)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		10 700 290	-	1 077 057	11 777 347
Поступления		-	-	799 202	799 202
Амортизационные отчисления	29	-	-	(707 519)	(707 519)
Выбытия (по первоначальной стоимости)		-	-	(6 830)	(6 830)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		10 700 290	-	1 161 910	11 862 200
Стоимость на 31 декабря 2011 года		10 700 290	415 727	2 911 233	14 027 250
Накопленная амортизация и обесценение		-	(415 727)	(1 749 323)	(2 165 050)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		10 700 290	-	1 161 910	11 862 200

Гудвил ежегодно тестируется на предмет обесценения.

16 Нематериальные активы (продолжение)

На каждую отчетную дату гудвил анализируется на предмет его будущей экономической пользы для подразделения, генерирующего денежные потоки. Подразделения, генерирующие денежные потоки, определяются руководством. Балансовая стоимость подразделения, генерирующего денежные потоки (включая отнесенный на него гудвил), сравнивается с его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой наибольшую из следующих величин: стоимости полезного использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, и в данном случае является стоимостью полезного использования. Она основана на ожидаемых потоках денежных средств в соответствии с бизнес-планом подразделения. Она дисконтируется с применением процентных ставок, отражающих соответствующие риски. Оценка будущей прибыли требует профессионального суждения, основанного на фактических результатах работы, результатов работы за прошлые периоды, ожидаемого развития соответствующих рынков и общей макроэкономической ситуации.

Оценка будущего развития подразделения, генерирующего денежные потоки, начинается с анализа макроэкономических данных (ВВП, ожидаемый уровень инфляции) и учитывает конкретные рыночные условия и бизнес-политику. Для лучшего отражения среднесрочного развития был определен бюджет на 5 лет. Темпы роста, используемые в данном плане, отражают текущую экономическую ситуацию.

Для установления окончательной суммы гудвила используется информация, подготовленная с учетом принципа непрерывно действующего предприятия. Основой для расчета служит прибыль, рассчитанная в соответствии с нормативными положениями. Дисконтирование осуществляется на основе стоимости капитала с учетом различной страновой специфики с использованием модели оценки капитальных активов. Отдельные компоненты (безрисковая процентная ставка, инфляционная разница, премия за рыночный риск, риски, характерные для конкретной страны, и факторы бета) определяются на основе внешних источников информации. Ставки дисконтирования, скорректированные с учетом инфляции, которые использовались в 2011 году для подразделения, генерирующего денежные потоки, варьировались в пределах от 14% до 20% (2010 г.: от 16% до 23%).

Ежегодный тест на обесценение гудвила за 2011 год и 2010 год не выявил убытков от обесценения, поскольку возмещаемая стоимость для всех подразделений, генерирующих денежные потоки, была выше соответствующей балансовой стоимости.

17 Производные инструменты и прочие финансовые активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	36	5 647 199	2 064 010
Справедливая стоимость процентных ставок на основе производных финансовых инструментов	36	2 235 763	3 626 608
Дебиторская задолженность по пластиковым картам		911 655	631 733
Дебиторская задолженность по торговым операциям		91 092	14 815
Итого производных финансовых инструментов и прочих финансовых активов		8 885 709	6 337 166

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, являются ее просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года производные финансовые инструменты и прочие финансовые активы Группы являются непросроченными и необесцененными. Группа заключает с контрагентами с кредитным рейтингом не ниже высокого договоры на производные финансовые инструменты, расчеты по которым осуществляется на нетто основе (см. Примечание 33).

17 Производные инструменты и прочие финансовые активы (продолжение)

Информация о справедливой стоимости каждой категории производных финансовых инструментов и прочих финансовых активов приведена в Примечании 37.

Географический анализ, анализ производных финансовых инструментов и прочих финансовых активов по срокам размещения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

18 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Предоплата за услуги и оборудование	838 545	1 413 514
Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи	578 608	243 899
Предоплата по налогам за исключением налога на прибыль	35 874	42 775
Прочее	219 181	202 623
Итого прочих активов	1 672 208	1 902 811

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет собой объекты недвижимости и прочие активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. В данный момент Группа оценивает возможность продажи данных активов. Эти активы не отвечают определению долгосрочных активов, удерживаемых для продажи, и классифицированы как товарно-материальные запасы в соответствии с МСФО (IAS 2) «Запасы». Эти активы были первоначально отражены по справедливой стоимости в сумме 578 608 тысяч рублей (2010 г.: 243 899 тысяч рублей) при приобретении.

19 Средства других банков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	22 194 357	14 800 075
Краткосрочные депозиты других банков	6 676 041	4 910 050
Долгосрочные депозиты других банков	1 065 030	825 101
Итого средств других банков	29 935 428	20 535 226

Балансовая стоимость каждой категории сумм средств других банков приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. См. Примечание 37.

По состоянию на 31 декабря 2011 года корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках включали денежный резерв, размещенный Материнским банком в рамках выполнения условий проспекта ценных бумаг, обеспеченные активами в сумме 1 009 947 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 956 018 тысяч рублей). Группа предполагает удерживать данный резерв до погашения соответствующих бумаг в 2017 году (см. Примечание 22).

По состоянию на 31 декабря 2011 средства банков включали депозиты в сумме 303 821 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 135 747 тысяч рублей) являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по гарантиям.

Географический анализ, анализ средств других банков по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

20 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	612 423	266 022
- Срочные депозиты	97 512	5 818
Юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	79 178 110	68 785 155
- Срочные депозиты	107 189 995	57 022 981
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	87 209 756	66 147 355
- Срочные вклады	125 173 546	94 516 827
Итого средств клиентов	399 461 342	286 744 158

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011		2010	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	212 383 302	53,17%	160 664 182	56,03%
Производство	57 643 190	14,43%	31 069 885	10,84%
Недвижимость	39 475 274	9,88%	31 196 139	10,88%
Торговля	32 720 400	8,19%	30 911 977	10,78%
Транспорт и связь	18 147 062	4,54%	5 876 751	2,05%
Финансовые услуги	15 080 227	3,78%	7 267 263	2,53%
Горнодобывающая промышленность	9 022 701	2,26%	7 106 751	2,48%
Электро-, газо- и водоснабжение	6 363 038	1,59%	4 602 976	1,61%
Прочее	8 626 148	2,16%	8 048 234	2,80%
Итого средств клиентов	399 461 342	100,00%	286 744 158	100,00%

На 31 декабря 2011 года у Группы был один клиент (31 декабря 2010 г.: не было клиентов) с остатками свыше 10% от консолидированных собственных средств Группы на эту дату. Совокупный остаток средств этого клиента составил 10 359 595 тысяч рублей (2010 г.: неприменимо), или 2,59% (2010 г.: неприменимо) от общей суммы средств клиентов.

На 31 декабря 2011 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 652 783 тысячи рублей (31 декабря 2010 г.: 92 838 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 35.

По состоянию на 31 декабря 2011 средства клиентов включали депозиты в сумме 1 838 011 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 2 073 969 тысяч рублей) являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по гарантиям. См. Примечание 35.

Информация о справедливой стоимости средств клиентов Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года представлена в Примечании 37.

Географический анализ, анализ средств клиентов по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

21 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	11 828 102	15 114 566
Векселя	-	1 081 683
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	11 828 102	16 196 249

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы были облигации, выпущенные на внутреннем рынке, с остатком в сумме 11 828 102 тысячи рублей (2010 г.: 15 114 566 тысяч рублей). Данные облигации, выпущенные в российских рублях, состоят из двух траншей в сумме 6 749 509 и 5 000 000 рублей (2010 г.: два транша в сумме 10 000 000 и 5 000 000 рублей) со сроком погашения в 2013 году (2010 г.: в 2013 году), имеют купонный доход 8,75% и 7,5% соответственно (2010 г. 13,5% и 7,5%). В 2011 году Группа погасила облигации в сумме 5 508 947 тысяч рублей по номиналу и выпустила долговые ценные бумаги в сумме 2 258 456 тысяч рублей.

Информация по справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг представлена в Примечании 37.

Географический анализ, анализ выпущенных долговых ценных бумаг по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33.

22 Срочные заемные средства от Материнского банка и прочих финансовых институтов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Кредиты, полученные от Материнского банка, со сроком погашения в 2010 – 2015 гг.	19	39 831 114	72 870 274
Субординированные кредиты, полученные от Материнского банка, со сроком погашения в 2010 – 2013 гг.		7 156 404	8 299 213
Итого срочных заемных средств от Материнского банка		46 987 518	81 169 487

Балансовая стоимость срочных заемных средств от Материнского банка приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, поскольку все эти обязательства имеют плавающую процентную ставку. См. Примечание 37.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Кредиты от коммерческих банков со сроком погашения в 2013 г.		2 081 751	1 968 107
Кредиты от банков развития со сроком погашения в 2011-2015 гг.		1 531 644	2 007 359
Ценные бумаги, обеспеченные активами, со сроком погашения в 2017 г.	11	246 421	1 683 439
Итого срочных заемных средств от прочих финансовых институтов		3 859 816	5 658 905

Информация о сумме текущих срочных заемных средств от Материнского банка и прочих финансовых институтов представлена в Примечании 33.

Срочные заемные средства от прочих финансовых институтов включают долгосрочные облигации Группы с номиналом в российских рублях и долларах США, приобретенные крупными международными банками, и ценные бумаги, обеспеченные активами. Эти заемные средства имеют сроки погашения с 2009 по 2017 год (2010 г.: с 2012 по 2017 год) и плавающие процентные ставки, зависящие от ставки ЛИБОР.

22 Срочные заемные средства от Материнского банка и прочих финансовых институтов (продолжение)

Балансовая стоимость каждого класса срочных заемных средств от Материнского банка и прочих финансовых институтов приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, поскольку все эти обязательства имеют плавающую процентную ставку. См. Примечание 37.

Группа обязана соблюдать определенные особые условия, связанные с привлечением срочных заемных средств от прочих финансовых институтов. См. Примечание 35.

Географический анализ, анализ срочных заемных средств от Материнского банка и прочих финансовых институтов по срокам размещения, а также анализ процентных ставок срочных заемных средств от Материнского банка и прочих финансовых институтов представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

23 Производные финансовые инструменты и прочие финансовые обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	36	4 833 585	724 141
Справедливая стоимость процентных ставок на основе производных финансовых инструментов	36	4 294 065	4 867 803
Резерв по обязательствам кредитного характера	35	1 098 816	1 643 011
Кредиторская задолженность по пластиковым картам		567 943	242 886
Кредиторская задолженность		36 998	9 642
Расчеты по конверсионным операциям		16 559	48 810
Прочее		9 941	6 048
Итого производных финансовых инструментов и прочих финансовых обязательств		10 857 907	7 542 341

Балансовая стоимость каждого класса производных финансовых инструментов и прочих финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. См. Примечание 37.

Географический анализ, анализ производных финансовых инструментов и прочих финансовых обязательств по срокам размещения и анализ процентных ставок по производным финансовым инструментам и прочим финансовым обязательствам представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

24 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Начисленные премии сотрудникам	1 942 461	1 483 142
Прочие наращенные расходы	1 330 362	1 036 535
Резервы под обязательства и отчисления	953 359	882 192
Отложенные комиссионные доходы по финансовым гарантиям	58 375	49 405
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	52 436	140 425
Комиссия по обязательствам кредитного характера	3 160	602
Прочее	392 785	456 877
Итого прочих обязательств	4 732 938	4 049 178

24 Прочие обязательства (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обязательства и отчисления:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Балансовая стоимость на 1 января	882 192	283 134
Отчисления в резерв в течение года	264 754	778 980
Использование резерва	(158 804)	(136 534)
Использование резерва	(34 783)	(43 388)
Балансовая стоимость на 31 декабря	953 359	882 192

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

25 Уставный капитал

<i>(В тысячах российских рублей, за исключением количества акций)</i>	Количество акций в обращении (тыс.)	Номинальная стоимость	Стоимость, скорректиро- ванная с учетом инфляции
На 1 января 2010 года	36 565	36 711 260	43 268 888
Выпущенные новые акции	-	-	-
На 31 декабря 2010 года	36 565	36 711 260	43 268 888
Выпущенные новые акции	-	-	-
На 31 декабря 2011 года	36 565	36 711 260	43 268 888

По состоянию на 31 декабря 2011 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

В течение 2011 года Группа не получала взносов акционеров.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 004 тысячи рублей за акцию (2010 г.: 1 004 тысячи рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции.

26 Добавочный капитал и прочие резервы

Добавочный капитал представляет собой безвозмездные вложения, сделанные акционерами Банка.

На 31 декабря 2011 года добавочный капитал в сумме 1 520 016 тысяч рублей представляет взносы акционеров в дополнение к средствам, перечисленным в счет покупки акций (2010 г.: 1 520 016 тысяч рублей).

Прочие резервы представляют собой разницу между справедливой стоимостью инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и хеджирования потоков денежных средств за вычетом отложенного налогообложения.

В соответствии с российским законодательством Банк самостоятельно распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета резервов/фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Неконсолидированные фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили на 31 декабря 2011 года 38 137 646 тысяч рублей (2010 г.: 27 078 870 тысяч рублей).

27 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	30 064 059	25 327 564
Торговые ценные бумаги	4 201 298	3 302 497
Средства в других банках	1 715 759	1 267 286
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 292 966	1 357 255
Процентные доходы по обесцененным финансовым активам	319 491	831 479
Долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения	54 885	10 976
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	12 123	11 303
Итого процентных доходов	37 660 581	32 108 360
Процентные расходы		
Срочные вклады физических лиц	4 438 641	4 065 551
Срочные депозиты юридических лиц	3 823 421	1 568 988
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	1 695 995	2 388 691
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 689 321	1 398 933
Текущие/расчетные счета	973 108	497 953
Срочные депозиты других банков	462 148	311 411
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	207 832	100 263
Корреспондентские счета других банков	16 275	6 283
Итого процентных расходов	13 306 741	10 338 073
Чистые процентные доходы	24 353 840	21 770 287

28 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Комиссионные доходы		
Комиссия по операциям с пластиковыми карточками	3 505 917	2 777 323
Комиссия по расчетным операциям	1 244 929	1 235 635
Комиссия по документарным операциям и гарантиям	955 953	845 556
Комиссия по кассовым операциям	807 873	738 742
Комиссия страховым агентам	644 151	354 767
Комиссия по кредитным линиям	608 555	634 438
Комиссия по экспортным операциям	417 358	386 071
Комиссия за досрочное и просроченное погашение	375 340	372 344
Комиссия по операциям доверительного управления	351 907	359 315
Комиссия по инвестиционным банковским операциям	329 046	438 202
Комиссия по переводам платежей	232 605	358 563
Комиссия по операциям с ценными бумагами	137 599	126 855
Комиссионные доходы по операциям с иностранной валютой	61 903	67 424
Прочее	368 675	405 627
Итого комиссионных доходов	10 041 811	9 100 862
Комиссионные расходы		
Комиссия по операциям с пластиковыми карточками	1 135 916	734 282
Комиссия по расчетным операциям	466 593	218 404
Комиссия по переводам платежей	264 217	199 123
Комиссия по кассовым операциям	227 829	234 533
Комиссия по операциям с ценными бумагами	68 957	62 336
Комиссия по документарным операциям	18 026	17 221
Комиссия по кредитным линиям	5 851	99 223
Прочее	91 421	113 429
Итого комиссионных расходов	2 278 810	1 678 551
Чистый комиссионный доход	7 763 001	7 422 311

29 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Расходы на содержание персонала		9 821 198	7 973 466
Расходы на аренду		2 093 970	2 161 716
Амортизация и обесценение основных средств	15	1 625 746	1 577 561
Услуги ИТ		994 433	854 349
Расходы на содержание основных средств		882 567	808 227
Рекламные и маркетинговые услуги		728 654	637 737
Амортизация нематериальных активов	16	707 519	641 596
Отчисления на страхование вкладов		687 335	562 490
Расходы на услуги связи		603 401	504 821
Профессиональные услуги		404 614	240 134
Расходы по охране		352 690	418 655
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		225 456	176 389
Прочее		1 347 022	1 521 804
Итого административных и прочих операционных расходов		20 474 605	18 078 945

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 1 297 020 тысяч рублей (2010 г.: 899 247 тысяч рублей). Расходы на содержание персонала включают в себя премиальные выплаты работникам в размере 1 617 662 тысячи рублей (2010 г.: 1 171 850 тысяч рублей).

29 Административные и прочие операционные расходы (продолжение)

Расходы на содержание персонала включают в себя взносы по плану с установленными взносами, уплаченные Группой за своих сотрудников, в сумме 65 307 тысяч рублей (2010 г.: 37 845 тысяч рублей).

30 Налог на прибыль

(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в составе прибылей и убытков за год, включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Текущие расходы по налогу на прибыль	5 009 117	4 525 852
Отложенное налогообложение	(578 462)	(2 402 264)
Расходы по налогу на прибыль за год	4 430 655	2 123 588

(б) Сверка сумм налоговых расходов и сумм прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы в 2011 году, составляет 20% (2010 г.: 20%). Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли дочерних компаний, варьируется от 9% до 20% (2010 г.: от 9% до 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Прибыль до налогообложения	18 286 103	9 411 260
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2011 г.: 20%; 2010 г.: 20%)	3 657 221	1 882 252
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	272 127	311 906
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(7 118)	(6 973)
- Прибыль, полученная в юрисдикциях, предоставляющих освобождение от налога	(14 316)	(60 966)
- Прибыль от ассоциированных компаний	(41 543)	(2 416)
Недостаточный резерв по текущему налогообложению в предыдущие годы	20 286	-
Непризнанные прочие потенциальные отложенные налоговые активы	500 920	-
- Прочее	43 078	(215)
Расходы по налогу на прибыль за год	4 430 655	2 123 588

(в) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа реализовала отложенные налоговые активы в сумме 73 394 тысяч рублей в отношении неиспользованных налоговых убытков в сумме 366 970 тысяч рублей по процентным свопам.

30 Налог на прибыль (продолжение)

(г) Анализ отложенного налогообложения по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2010 г.: 20%).

	31 декабря 2010 года	Восстанов- лено/(отне- сено) на счет прибылей и убытков	Восстановлено/ (отнесено) непосредствен- но в составе собственных средств	31 декабря 2011 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих), налогооблагаемую базу и переноса налоговых убытков на будущие периоды				
Основные средства	(786 330)	(24 171)	-	(810 501)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(1 099 094)	614 661	-	(484 433)
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг	515 619	123 228	-	638 847
Переоценка прочих ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21 641	301	-	21 942
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1 263	-	1 263
Налоговые убытки по процентным свопам, перенесенные на будущий период	-	-	-	-
Кредиты и авансы клиентам	1 396 590	(604 372)	-	792 218
Наращенные доходы/(расходы)	772 317	(53 033)	-	719 284
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	(32 711)	632 272	-	599 561
Резерв по обязательствам кредитного характера	328 602	(108 839)	-	219 763
Отложенные доходы/расходы	1 196 043	(8 522)	-	1 187 521
Резерв оценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(199 561)	-	(9 431)	(208 992)
Резерв в связи с хеджированием потоков денежных средств	132 623	-	(67 442)	65 181
Прочее	2 551	5 674	-	8 225
Чистый отложенный налоговый актив	2 248 290	578 462	(76 873)	2 749 879

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

30 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2009 года	Восстановле но/(отнесено) на счет прибылей и убытков	Восста- новлено/ (отнесено) непосред- ственно в составе собственных средств	31 декабря 2010 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих), налогооблагаемую базу и переноса налоговых убытков на будущие периоды				
Основные средства	(1 140 791)	354 461	-	(786 330)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(1 403 936)	304 842	-	(1 099 094)
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг	449 747	65 872	-	515 619
Переоценка прочих ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(29 381)	51 022	-	21 641
Налоговые убытки по процентным свопам, перенесенные на будущий период	73 394	(73 394)	-	-
Кредиты и авансы клиентам	1 067 323	329 267	-	1 396 590
Нарощенные доходы/(расходы)	615 286	157 031	-	772 317
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	(688 953)	656 242	-	(32 711)
Резерв по обязательствам кредитного характера	149 254	179 348	-	328 602
Отложенные доходы/расходы	689 407	506 636	-	1 196 043
Резерв оценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(115 749)	-	(83 812)	(199 561)
Резерв в связи с хеджированием потоков денежных средств	227 031	-	(94 408)	132 623
Прочее	131 614	(129 063)	-	2 551
Чистый отложенный налоговый актив	24 246	2 402 264	(178 220)	2 248 290

30 Налог на прибыль (продолжение)

(д) Воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода

Ниже представлено воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода:

	2011			2010		
	Сумма до налогообложения	Расходы по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога	Сумма до налогообложения	Расходы по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:						
- Доходы за год	47 154	(9 431)	37 723	419 061	(83 812)	335 249
Хеджирование денежных потоков:						
- Резерв в связи с хеджированием потоков денежных средств за год	337 210	(67 442)	269 768	472 038	(94 408)	377 630
Прочий совокупный доход (убыток)	384 364	(76 873)	307 491	891 099	(178 220)	712 879

31 Дивиденды

(в тысячах российских рублей)

	2011	2010
Дивиденды к выплате на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	4 307 517	1 198 241
Дивиденды, выплаченные в течение года	(4 307 517)	(1 198 241)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	-
Дивиденды на одну акцию, объявленные в течение года, в российских рублях	118	33

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

32 Сегментный анализ

Операционные сегменты

Начиная с 1 января 2009 года Группа составляет сегментный анализ в соответствии с МСФО 8 «Операционные сегменты», который заменил МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность».

32 Сегментный анализ (продолжение)

Наблюдательный совет ведет мониторинг результатов Группы и представляет собой орган, ответственный за принятие операционных решений. Наблюдательный совет Банка состоит из членов Правления Материнского банка. Материнский банк представляет собой холдинговую компанию, контролирующую стратегические и операционные решения Группы. Материнский банк ведет мониторинг своего бизнеса по географическим сегментам, где Группа представляет отдельный сегмент «Россия». В связи с этим формат представления Группой информации по сегментам соответствует географическому сегменту «Россия». Заседания Наблюдательного совета проводятся не реже чем раз в квартал. Правление Группы своевременно и в полном объеме информирует Наблюдательный совет о вопросах, относящихся к развитию бизнеса Группы, включая ситуацию с рисками Группы, вопросы управления рисками, в том числе и на уровне компаний Группы. Наблюдательный совет обсуждает с Правлением Группы вопросы стратегического направления, принимает необходимые решения и отслеживает на регулярной основе статус реализации стратегии на протяжении установленных периодов.

Оценка прибылей или убытков, активов и обязательств операционных сегментов

Орган, ответственный за принятие операционных решений, анализирует финансовую информацию, подготовленную согласно стандартам Группы по представлению отчетности, скорректированную в соответствии с требованиями, предъявляемыми к внутренней отчетности. Эта финансовая информация в некоторых аспектах отличается от информации, подготовленной в соответствии с МСФО:

- (i) Информация состоит из консолидированного результата Банка и Roof Russia S.A. (КСН Банка);
- (ii) Между информацией, предоставляемой органу, ответственному за принятие операционных решений, и консолидированной финансовой отчетностью существуют некоторые различия в классификации.

Доходы и результаты сегмента

Сегментная информация по России (в качестве сегмента Материнского банка) представлена ниже:

	2011	2010
	Сегмент «Россия»	Сегмент «Россия»
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Доходы от внешних контрагентов:		
Процентные и аналогичные доходы	41 150 437	34 162 470
Комиссионные доходы	11 936 265	10 770 257
Итого доходов	53 086 702	44 932 727
Процентные и аналогичные расходы	(17 618 353)	(14 779 210)
Комиссионные расходы	(2 271 809)	(1 674 717)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	2 374 879	(4 042 754)
Результат торговых операций	1 642 378	2 980 093
Результат оценки по учету хеджирования и прочих производных инструментов	1 104 808	(509 850)
Чистые доходы от инвестиционной деятельности	1 764	62 071
Амортизация	(2 327 652)	(2 213 868)
Прочие административные расходы	(16 861 217)	(14 296 179)
Прочий операционный доход/убыток	(683 946)	(1 177 795)
Налог на прибыль	(4 499 781)	(2 101 406)
Результаты сегмента	13 947 773	7 179 112

Учитывая местонахождение клиента, по существу все доходы поступили от российских клиентов.

32 Сегментный анализ (продолжение)

Основные коэффициенты по сегменту

Ниже представлены расчеты основных коэффициентов по отчетному сегменту Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
	Сегмент «Россия»	Сегмент «Россия»
Итого активов сегментов	605 086 426	508 304 702
Итого обязательств сегментов	509 322 686	422 396 384
Капитальные затраты	2 781 119	2 494 394
Соотношение затрат и доходов	55,30%	55,78%
Средняя величина капитала	90 836 029	82 507 163
Доходность на капитал до налога	20,13%	11,41%
Доходность на капитал после налога	15,25%	8,83%

Сверка с МСФО

Капитальные затраты представляют собой поступления основных средств и нематериальных активов.

Ниже представлена сверка доходов сегмента, результатов сегмента и прочих существенных статей.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Итого доход по сегменту	53 086 702	44 932 727
Перенос процентного дохода в категорию результата торговых операций	(3 893 956)	(2 973 248)
Перенос комиссионного дохода в категорию результата торговых операций	(2 112 427)	(1 960 922)
Перенос резерва под обесценение кредитного портфеля в категорию процентного дохода	371 842	877 665
Эффект от консолидации дочерних компаний и прочие корректировки	250 231	333 000
Итого доходов	47 702 392	41 209 222

32 Сегментный анализ (продолжение)

Ниже представлена сверка результата сегмента отчетности.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011 Сегмент «Россия»	2010 Сегмент «Россия»
Итого результата сегмента	13 947 773	7 179 112
Консолидация дочерних и ассоциированных компаний	138 749	58 288
Расходы по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(264 384)	-
Корректировки по операциям между компаниями Группы	33 310	50 272
Прибыль после налога	13 855 448	7 287 672

В таблице ниже представлена сверка других существенных статей доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Итого по отчетным сегментам	Перенос	Консолидация дочерних и ассоциирован- ных компаний	Отражено в соответст- вии с МСФО
Существенные доходы и расходы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года				
Доходы от внешних контрагентов, включая				
- Процентные и аналогичные доходы	41 150 437	(3 522 113)	32 257	37 660 581
- Комиссионные доходы	11 936 265	(2 112 427)	217 973	10 041 811
Процентные и аналогичные расходы	(17 618 353)	4 291 405	20 207	(13 306 741)
Комиссионные расходы	(2 271 809)	-	(7 001)	(2 278 810)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	2 374 879	(371 842)	(33 352)	1 969 685
Результат торговых операций	1 642 378	1 659 236	(257 689)	3 043 925
Результат оценки по учету хеджирования и прочих производных инструментов	1 104 808	(56 596)	-	1 048 212
Чистые доходы от инвестиционной деятельности	1 764	112 337	(36 242)	77 859
Амортизация	(2 327 652)	-	(5 613)	(2 333 265)
Прочие административные расходы и доля прибыли ассоциированных компаний	(16 861 217)	-	274 615	(16 586 602)
Прочий операционный доход/убыток	(683 946)	-	(366 606)	(1 050 552)
Налог на прибыль	(4 499 781)	-	69 126	(4 430 655)

32 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка других существенных статей доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Итого по отчетным сегментам	Перенос	Консолидация дочерних и ассоциирован- ных компаний	Отражено в соответст- вии с МСФО
Существенные доходы и расходы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года				
Доходы от внешних контрагентов, включая				
- Процентные и аналогичные доходы	34 162 470	(2 095 583)	41 473	32 108 360
- Комиссионные доходы	10 770 257	(1 960 922)	291 527	9 100 862
Процентные и аналогичные расходы				
Комиссионные расходы	(14 779 210)	4 422 733	18 404	(10 338 073)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(1 674 717)	-	(3 834)	(1 678 551)
Результат торговых операций	(4 042 754)	(877 665)	(1)	(4 920 420)
Результат оценки по учету хеджирования и прочих производных инструментов	2 980 093	(430 074)	(28 987)	2 521 032
Чистые доходы от инвестиционной деятельности	(509 850)	86 788	-	(423 062)
Амортизация	62 071	854 723	16 723	933 517
Прочие административные расходы и доля прибыли ассоциированных компаний	(2 213 868)	-	(5 289)	(2 219 157)
Прочий операционный доход/убыток	(14 296 179)	-	(35 123)	(14 331 302)
Налог на прибыль	(1 177 795)	-	(164 151)	(1 341 946)
	(2 101 406)	-	(22 182)	(2 123 588)

Резерв под обесценение состоит из резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам, резерва по обязательствам кредитного характера и прибыли от продажи кредитов.

Оставшиеся разницы относятся к:

Реклассификациям в процентных и аналогичных расходах:

- перенос процентных расходов по депозитам, которые участвуют в хеджировании потоков денежных средств, из процентных и аналогичных расходов в результате торговых операций в сумме 119 805 тысяч рублей (2010 г.: 114 486 тысяч рублей);
- перенос расчетного расхода по рефинансированию торгового портфеля из результата торговых операций в процентные и аналогичные расходы в сумме 1 955 647 тысяч рублей (2010 г.: 2 090 529 тысяч рублей); и
- перенос процентного расхода от процентных производных финансовых инструментов из процентных и аналогичных расходов в результате торговых операций в сумме 6 127 247 тысяч рублей (2010 г.: 6 398 776 тысяч рублей).

Перенос в резерв под обесценение – это движение за отчетный период валовой стоимости кредитов, приобретенных в рамках объединения бизнеса, разделенное на процентные и аналогичные доходы и резерв под обесценение кредитного портфеля, а также эффект от роллпуста дисконта, использованного при расчете амортизированной стоимости обесцененных кредитов, в корреспонденции с процентными и аналогичными доходами в сумме 52 351 тысяча рублей (2010 г.: 46 186 тысяч рублей).

32 Сегментный анализ (продолжение)

Реклассификациям в результате торговых операций:

- Общая сумма переноса из результата торговых операций в процентные и аналогичные расходы равна 1 843 309 тысяч рублей (2010 г.: 2 090 529 тысяч рублей);
- Общая сумма переноса из процентных и аналогичных расходов в результат торговых операций равна 6 127 247 тысяч рублей (2010 г.: 6 513 262 тысячи рублей);
- Перенос процентного дохода от процентных производных финансовых инструментов из процентных и аналогичных доходов в результат торговых операций в сумме 8 086 535 тысяч рублей (2010 г.: 6 274 120 тысяч рублей);
- Перенос неэффективной части хеджирования из результата оценки по учету хеджирования и прочих производных инструментов в результат торговых операций в сумме 56 596 тысяч рублей (2010 г.: 86 788 тысяч рублей);
- Перенос купонного дохода от торговых ценных бумаг из торгового результата в процентные доходы в сумме 4 194 757 тысяч рублей (2010 г.: 3 295 996 тысяч рублей);
- Перенос результата от клиентских конверсионных операций из комиссионных доходов в результат торговых операций в сумме 1 958 164 тысячи рублей (2010 г.: 1 956 046 тысяч рублей).

Перенос результата оценки по учету хеджирования и прочих производных инструментов: общая сумма переноса - комиссии за прекращение договоров по процентным производным финансовым инструментам и неэффективной части хеджирования из результата оценки по учету хеджирования и прочих производных инструментов в результат торговых операций в сумме 56 596 тысяч рублей (2010 г.: 86 788 тысяч рублей).

Основные клиенты

У Группы нет клиентов, доходы по которым составляли бы 10% и более от общей суммы доходов.

33 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитного, рыночного, географического, валютного риска, риска ликвидности и процентного риска), операционных рисков и концентрации кредитных рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является выявление и оценка рисков, определение лимитов риска, принятие мер по снижению рисков, обеспечение ситуации, когда определяется размер всех существенных рисков и соблюдаются установленные на них лимиты, и когда бизнес в целом рассматривается с точки зрения соотношения риска и доходности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Обязанности по управлению рисками разделены между следующими подразделениями Группы: Дирекцией по управлению рисками, Комитетом по управлению активами и обязательствами, Кредитным комитетом, Комитетом по проблемным кредитам, Комитетом по операционным рискам и прочими уполномоченными органами Группы в рамках обязанностей, делегированных Наблюдательным советом и Правлением Группы, и в соответствии с Уставом Группы.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Дирекция по управлению рисками

Дирекция по управлению рисками отвечает за:

- Подготовку внутренних документов, основанных на местных нормативных требованиях и стандартах Банка по управлению рисками;
- Выявление и оценку всех видов рисков, которым подвергается Банк, а также контроль над ними;
- Независимый анализ всех видов рисков, которым подвергается Банк, включая риски, связанные с его кредитной деятельностью;
- Независимый мониторинг финансового и коммерческого положения клиентов Банка;
- Подготовку кредитного анализа заемщиков и присвоение рейтинга; мониторинг качества рейтинга;
- Принятие, оценку, мониторинг и переоценку залогового обеспечения;
- Поддержку кредитных операций на протяжении всего цикла кредита после принятия решения о выдаче кредита;
- Мониторинг выполнения обязательств клиентов в соответствии с кредитной документацией и решениями о выдаче кредита;
- Управление проблемными активами;
- Анализ и мониторинг розничных портфелей;
- Управление кредитами, андеррайтинг и предотвращение мошеннических операций в рамках розничного кредитования; разработку оценочных показателей;
- Разработку и ведение регулярных отчетов по эффективности розничных портфелей и погашению розничных кредитов;
- Предоставление централизованных отчетов по соблюдению нормативных требований и внутренних отчетов по кредитному риску;
- Качественный и количественный анализ кредитного риска;
- Анализ и мониторинг активов, взвешенных с учетом риска; внедрение и соблюдение стандартов Базеля II/III;
- Управление экономическим капиталом;
- Проведение стресс-тестирования; анализ результатов стресс-тестов и подготовку соответствующих отчетов;
- Проверку качества данных по управлению рисками; мониторинг эффективности этих данных и подготовку соответствующих отчетов;
- Оценку потенциальных и понесенных убытков и расчет резервов;
- Анализ эффективности управления рыночным риском, оптимизацию соотношения риска и доходности; анализ и мониторинг рыночного риска в отношении Банка и дочерних компаний;
- Управление риском ликвидности;
- Разработку и внедрение системы управления операционным риском Банка, методологии и нормативных положений по предотвращению мошеннических операций; координацию работы Банка по предотвращению мошеннических операций, выявлению и устранению мошенничества;
- Координацию и мониторинг работы Банка и его дочерних компаний по управлению операционным риском.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Комитет по управлению активами и обязательствами

Комитет по управлению активами и обязательствами отвечает за разработку и внедрение стратегии Банка по управлению активами и обязательствами. Основными задачами Комитета по управлению активами и обязательствами является следующее:

- Управление структурой активов и обязательств;
- Утверждение политики в отношении процентных ставок и определение внутренних и внешних процентных ставок Банка;
- Разработка и внедрение моделей оценки рыночных рисков и контроля за ними;
- Установка лимитов рыночного риска;
- Управление процентным риском, валютным риском и прочими вопросами, связанными с концентрацией кредитного риска;
- Утверждение внутренних документов по выявлению и оценке рисков ликвидности и рыночных рисков, а также по управлению рисками;
- Утверждение политики Банка по управлению среднесрочной и долгосрочной ликвидностью.

Комитет по управлению активами и обязательствами возглавляет Председатель Правления Банка.

Кредитный комитет

Кредитный комитет отвечает за управление кредитным риском Группы, включая:

- Рассмотрение и одобрение кредитной политики Группы;
- Одобрение кредитов и других кредитных продуктов;
- Одобрение и дополнение условий кредитных продуктов;
- Установление лимитов на операции с определенными контрагентами или группами связанных сторон;
- Внедрение политики и процедур по оценке залогового обеспечения;
- Регулярный анализ кредитных заявок, стратегий по продуктам, отраслевые обзоры и т.д.

Состав Кредитного комитета утверждается Наблюдательным советом и включает представителей высшего руководства, деятельность которых связана с оценкой рисков (например, специалисты Дирекции по управлению рискам) и с управлением отношениями с клиентами. Кредитный комитет обычно возглавляет руководитель Дирекции по управлению рисками, в обязанности которого входит наблюдение за политикой Банка по управлению рисками в целом.

В таблице ниже представлены полномочия Кредитного комитета по утверждению кредитов, выдаваемых корпоративным клиентам, которые зависят от величины и срока кредита:

Сумма (в евро)	Срок
20 миллионов	До 3 лет
10 миллионов	До 5 лет
5 миллионов	До 10 лет
1 миллион	Без ограничений

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный комитет имеет право делегировать полномочия по утверждению кредитов органам более низкого уровня.

- Малый кредитный комитет, состав которого назначается Кредитным комитетом, имеет полномочия по утверждению кредитных заявок на сумму до 7 миллионов евро.
- Кредитный комитет обычно устанавливает требование о наличии двух подписей, утверждающих заявку, для кредитного лимита до 3 миллионов евро (до 2010 года: лимит до 2 миллионов евро).

Ни одна кредитная операция в подразделениях по предоставлению кредитов юридическим лицам, СМБ и государственному сектору не осуществляется без предварительного прохождения процесса подачи заявки на получение лимита. Этот процесс также последовательно применяется к овердрафтам, повышению существующих лимитов, продлению кредитов, а также в случае изменений в характеристиках риска заемщика по сравнению с моментом принятия первоначального решения о выдаче кредита (например, в отношении финансового положения, условий договора или залога).

Лимиты предоставляются в контексте иерархического процесса принятия решения в зависимости от типа, размера и срока кредита. Одобрение коммерческого подразделения и подразделения по управлению кредитным риском требуется при выдаче новых кредитов или переоценке лимита в рамках регулярной переоценки рисков контрагента. В этом случае заявки на получение лимита одобряются Кредитным комитетом.

Если запрошенный лимит превышает полномочия Кредитного комитета, то заявление на получение лимита должно подаваться на рассмотрение Наблюдательному совету Группы, чье решение может зависеть от одобрения соответствующих органов Материнского банка.

Наблюдательный совет Группы/Кредитный комитет и Правление Материнского банка

Наблюдательный совет Группы и Правление Материнского банка отвечают за утверждение кредитных заявок, когда общая сумма кредитного лимита или срок кредита выходит за рамки полномочий Кредитного комитета. Кредитный комитет проводит регулярные заседания и является постоянным консультационным органом Наблюдательного совета в тех случаях, когда Наблюдательный совет делегирует решения о выдаче кредита, находящиеся в рамках его полномочий.

Наблюдательный совет Группы обладает полномочиями по утверждению кредитных заявок от группы связанных клиентов с общей суммой кредитного лимита до 100 миллионов евро. Кредитные заявки от группы связанных клиентов, общая сумма кредитного лимита по которым превышает 100 миллионов евро, должны утверждаться Правлением Материнского банка. Кредитные заявки, превышающие лимиты, установленные Материнским банком, должны утверждаться как Наблюдательным советом Материнского банка, так и Правлением Материнского банка.

Комитет по проблемным кредитам

Все проблемные кредиты рассматриваются Комитетом по проблемным кредитам или Малым комитетом по проблемным кредитам. Комитет по проблемным кредитам обладает полномочиями по выдаче рекомендаций относительно плана действий и утверждению заявок на реструктуризацию, проведению анализа кредитов, списанию, созданию и восстановлению резервов. Члены Комитета по проблемным кредитам и Малого комитета по проблемным кредитам назначаются Наблюдательным советом Группы и проводят еженедельные заседания.

Малый комитет по проблемным кредитам имеет полномочия по утверждению кредитных заявок на реструктуризацию проблемных кредитов в сумме до 1 миллиона евро.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Комитет по проблемным кредитам имеет следующие полномочия:

- утверждать заявки на реструктуризацию проблемных кредитов по группе связанных клиентов до 7 миллионов евро;
- рекомендовать план действий в случае ухудшения ситуации по кредиту клиента и снижения рейтинга клиента;
- утверждать уровень резервирования или восстановления резервов для группы связанных клиентов на сумму до 2 миллионов евро;
- утверждать прямые списания в сумме до 500 000 евро и списания за счет резервов в сумме до 1 миллиона евро;
- утверждать расходы по оплате внешних юридических и консультационных услуг, связанные со взысканием проблемных кредитов в сумме до 200 000 евро.

Решения, выходящие за рамки компетенции Комитета по проблемным кредитам, должны быть утверждены Наблюдательным советом Группы.

Кредитный риск. Кредитный риск Группы в основном связан с возможностью возникновения финансовых убытков в результате ухудшения кредитоспособности заемщика и/или невозможности исполнения им обязательств по договору. Группа управляет кредитным риском в тесном сотрудничестве со специалистами подразделения по управлению рисками на уровне Материнского банка. Система управления рисками Группы интегрирована в систему управления рисками Материнского банка. Основные подходы и принципы по управлению риском разрабатываются Материнским банком.

Управление кредитным риском и принятие кредитных решений основываются на соответствующих инструкциях и политике по управлению кредитным риском и на соответствующих инструментах и процессах, разработанных для этой цели.

Группа управляет кредитным портфелем на основе показателя доходности капитала, скорректированного с учетом рисков. Группа выполняет анализ кредитных операций и портфелей кредитования розничных клиентов путем расчета ожидаемых убытков и определения непредвиденных убытков по кредитному портфелю. «Ожидаемый убыток» – это убыток, который Группа предполагает получить в течение одного года по кредитному портфелю корпоративных клиентов и в течение семи месяцев по кредитному портфелю розничных клиентов на основе данных об убытках прошлых лет. При расчете ожидаемого убытка Группа принимает во внимание ряд факторов, включая вероятность дефолта и ожидаемую величину риска дефолта, оценку которого Группа производит на основе данных клиента и факторов, характеризующих конкретный продукт и отражающих рисковые характеристики, присущие различным видам кредитных рисков и средств. Ожидаемый убыток является полезным показателем для целей планирования. «Неожиданный убыток» представляет собой оценку Группой максимального отрицательного отклонения возможного убытка от ожидаемого убытка, который может возникнуть в течение одного года. В системе управления рисками Группы ожидаемый убыток в области кредитования учитывается при ценообразовании продуктов в виде стоимости стандартных рисков. Неожиданный убыток учитывается при распределении капитала и при формировании индивидуального решения по ценообразованию. Группа делает корректировки к модели «Ожидаемого убытка» для того, чтобы преобразовать ее для расчета понесенных убытков в кредитного портфеле.

Группа анализирует кредитный риск, связанный с традиционными банковскими продуктами, такими как кредиты, а также кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами. В частности, Группа стремится ограничить потенциальный риск дефолта по внебиржевым операциям с производными финансовыми инструментами. Группа определяет размер кредитного риска по внебиржевым операциям с производными финансовыми инструментами как стоимость замещения контракта в случае неисполнения обязательств контрагентом.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Департаменты, занимающиеся управлением рисками корпоративных клиентов и клиентов - физических лиц, несут ответственность за реализацию политики и процедур по управлению кредитным риском, утвержденными Правлением Материнского банка.

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая соответствующие виды лимитов кредитного риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются ежеквартально в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям экономики регулярно утверждаются Кредитным комитетом и Наблюдательным советом Группы.

Риск на одного заемщика, включая финансовые институты, также ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, а также внутрисдневными лимитами риска поставок в отношении торговых инструментов, таких как форвардные валютные контракты. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить основную сумму долга и проценты, а также посредством изменения лимитов кредитования в случае необходимости. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. примечание 35.

Для утверждения кредита необходимо проведение оценки и получение рекомендаций Дирекции по управлению рисками Группы, а также единогласное одобрение органом, имеющим надлежащие полномочия по утверждению кредитов.

Передовая практика, зарекомендовавшая себя за последние несколько лет, осталась без изменений:

- специальный анализ компаний, осуществляющих деятельность с недвижимостью;
- исследование портфелей, SWOT-анализ секторов экономики и крупнейших корпораций; и
- жесткий мониторинг (с использованием внешних и внутренних источников информации) клиентов.

Группа реализовала второй этап системы раннего предупреждения, которая является специализированным инструментом, предназначенным для обнаружения проблем корпоративных клиентов на ранней стадии, и позволяет предотвратить дефолт путем принятия соответствующих мер. Система, основанная на 30 предупреждающих признаках, консолидирует информацию из внутренних и внешних источников. В рамках системы корпоративный портфель и каждый индивидуальный заемщик регулярно анализируются с целью обнаружения этих предупреждающих признаков, которые указывают на потенциальные проблемные кредиты. На основании проведенного анализа каждому клиенту присваивается так называемый «статус риска клиента», и в случае ухудшения статуса разрабатывается план действий.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление рисками финансовых институтов (т.е. банков и фирм, торгующих ценными бумагами, страховых, финансовых и факторинговых компаний, брокеров, компаний по управлению активами, лизинговых компаний, являющихся дочерними компаниями указанных финансовых институтов и аналогичных организаций; государственных и суб-государственных заемщиков) осуществляется посредством исследования и анализа соответствующей информации, на основании которых обеспечивается применение стандартов, принципов, политики и инструментов Материнского банка по управлению рисками всеми бизнес-подразделениями, задействованными в кредитном процессе, а также ежедневный контроль за соблюдением лимитов (включая контроль за лимитами кредитного риска по казначейским операциям и ценным бумагам в режиме реального времени) и отчетностью.

Лимиты подлежат постоянному мониторингу. Эта функция контроля включает ежедневный (в режиме реального времени) мониторинг казначейских операций и операций на рынке капитала в рамках существующих лимитов кредитного риска по казначейским операциям и ценным бумагам, операций с ценными бумагами, операций репо (по контрагентам и эмитентам), коммерческих лимитов. Ежемесячный мониторинг охватывает сумму риска, выплаченные средства и забалансовые обязательства.

Материнский банк полностью управляет страновым риском, используя систему лимитов по страновому риску. Все лимиты по страновому риску утверждаются, контролируются и администрируются Материнским банком.

Сегментация классов активов как начальный этап рейтингового процесса

Сегментация активов по классам является одним из первых шагов в определении клиентского сегмента риска и соответствующей рейтинговой модели.

Основные стандарты для сегментации активов по классам определены в директивах Материнского банка, которые устанавливают общие правила для Материнского банка Группы.

Сегментация по классам активов и процесс присвоения рейтингов используются для расчета активов, взвешенных с учетом риска, в соответствии с требованиями Базель II.

Модели рейтинга

Присвоение рейтинга представляет собой процесс определения кредитоспособности контрагента. Группа использует внутренние рейтинги для оценки кредитного риска с использованием различных процедур классификации риска (рейтинги и скоринг-модели) для различных классов активов.

Все рейтинговые модели нерозничных активов разработаны Материнским банком и используются всей Группой. Для расчета рейтинга Группа использует специальные программные продукты. Рейтинги по моделям «Корпоративные», «Малый и средний бизнес», «Местные администрации и региональные правительства» и «Проектное финансирование» присваиваются Головным офисом Группы; рейтинги по моделям «Финансовые институты», «Страховые», «Коллективные инвестиционные фонды» и «Государственные организации» присваиваются Материнским банком. Анализ проводится на местах.

Модели розничных активов (оценочные показатели) разрабатываются на местах и утверждаются Материнским банком.

Рейтинговые модели определяются в зависимости от класса активов заемщика/контрагента/эмитента. Рейтинговые модели в основных классах нерозничных активов (корпоративные клиенты, финансовые институты, коллективные инвестиционные фонды, страховые, местные администрации и региональные правительства, государственные организации) разделяют кредитоспособность контрагентов на десять классов; рейтинговая модель «Проектное финансирование» разделяет кредитоспособность на пять классов. Профессиональное суждение, принимаемое в отношении какого-либо контрагента, основывается на статистических данных и на профессиональном суждении аналитиков. В соответствующих случаях контрагенты оцениваются путем сравнения с имеющимися внешними данными.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рейтинговая шкала по розничным активам включает 10 категорий (и одну категорию «Без рейтинга»).

Группа использует следующие отдельные модели рейтинга по нерозничным активам:

- 1 *Корпоративные* – для крупных корпоративных контрагентов;
- 2 *Малый и средний бизнес* – для корпоративных клиентов, относящихся к малому и среднему бизнесу;
- 3 *Страховые* – для страховых компаний (занимающихся страхованием жизни и другими видами страхования);
- 4 *Финансовые институты* – для всех видов финансовых институтов, за исключением страховых компаний;
- 5 *Государственные организации* – для центральных правительств стран и организаций, относящихся к некоммерческому государственному сектору стран;
- 6 *Местные администрации и региональные правительства* – для местных администраций и региональных правительств и связанных с местными администрациями и региональными правительствами некоммерческих организаций государственного сектора;
- 7 *Коллективные инвестиционные фонды* – для коллективных инвестиционных фондов;
- 8 *Проектное финансирование* – для отдельных проектов.

Процесс присвоения рейтинга

Процессом присвоения рейтинга нерозничным активам (за исключением финансовых институтов, страховых компаний, коллективных инвестиционных фондов и государственных организаций) управляет Рейтинговое подразделение Головного офиса Группы. Рейтинговое подразделение состоит из аналитиков Головного офиса Группы и региональных филиалов. Процесс определения рейтинга и кредитный анализ осуществляется и Головным офисом и аналитиками на местах. Применение рейтинговой методологии, а также качество и утверждение рейтингов находятся под централизованным контролем.

Основные аспекты процесса присвоения рейтинга финансовым институтам, страховым компаниям, коллективным инвестиционным фондам и государственным организациям находятся в зоне ответственности аналитиков Головного офиса Материнского банка, но, вместе с тем, риск-менеджеры на местах также принимают участие в процессе оценки местных контрагентов путем предоставления дополнительного анализа и рейтинговых оценок. Процесс присвоения рейтинга государственным организациям полностью передан соответствующим подразделениям Материнского банка.

В отношении розничных клиентов оценочные показатели применяются автоматически в электронной системе обработки заявок.

Шкала рейтингов Группы, представленная ниже, является единой для всех дочерних компаний Материнского банка и отражает диапазон вероятности дефолта, определенной для каждого класса рейтинга. Это означает, что в принципе риски каждого класса могут перемещаться из одного класса в другой в зависимости от того, как изменяется вероятность дефолта.

Рейтинговые инструменты постоянно анализируются Материнским банком и при необходимости обновляются. Группа регулярно подтверждает результаты рейтинга и его прогнозирующую способность в отношении дефолта.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлена шкала внутренних рейтингов Группы и ее корреляция с внешними рейтингами.

Описание рейтинга	Внутренний рейтинг Группы для корпоративных клиентов, малого и среднего бизнеса и розничных клиентов	Внутренний рейтинг Группы для финансовых институтов, государственных организаций и местных администраций и региональных правительств	Внутренний рейтинг Группы для суверенных заимствований	Внутренний рейтинг Группы для коллективных инвестиционных фондов	Внутренний рейтинг Группы для проектного финансирования
Минимальный риск	0,5;1,0	A1,A2	A1,A2	C1,C2	6,1
Отличная кредитоспособность	1,5	A3	A3	C3	
Очень высокая кредитоспособность	2,0	B1	B1	C4	6,2
Высокая кредитоспособность	2,5	B2	B2	C5	
Средняя кредитоспособность	3,0	B3	B3	C6	6,3
Посредственная кредитоспособность	3,5	B4	B4	C7	
Низкая кредитоспособность	4,0	B5	B5	C8	6,4
Очень низкая кредитоспособность	4,5	C	C	C9	
Убыток/банкротство	5,0	D	D	CD	6,5

Оценка величины риска дефолта основана на суммах, которые, по прогнозам Группы, будут ей причитаться на момент дефолта. Для кредитов эти суммы равны общей сумме риска на момент дефолта. В обязательства кредитного характера Группа включает любую другую сумму, которая может быть использована к моменту дефолта, если он произойдет.

В течение 2011 года Группа произвела обновление статистических данных исходя из пятилетнего временного горизонта вместо четырехлетнего временного горизонта, который использовался в 2010 году. Руководство полагает, что это изменение приводит к более точным оценкам в отношении вероятностей дефолта, применяемым в методологии создания резервов на коллективной основе. По мнению руководства, расчет эффекта от произведенного изменения по состоянию на 31 декабря 2011 года не является информативным.

Убытки при дефолте представляют собой размер ожидаемых экономических убытков в случае дефолта контрагента.

Частные лица

Кредитный риск по кредитам клиентов-частных лиц возникает при осуществлении операций с частными лицами. Заемщик может быть определен как клиент-частное лицо, если он получает кредитование для своих личных целей. Основные типы кредитования клиентов-частных лиц включают ипотечное кредитование, кредиты наличными физическим лицам и кредитные карты. Для каждого вида кредитов частным лицам Группа разработала процесс утверждения продукта, который утвержден Материнским банком.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

При установлении лимитов кредитования частных лиц Группа обычно соблюдает директивы, разработанные для всей группы Материнского банка, и конкретные директивы для Группы. Решение о выдаче или отказе в выдаче кредита клиенту-частному лицу зависит от соблюдения конкретным клиентом основных условий, установленных для каждого вида кредитных продуктов, данных скоринга клиента, его финансового положения, то есть способности осуществлять платежи, результатов проверки безопасности, данных кредитной истории (в случае ее наличия) и залогового обеспечения (в случае его наличия).

Группа составляет различные отчеты по результатам анализа кредитного риска на ежемесячной основе, такие как отчет о состоянии портфеля потребительских кредитов, отчет по мониторингу филиалов, отчет о продуктах, отчет о стоимости рисков, отчет по срокам, отчет по взысканию средств, отчет об отслеживании целевых показателей по взысканию средств и скорости взыскания.

Для управления кредитными рисками по долговым ценным бумагам Группа использует внутренние рейтинги. Банк также экстраполирует данные рейтинговые модели на дочерние компании.

Кредитные лимиты. Группа контролирует прямые кредитные риски по финансовым институтам, государственным организациям и местным администрациям и региональным правительствам при помощи системы лимитов, разработанной Материнским банком. Эти лимиты включают финансовые лимиты кредитного риска (кредитование, аккредитивы и гарантии, условные обязательства, финансовый андеррайтинг, страхование кредитного риска, овердрафт по счетам Лоро и положительный остаток по счетам Ностро), лимиты кредитного риска по ценным бумагам (инвестиции/торговые операции/андеррайтинг эмитента, торговые операции эмитента с долевыми инструментами, расчеты по операциям с ценными бумагами, опционы/фьючерсы по ценным бумагам) и лимиты кредитного риска по казначейским операциям (расчеты по казначейским операциям, межбанковским, конверсионным операциям или операциям с производными финансовыми инструментами, а также операции репо). Лимит может быть использован контрагентом, если ему присвоен внутренний рейтинг, который влияет на сумму лимита, предоставляемого данному контрагенту. Лимиты и рейтинги пересматриваются не реже одного раза в год. Мониторинг финансового положения финансовых институтов, государственных и суб-государственных контрагентов осуществляется на регулярной основе в соответствии с требованиями Материнского банка и Центрального банка России. Контроль соблюдения установленных лимитов по финансовым институтам, государственным и суб-государственным контрагентам осуществляется на ежедневной основе.

Управление кредитными рисками, присущими другим категориям заемщиков (кроме финансовых институтов, государственных и суб-государственных контрагентов), также осуществляется на основе устанавливаемых лимитов на различные виды и сроки операций для каждого конкретного контрагента, отраслевого сегмента (субъекта экономики) и сопровождается регулярным мониторингом кредитоспособности заемщиков на основе разработанных методик оценки и присвоения кредитных рейтингов.

Банк устанавливает следующие лимиты, ограничивающие кредитные риски:

- Лимит на сумму активов, подверженных кредитному риску;
- Лимиты на краткосрочные межбанковские операции в разрезе банков-контрагентов;
- Лимиты на вложения в долговые ценные бумаги в разрезе эмитентов;
- Лимиты на вложения в группы взаимосвязанных контрагентов;
- Лимит обязательств перед Группой субъекта хозяйствования.

Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Лимиты кредитного риска по продуктам и отраслям экономики регулярно утверждаются Кредитным комитетом. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Концентрация кредитного риска. Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10% от суммы чистых активов. См. Примечания 10 и 11.

Рыночный риск. Рыночный риск – это риск понесения убытков в результате отрицательного воздействия изменений процентных ставок, обменных курсов, цен на ценные бумаги и товары и кредитных спредов, которые могут повлиять на собственные средства, прибыль Группы или рыночную стоимость ее активов и обязательств. Рыночный риск определяется на основе балансовых и внебалансовых позиций по казначейским, инвестиционным, банковским операциям и операциям кредитования Банка.

Управление рыночным риском Группы включает признание, оценку, мониторинг и управление рыночным риском, возникающим в связи с осуществлением Группой банковских операций на уровне группы. Группа подвержена рыночному риску в связи с торговыми операциями и операциями неторгового характера (включая позиции по процентным ставкам, структуру баланса и позиции по хеджированию).

Подразделение по управлению рыночным риском Группы отвечает за выявление и оценку рыночных рисков, а также за формирование процедур контроля за рыночными рисками, включая мониторинг лимитов и рисков по позициям. Подразделение Банка по управлению рыночным риском также производит оценку рыночного риска для нового бизнеса и новых продуктов, включая структурированные продукты. Дирекция казначейских операций, осуществляющая торговлю в рамках торговых лимитов, рекомендованных подразделением по управлению рыночным риском и утвержденных Комитетом по управлению активами и обязательствами или Кредитным комитетом, занимается торговым и рыночным позиционированием Банка. Банк соблюдает политику и лимиты, установленные Материнским банком и утвержденные Комитетом по управлению рыночным риском Материнского банка.

Подразделение по управлению рыночным риском Банка отвечает за мониторинг на ежедневной основе и представление отчета на еженедельной основе Материнскому банку, а также за информирование Материнского банка о нарушениях ограниченного характера. В случае нарушения лимитов член Правления Материнского банка, ответственный за казначейство на глобальном уровне, имеет право вмешиваться в действия и методы Банка по управлению рисками.

Инструменты управления рисками

Банк управляет рыночными рисками путем контроля за лимитами рыночного риска по всем торговым портфелям (по национальным и иностранным ценным бумагам с фиксированным доходом, валютным и долевым позициям), используя различные инструменты управления рисками, такие как лимиты позиций, стоимость с учетом риска, стресс-тестирование, обратное тестирование, анализ несоответствия уровней процентных ставок по активам и обязательствам, анализ чувствительности и лимиты «стоп-лосс».

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Стоимость с учетом риска (VaR)

VaR представляет собой статистическую оценку потенциальных убытков по текущему торговому портфелю Банка, включая позиции по фиксированному доходу, долевым и валютным позициям, а также уменьшение экономической стоимости Банковской книги в результате неблагоприятных изменений параметров рынка. По стандартам Материнского банка и Группы VaR оценивается в доверительном интервале 99%, и существует заданная статистическая вероятность (1%), что фактические убытки превысят значение VaR. Лимиты на VaR применяются для Дирекции казначейских операций Банка согласно рекомендации, выданной подразделением Банка по управлению рыночным риском, затем утверждаются Комитетом по управлению активами и обязательствами, а после этого окончательно утверждаются комитетом Материнского банка по рыночному риску.

В 2010 году Группа начала использовать новую модель измерения VaR, которая была разработана и введена в действие в Материнском банке. Эта модель в настоящее время является стандартной для всей сети Материнского банка.

Основные параметры новой модели:

- Смешанное моделирование (сочетание исторической и Монте-Карло моделей);
- Расчет включает валютный риск и процентный риск, которые моделируются совместно (включая эффект их диверсификации);
- Двухлетняя история рыночных данных с кластеризацией волатильности (примерно 80% краткосрочной и 20% долгосрочной волатильности).

Несмотря на то, что VaR является ценным инструментом для определения рыночного риска, необходимо учитывать также недостатки данного метода, особенно применительно к менее ликвидным рынкам, таким как:

- Использование исторических данных как основы для определения будущих событий может не учитывать все возможные варианты развития событий, в особенности те, которые имеют чрезвычайный характер;
- Использование уровня доверительного интервала, равного 99%, не позволяет оценить объем потерь, ожидаемых с вероятностью менее 1%. Величина VaR связана с эмпирической неопределенностью. Существует 1%-ная вероятность того, что убыток может превысить VaR;
- величина VaR рассчитывается только по состоянию на конец дня и не обязательно отражает риски, которые могут возникнуть по позициям в течение всего торгового дня.

Величина VaR зависит от позиции Банка и волатильности рыночных цен. VaR по неизменной позиции снижается, если снижается волатильность рынка, и наоборот.

Материнский банк рассчитывает величину VaR для Банка, основываясь на предоставляемых Банком позициях по Торговой и Банковской книгам. Материнский банк рассчитывает VaR на регулярной основе в евро и сравнивает полученные результаты с лимитами на VaR, ранее предоставленными Банку. В тех случаях, когда лимит оказывается превышен, информация об этом предоставляется руководству Банка и Комитету по рыночным рискам Материнского банка.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена информация о VaR для валютного риска за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 года и 2010 года:

		31 декабря 2011 года
		1-дневный VaR
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Торговая книга	Валютный риск	13 769
	Процентный риск	146 204
	Валютный риск и процентный риск (включая эффект диверсификации)	138 594
Банковская книга	Процентный риск	139 861
Итого по Банку в целом	Валютный риск	13 769
	Процентный риск	146 224
	Валютный риск и процентный риск (включая эффект диверсификации)	146 555

		31 декабря 2010 года
		1-дневный VaR
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Торговая книга	Валютный риск	12 701
	Процентный риск	156 832
	Валютный риск и процентный риск (включая эффект диверсификации)	157 168
Банковская книга	Процентный риск	90 702
Итого по Банку в целом	Валютный риск	12 701
	Процентный риск	134 834
	Валютный риск и процентный риск (включая эффект диверсификации)	141 177

Для расчета VaR Материнский банк использует открытую позицию по риску Банка (без учета дочерних компаний).

Подразделение Банка по управлению рыночным риском отслеживает лимиты и риски по VaR. Распределение потенциальных прибылей и убытков по модели VaR позволяет установить признаки потенциальной волатильности торговой выручки, а изменение общего уровня VaR, как правило, может привести к соответствующим изменениям волатильности ежедневной торговой выручки. Величина VaR, определенная на основе однодневных расчетов, дает возможность оценить диапазон ежедневной переоценки по рыночной стоимости прибылей и убытков, которые Банк может понести по текущему портфелю в обычных рыночных условиях.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Стресс-тестирование

Основное преимущество оценки риска с использованием VaR – опора на эмпирические данные – является в то же время ее основным недостатком. Экстремальные изменения на рынке, которые могут вызвать значительное ухудшение положения Банка, должны оцениваться с учетом количества стандартных отклонений рыночной доходности. Полученные цифры служат ориентировочным показателем величины возможных потерь в рамках соответствующего сценария. Банк применяет стресс-тестирование для моделирования финансового воздействия различных исключительных сценариев развития рыночной ситуации на отдельные торговые портфели и общее положение Банка. Стресс-тесты служат индикатором размера потенциальных убытков, которые могут возникнуть в экстремальных обстоятельствах.

Стресс-тестирование помогает оценить риск Банка, возникающий в результате экстремальных изменений на рынке, и позволяет обнаружить признаки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате таких изменений. Стресс-тестирование используется для того, чтобы убедиться в том, что был изучен большой диапазон вариантов развития событий с целью понимания уязвимости Банка, и что система управления и контроля является всесторонней, прозрачной и обладает быстрой реакцией на изменение рыночных условий и на события, происходящие как в мире, так и в российской экономике.

Обратное тестирование

Эффективность модели VaR проверяется с помощью обратного тестирования. В ходе обратного тестирования выявляются случаи возникновения убытка, превышающего величину VaR, и частота нарушения лимитов VaR сравнивается с установленным доверительным интервалом.

При обратном тестировании Банк сравнивает однодневный VaR, рассчитанный по позициям на конец каждого рабочего дня, с фактическим доходом по тем же позициям на следующий рабочий день. В этот доход («доход при обратном тестировании») не включены неторговые компоненты такие, как комиссии, но включен доход от внутрисуточных операций (так называемое, «грязное обратное тестирование»). Если результат отрицательный и превышает однодневный VaR, то считается, что произошло «отклонение обратного тестирования». Когда VaR оценивается в доверительном интервале 99%, ожидается отклонение обратного тестирования, в среднем, раз в сто дней, т.е. примерно три раза в год.

Банк использует анализ чувствительности процентной ставки для оценки риска процентной ставки для банковского портфеля, включающего кредиты, депозиты, межбанковские операции на денежном рынке, ценные бумаги с фиксированным доходом, удерживаемые до погашения, и производные инструменты, базовым активом которых являются процентные ставки, и для торгового портфеля, включающего торговые ценные бумаги с фиксированным доходом и производные инструменты, базовым активом которых являются процентные ставки, которые хеджируют риски по торговым ценным бумагам с фиксированным доходом. Группа определяет расхождение по процентным ставкам для каждого портфеля путем сравнения текущей рыночной стоимости всех будущих потоков денежных средств, рассчитанных на основе текущей рыночной процентной ставки, которую Банк использует для внутреннего ценообразования, и стоимости всех будущих потоков денежных средств в условиях текущего состояния рынка, увеличенной на один базисный пункт.

Лимит торговой позиции

Банк использует установленные лимиты позиций для предотвращения концентрации определенных финансовых инструментов, включая торговые ценные бумаги и открытые валютные позиции, а также концентрации в рамках всего портфеля Банка с целью поддержания рыночной стоимости всего портфеля. Лимиты позиций устанавливаются для отдельных позиций и для всего портфеля с учетом определенных рыночных условий, включая ликвидность.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск. Валютные риски связаны с влиянием колебаний обменных курсов. Группа подвержена валютному риску по открытым позициям (изменение курса иностранной валюты, в основном, доллара США к российскому рублю и евро к российскому рублю).

В рамках управления валютным риском Банк устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Система контроля также включает в себя Value at Risk (подробнее см. описание величины Value at Risk) и лимиты «стоп-лосс», причем каждый из них отслеживается на ежедневной основе.

Управление валютным риском осуществляется централизованно Дирекцией по казначейским операциям для головного офиса Банка и для всех региональных филиалов и московского филиала.

Дирекция по казначейским операциям Банка ежедневно проводит расчет совокупной валютной позиции Банка и принимает меры по поддержанию валютной позиции на минимальном уровне. Банк использует свопы, форварды и фьючерсные контракты в долларах США, обращающиеся на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ), в качестве основных инструментов для страхования рисков.

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

	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	За вычетом справедли- вой стоимости валютных производ- ных инстру- ментов	Валютные производ- ные инструмен- ты	Чистая балансовая позиция, включая валютные производ- ные финансовые инстру- менты
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Российские рубли	285 382 826	312 456 417	1 087 672	109 660 108	81 498 845
Доллары США	203 292 171	116 722 703	165 697	(93 187 132)	(6 783 361)
Евро	83 259 375	71 492 694	(428 988)	(12 777 051)	(581 382)
Прочее	5 256 889	2 258 299	(10 767)	(2 882 311)	127 046
Итого	577 191 261	502 930 113	813 614	813 614	74 261 148

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	За вычетом справедли- вой стоимости валютных производ- ных инструмен- тов	Валютные производ- ные инстру- менты	Чистая балансовая позиция, включая валютные производ- ные финансовые инструмен- ты
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Российские рубли	277 551 857	213 569 741	1 186 828	9 589 839	72 385 127
Доллары США	168 865 651	124 098 054	22 567	(52 969 469)	(8 224 439)
Евро	28 351 541	79 187 679	127 941	50 419 999	(544 080)
Прочее	6 641 992	990 892	2 533	(5 700 500)	(51 933)
Итого	481 411 041	417 846 366	1 339 869	1 339 869	63 564 675

Представленные выше производные финансовые инструменты являются денежными финансовыми активами или денежными финансовыми обязательствами, но представлены отдельно с целью представления общего риска Группы.

Позиция Группы по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на конец отчетного периода соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма) до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. В Примечании 36 суммы в разбивке по валютам представлены развернуто.

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в долевые инструменты и неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

Банк рассчитывает VaR в евро для отчета перед Материнским банком, для местной валюты Банк осуществляет анализ влияния факторов.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	На 31 декабря 2011 года Воздействие на прибыль или убыток/собственные средства
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	
Укрепление доллара США на 10%	(678 336)
Ослабление доллара США на 10%	678 336
Укрепление евро на 10%	(58 138)
Ослабление евро на 10%	58 138
Укрепление доллара США/ослабление евро на 10%	(736 474)
Ослабление доллара США/укрепление евро на 10%	736 474

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2010 года
	Воздействие на прибыль или убыток/собственные средства
Укрепление доллара США на 10%	(822 444)
Ослабление доллара США на 10%	822 444
Укрепление евро на 10%	(54 408)
Ослабление евро на 10%	54 408
Укрепление доллара США/ослабление евро на 10%	(876 852)
Ослабление доллара США/укрепление евро на 10%	876 852

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

Риск процентной ставки. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

Группа подвержена процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные или плавающие процентные ставки. На практике процентные ставки устанавливаются на короткий срок. Процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются с учетом текущей рыночной ситуации.

Департамент по управлению рыночными рисками устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на ежедневной основе. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2011 года					
Итого финансовых активов	425 042 988	24 520 340	100 505 996	28 230 064	578 299 388
Итого финансовых обязательств	366 444 867	68 165 761	66 876 777	1 442 708	502 930 113
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2011 года	58 598 121	(43 645 421)	33 629 219	26 787 356	75 369 275
31 декабря 2010 года					
Итого финансовых активов	357 185 744	34 234 469	64 663 990	26 136 279	482 220 482
Итого финансовых обязательств	296 520 834	75 697 512	44 824 326	803 694	417 846 366
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2010 года	60 664 910	(41 463 043)	19 839 664	25 332 585	64 374 116

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление процентным риском путем осуществления мониторинга разрыва по процентным ставкам включает мониторинг чувствительности текущей стоимости к сдвигу процентных ставок на 1 базисный пункт, которая отражает воздействие увеличения процентной ставки на 1 базисный пункт (с различными сроками погашения на кривой доходности) на текущую стоимость активов, обязательств и внебалансовых инструментов Банка. Комитет по рыночному риску Материнского банка устанавливает такие лимиты по позициям в рублях, долларах США и евро для Банка и «Райффайзен Лизинг», а также по общей подверженности риску Банка и «Райффайзен Лизинг».

В таблице ниже представлено изменение справедливой стоимости портфелей производных инструментов Банка в результате возможных изменений процентных ставок, используемых на 31 декабря 2011 года, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	200 б.п. +	200 б.п. -
Валютные форвардные контракты	(28 605)	34 500
Процентные свопы	2 069 146	(2 349 509)
Межвалютные соглашения о свопе	(36 470)	40 110

В таблице ниже представлено изменение справедливой стоимости портфелей производных инструментов Банка в результате возможных изменений процентных ставок, используемых на 31 декабря 2010 года, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	200 б.п. +	200 б.п. -
Валютные форвардные контракты	(6 179)	6 368
Процентные свопы	118 647	(158 535)
Межвалютные соглашения о свопе	99 663	(107 196)

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок для основных долговых инструментов по основным валютам. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств. В таблице ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2011 года:

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2,96%	0,43%	0,72%	-
Торговые ценные бумаги	8,61%	7,05%	4,46%	-
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	8,75%	0%	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	11,46%	-	-	-
Средства в других банках	8,79%	3,94%	-	-
Кредиты и авансы клиентам				
- Корпоративные кредиты	11,29%	6,40%	7,27%	4,4%
- Кредиты физическим лицам	16,78%	12,58%	13,83%	-
- Кредиты МСБ	17,99%	17,73%	-	-
- Государственный сектор	11,00%	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8,94%	-	-	-
Обязательства				
Средства других банков	4,61%	3,61%	4,52%	1,25%
Средства клиентов				
- Текущие/расчетные счета – корпоративные клиенты	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
- Текущие/расчетные счета – физические лица	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
- Текущие/расчетные счета – государственные организации	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
- Срочные депозиты – корпоративные клиенты	6,56%	1,82%	2,28%	-
- Срочные вклады – физические лица	6,51%	2,64%	3,40%	1,48%
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	-	2,79%	4,09%	-
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	-	2,29%	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	8,22%	-	-	-

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2,12%	0,09%	0,81%	-
Торговые ценные бумаги	8,19%	2,21%	3,42%	-
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	1,85%	0,15%	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	11,46%	-	-	-
Средства в других банках	7,48%	0,91%	-	-
Кредиты и авансы клиентам				
- Корпоративные кредиты	10,16%	7,05%	7,88%	4,55%
- Кредиты физическим лицам	16,21%	11,04%	10,66%	-
- Кредиты МСБ	15,92%	8,96%	-	-
- Дебиторская задолженность по финансовой аренде	20,02%	24,04%	-	-
- Государственный сектор	9,17%	4,58%	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	13,96%	-	-	-
Обязательства				
Средства других банков	1,04%	0,67%	0,80%	1,25%
Средства клиентов				
- Текущие/расчетные счета – корпоративные клиенты	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
- Текущие/расчетные счета – физические лица	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
- Текущие/расчетные счета – государственные организации	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
- Срочные депозиты – корпоративные клиенты	2,86%	1,18%	1,44%	-
- Срочные вклады – физические лица	6,15%	2,84%	3,51%	1,93%
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	-	1,70%	5,48%	-
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	-	2,23%	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	11,50%	-	-	-

Как правило, Банк не выплачивает проценты по текущим счетам корпоративных клиентов. Однако в некоторых случаях Банк может принять решение о выплате процентов по остаткам на текущим счетам конкретных корпоративных клиентов в связи с особыми условиями соглашения с такими клиентами.

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

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Австрия	Другие страны ЕС	Другие страны	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	41 911 456	92 524 080	2 817 229	2 267 052	139 519 817
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	5 921 349	-	-	-	5 921 349
Торговые ценные бумаги	52 370 622	-	1 558 713	4 936	53 934 271
Дебиторская задолженность по сделкам репо – торговые ценные бумаги	-	-	-	-	-
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	4 976 131	-	-	-	4 976 131
Средства в других банках	3 441 272	13 581	80 973	462 862	3 998 688
Кредиты и авансы клиентам	314 322 785	1 612 297	31 158 007	7 649 978	354 743 067
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	509 681	-	-	-	509 681
Дебиторская задолженность по сделкам репо - ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-
Производные инструменты и прочие финансовые активы	3 251 561	3 174 999	2 204 060	255 089	8 885 709
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 095 466	-	-	715 209	5 810 675
Итого финансовых активов	431 800 323	97 324 957	37 818 982	11 355 126	578 299 388
Обязательства					
Средства других банков	26 117 288	1 566 654	1 783 406	468 080	29 935 428
Средства клиентов	388 376 634	2 336 516	7 472 160	1 276 032	399 461 342
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	-	46 987 518	-	-	46 987 518
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	-	2 081 751	246 421	1 531 644	3 859 816
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 828 102	-	-	-	11 828 102
Прочие финансовые обязательства	3 135 622	4 103 703	2 985 460	633 122	10 857 907
Итого финансовых обязательств	429 457 646	57 076 142	12 487 447	3 908 878	502 930 113
Чистая балансовая позиция	2 342 677	40 248 815	25 331 535	7 446 248	75 369 275
Обязательства кредитного характера (Примечание 35)	217 771 077	1 970 034	2 444 414	3 251 733	225 437 258

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

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Австрия	Другие страны ЕС	Другие страны	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	60 594 432	16 489 458	3 006 510	4 188 457	84 278 857
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	2 698 403	-	-	-	2 698 403
Торговые ценные бумаги	49 208 549	-	4 405 057	-	53 613 606
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	18 277 613	-	49 072	78 413	18 405 098
Средства в других банках	3 132 553	18 317 877	-	274 283	21 724 713
Кредиты и авансы клиентам	258 791 201	1 649 029	12 302 821	10 820 868	283 563 919
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10 617 267	-	-	469 305	11 086 572
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	512 148	-	-	-	512 148
Производные инструменты и прочие финансовые активы	984 014	3 922 800	1 291 383	138 969	6 337 166
Итого финансовых активов	404 816 180	40 379 164	21 054 843	15 970 295	482 220 482
Обязательства					
Средства других банков	15 579 330	1 923 389	1 842 874	1 189 633	20 535 226
Средства клиентов	277 296 510	761 130	7 049 185	1 637 333	286 744 158
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	-	81 169 487	-	-	81 169 487
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	827 623	1 140 484	1 683 439	2 007 359	5 658 905
Выпущенные долговые ценные бумаги	16 196 249	-	-	-	16 196 249
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	2 308 755	3 537 798	1 624 830	70 958	7 542 341
Итого финансовых обязательств	312 208 467	88 532 288	12 200 328	4 905 283	417 846 366
Чистая балансовая позиция	92 607 713	(48 153 124)	8 854 515	11 065 012	64 374 116
Обязательства кредитного характера (Примечание 35)	135 949 847	6 297 829	4 171 963	4 434 053	150 853 692

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения или досрочного изъятия депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости одновременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Комитет по управлению активами и обязательствами Группы.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Управление ликвидностью Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям. Группа рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями ЦБ РФ. Эти нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2 должен быть не менее 15% в соответствии с требованиями ЦБ РФ), который рассчитывается как отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования. По состоянию на 31 декабря 2011 года значение этого норматива составило 60,26% (на 31 декабря 2010 года Н2 Банка составил 91,5%).
- Норматив текущей ликвидности (Н3 должен быть не менее 50% в соответствии с требованиями ЦБ РФ), который рассчитывается как отношение ликвидных активов к обязательствам со сроком погашения в течение 30 календарных дней. По состоянию на 31 декабря 2011 года значение этого норматива составило 82,54% (на 31 декабря 2010 года Н3 Банка составил 94,5%).
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4 должен быть не более 120% в соответствии с требованиями ЦБ РФ), который рассчитывается как отношение активов со сроком погашения более одного года к собственным средствам (капиталу) и обязательствам со сроком погашения более одного года. По состоянию на 31 декабря 2011 года значение этого норматива составило 91,72% (на 31 декабря 2010 года Н4 Банка составил 78,26%).

Анализ ликвидности финансовых активов и обязательств проводится Казначейством. Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Банку.

Казначейство контролирует ежедневную позицию по ликвидности (в совокупности и по основным валютам) и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия, включая кризис на финансовых рынках, кризис банковской системы и общий кризис.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2011 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), цены, указанные в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на валовой основе, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в бухгалтерском балансе, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Финансовые производные инструменты включены в таблицу по контрактной стоимости к уплате или получению, за исключением случаев, когда Банк предполагает закрытие позиции по производным инструментам до срока погашения. В этом случае производные инструменты включены на основе ожидаемых денежных потоков.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает анализ по срокам погашения непроизводных финансовых активов, отраженных по недисконтированной стоимости на основе контрактных сроков погашения, за исключением активов, которые могут быть легко реализованы в случае возникновения необходимости оттока денежных средств, связанных с финансовыми обязательствами. Такие финансовые активы включаются в анализ по срокам погашения на основе ожидаемой даты реализации. Обесцененные кредиты включены в таблицу по балансовой стоимости за вычетом резерва под обесценение и на основе ожидаемых сроков притока денежных средств. Производные финансовые инструменты представлены на основе контрактных сроков погашения.

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

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

	До востре- бования и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	139 519 817	-	-	-	139 519 817
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	5 921 349	-	-	-	5 921 349
Торговые ценные бумаги	53 934 271	-	-	-	53 934 271
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	4 976 131	-	-	-	4 976 131
Средства в других банках	499 539	3 222 382	529 081	-	4 251 002
Кредиты и авансы клиентам	51 874 548	106 604 518	234 462 007	76 618 399	469 559 472
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	715 209	433 904	5 438 699	-	6 587 812
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	26 178	26 178	553 075	-	605 431
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- приток	56 938 622	13 420 223	59 793 491	-	130 152 336
- отток	(56 113 352)	(13 870 099)	(58 303 464)	-	(128 286 915)
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	(18 144)	838 782	858 400	82 369	1 761 407
Прочие финансовые активы	1 002 747	-	-	-	1 002 747
Итого финансовых активов	259 276 915	110 675 888	243 331 289	76 700 768	689 984 860
Обязательства					
Средства других банков	28 036 262	1 709 771	471 633	-	30 217 666
Средства клиентов	291 310 735	65 903 854	49 665 857	-	406 880 446
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	962 962	13 086 471	-	14 049 433
Срочные заемные средства от Материнского банка и от прочих финансовых институтов	530 961	11 843 662	41 605 928	246 421	54 226 972
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- приток	(147 642 828)	(17 889 127)	(13 042 500)	-	(178 574 455)
- отток	149 434 943	18 379 189	13 184 032	-	180 998 164
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	584 909	1 497 330	3 068 085	515 007	5 665 331
Обязательства кредитного характера до создания резерва	93 287 691	59 030 443	55 370 285	17 748 840	225 437 259
Прочие финансовые обязательства	1 730 257	-	-	-	1 730 257
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	417 272 930	141 438 084	163 409 791	18 510 268	740 631 073
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	(157 996 015)	(30 762 196)	79 921 498	58 190 500	(50 646 213)

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	84 278 857	-	-	-	84 278 857
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	2 698 403	-	-	-	2 698 403
Торговые ценные бумаги	53 613 606	-	-	-	53 613 606
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	18 405 098	-	-	-	18 405 098
Средства в других банках	12 549 148	8 718 553	621 274	-	21 888 975
Кредиты и авансы клиентам	57 284 594	89 663 988	174 897 561	73 745 452	395 591 595
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	469 305	11 353 699	-	-	11 823 004
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	26 322	26 178	605 432	-	657 932
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- приток	63 743 988	28 962 048	5 392 548	-	98 098 584
- отток	(63 310 077)	(28 764 365)	(5 014 288)	-	(97 088 730)
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	155 053	2 853 989	2 233 158	290 284	5 532 484
Прочие финансовые активы	646 548	-	-	-	646 548
Итого финансовых активов	230 560 845	112 814 090	178 735 685	74 035 736	596 146 356
Обязательства					
Средства других банков	19 400 240	574 581	622 410	-	20 597 231
Средства клиентов	206 319 910	46 734 161	37 020 853	-	290 074 924
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	12 821 168	5 748 000	-	18 569 168
Срочные заемные средства от Материнского банка и от прочих финансовых институтов	677 593	58 266 554	29 222 535	1 683 439	89 850 121
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- приток	(30 820 836)	(7 663 886)	(3 916 640)	-	(42 401 362)
- отток	31 156 859	7 967 458	4 025 500	-	43 149 817
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	506 817	2 081 607	2 996 587	758 855	6 343 866
Обязательства кредитного характера до создания резерва	50 310 407	37 501 277	25 711 295	9 662 097	123 185 076
Прочие финансовые обязательства	1 999 802	-	-	-	1 999 802
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	279 550 792	158 282 920	101 430 540	12 104 391	551 368 643
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	(48 989 947)	(45 468 830)	77 305 145	61 931 345	44 777 713

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Представленный выше анализ основан на контрактных сроках погашения, в связи с чем весь портфель торговых ценных бумаг отнесен к категории «До востребования и менее 3 месяцев» в соответствии с оценкой руководства надежности данного портфеля.

Выплаты в отношении поставочных форвардных контрактов (общая сумма) будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств, которые раскрыты в Примечании 36 по дисконтированной стоимости. Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Банк не использует представленный выше анализ срочности недисконтированных обязательств для управления ликвидностью. Вместо этого Банк контролирует договорные сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2011 года					
Финансовые активы	257 260 061	85 863 191	192 445 101	42 731 035	578 299 388
Финансовые обязательства	323 113 312	74 101 392	104 454 045	1 261 364	502 930 113
Чистый разрыв ликвидности на основе контрактных сроков погашения	(65 853 251)	11 761 799	87 991 056	41 469 671	75 369 275
На 31 декабря 2010 года					
Финансовые активы	223 405 842	88 683 854	136 168 782	33 962 004	482 220 482
Финансовые обязательства	229 397 873	112 004 171	73 957 189	2 487 133	417 846 366
Чистый разрыв ликвидности на основе контрактных сроков погашения	(5 992 031)	(23 320 317)	62 211 593	31 474 871	64 374 116

Весь портфель торговых ценных бумаг отнесен к категории «До востребования и менее 1 месяца» в соответствии с оценкой руководства ликвидности данного портфеля.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Руководство считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы.

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

Операционный риск. В соответствии с предложенными реформами банковского регулирования «Базель II» Банк определяет операционный риск как риск возникновения убытков в результате неадекватности или сбоев внутренних процессов, влияния человеческого фактора, сбоев и ошибок в системах, а так же влияния внешних событий. Определение включает юридический риск и исключает стратегический и репутационный риски. Группа рассматривает операционный риск как отдельный класс рисков, а управление этим риском как сложную задачу, сравнимую с задачей управления кредитным и рыночным рисками.

Целью управления операционными рисками является обеспечение эффективного контроля за инцидентами по категориям риска, таким как человеческий фактор, мошенничество, технический сбой и прочие аспекты операционного риска для Банка.

Управление и контроль за операционным риском регламентируется официальным документом Банка «Политика и руководящие принципы управления операционным риском», разработанном на основе директив Материнского банка, законодательства и нормативных требований Российской Федерации. Внутренние правила и принципы по управлению операционными рисками подлежат пересмотру на регулярной основе. Основная задача по управлению операционным риском заключается в обеспечении соблюдения политики и нормативных требований при разумном и активном подходе к управлению операционным риском.

В соответствии с определением Базельского комитета управление операционным риском означает идентификацию, оценку, мониторинг операционного риска, а также контроль за этим риском и его снижение.

Управление операционным риском основано на следующих принципах и инструментах:

- оценка риска (самооценка);
- сбор данных об убытках/событиях риска;
- ключевые индикаторы риска;
- действия по предотвращению/снижению;
- расчет нормативного капитала;
- анализ сценариев.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оценка риска, сбор данных о событиях операционного риска/убытках и анализ сценариев являются инструментами для идентификации и оценки риска.

Когда риски определены и оценены, разрабатываются дальнейшие меры по предотвращению и уменьшению возможных потерь, например:

- позиции с высоким риском могут быть проанализированы более детально;
- для контроля за риском могут быть установлены Ключевые Индикаторы Риска (КИР);
- риски могут быть снижены различными способами: изменение процессов, процедур и т.д.;
- риск может быть застрахован;
- прочие действия по снижению риска.

Структура управления и контроля за операционными рисками организована следующим способом:

Первый уровень. Менеджеров или руководители бизнес-подразделений несут ответственность за процесс управления операционным риском, то есть каждый менеджер – это риск-менеджер, который отвечает за эффективное и комплексное управление операционным риском.

Задачи менеджера бизнес-подразделения включают:

- оценку рисков;
- отслеживание убытков по инцидентам операционного риска;
- реорганизация бизнес-процессов и должностных инструкций;
- определение ключевых индикаторов риска, включая установление пороговых значений, мониторинг и необходимые меры в случае превышения;
- разработку предложения и реализацию действий по предотвращению и уменьшению риска;
- назначение уполномоченных сотрудников по управлению операционными рисками;
- проведение анализа сценариев.

Второй уровень. Управление контроля за операционными рисками (далее – УКОР) выполняет функции по независимому контролю за операционными рисками. Поддержку контрольных функций УКОР обеспечивают специальные подразделения, которыми являются подразделения, осуществляющими контролирующие функции, и не относящиеся к бизнесу (Служба безопасности, Финансовый контроль, Внутренний контроль, Комплаенс-контроль и т.д.).

Задача УКОР состоит во внедрении и поддержке процесса управления операционным риском, осуществления общего контроля за операционными рисками Банка.

Основные задачи и функции по контролю за операционными рисками следующие:

- рассмотрение и согласование внутренних документов и процедур Банка;
- проведение оценки рисков новых продуктов, процессов и проектов;
- проведение ежегодной общебанковской оценки операционных рисков по бизнес-направлениям;
- идентификация и контроль расходов по инцидентам операционного риска;
- определение и установление ключевых индикаторов риска по бизнес-направлениям;
- сбор данных по инцидентам операционного риска и осуществление контроля;
- организация и проведение анализа сценариев;
- разработка рекомендаций по мерам минимизации рисков;
- эскалация ключевых вопросов/проблем по операционным рискам Руководству Группы, Комитету по операционным рискам;

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- координация действий по противодействию мошенничеству, выявлению и предотвращению инцидентов на уровне Банка;
- сбор данных, проведение расследований и мониторинг случаев мошенничества в банковских системах дистанционного обслуживания;
- рассмотрение и согласование возмещений по мошенническим операциям с пластиковыми картами и в банковских системах дистанционного обслуживания;
- организация и проведение заседаний Комитета по операционным рискам.

34 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ; (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала не менее 8% в соответствии с Австрийским Банковским Актом, основные принципы которого относительно требований к капиталу в основном соответствуют положениям Базельского соглашения. Контроль за соответствием коэффициенту достаточности капитала, установленному ЦБ РФ, осуществляется ежемесячно с помощью отчетов, содержащих соответствующие расчеты.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. В соответствии с требованиями ЦБ РФ норматив достаточности капитала должен поддерживаться на уровне выше минимального значения в 10%. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка. Руководство считает, что Банк выполняет все требования в отношении минимальной суммы нормативного капитала, установленной ЦБ РФ.

В таблице ниже представлен нормативный капитал на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Чистые активы в соответствии с РПБУ	61 380 360	56 476 630
За вычетом нематериальных активов и долевых инструментов	(1 464 200)	(1 342 188)
Плюс субординированный долг	2 401 829	3 931 520
Плюс прочее	15 995 586	10 054 671
Итого нормативного капитала	78 313 575	69 120 633

34 Управление капиталом (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	43 268 888	43 268 888
Эмиссионный доход	591 083	591 083
Добавочный капитал	1 520 016	1 520 016
Нераспределенная прибыль	50 383 753	40 528 331
За вычетом долевого инструмента	(715 209)	(469 305)
За вычетом отложенного налогообложения	(2 749 879)	(2 248 290)
Итого капитала 1-го уровня до вычетов	92 298 652	83 190 723
За вычетом нематериальных активов	(11 862 200)	(11 777 347)
Итого капитал 1-го уровня	80 436 452	71 413 376
Капитал 2-го уровня		
Фонд переоценки долевого инструмента	321 844	211 187
Субординированный долг	1 429 507	2 706 349
За вычетом вложений в страховые компании	(173 709)	(113 709)
Итого капитал 2-го уровня	1 577 642	2 803 827
Итого капитал	82 014 094	74 217 203

34 Управление капиталом (продолжение)

Ниже представлена структура капитала Группы, рассчитанного на основе Базельского соглашения о капитале:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	43 268 888	43 268 888
Эмиссионный доход	591 083	591 083
Добавочный капитал	1 520 016	1 520 016
Нераспределенная прибыль	50 383 753	40 528 331
За вычетом долевого инструмента	(715 209)	(469 305)
Итого капитала 1-го уровня до вычетов	95 048 531	85 439 013
За вычетом гудвила	(10 700 290)	(10 700 290)
Итого капитал 1-го уровня	84 348 241	74 738 723
Капитал 2-го уровня		
Фонд переоценки долевого инструмента	321 844	211 187
Субординированный долг	1 429 507	2 706 349
За вычетом вложений в страховые компании	(173 709)	(113 709)
Итого капитал 2-го уровня	1 577 642	2 803 827
Итого капитал	85 925 883	77 542 550

В течение 2011 и 2010 гг. Группа и Банк соблюдали все внешние требования к уровню капитала.

Банк управляет коэффициентами капитала с помощью различных сумм капитала, рассчитанных в соответствии с вышеуказанными положениями в отношении достаточности капитала.

35 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним приведут к определенным финансовым потерям для Группы, и, соответственно, приняло решение сформировать резерв на покрытие затрат по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности. См. Примечание 24.

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

Российские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции при интерпретации законодательства и оценке начислений, и существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. В октябре 2006 года Высший арбитражный суд направил в суды низшей инстанции рекомендации по пересмотру налоговых дел, представив системный план борьбы с уклонением от налогов, и существует вероятность, что это значительно повысит степень и частоту налоговых проверок.

В результате могут быть доначислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

35 Условные обязательства (продолжение)

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в действие в текущем периоде, применяется перспективно к новым операциям с 1 января 2012 года. Новое законодательство вводит значительные требования к отчетности и документации. Законодательство в области трансфертного ценообразования, применимое к операциям, осуществленным 31 декабря 2011 года или до этой даты, также предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают операции со взаимозависимыми сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), все международные операции (как со связанными, так и с несвязанными сторонами), операции, в которых налогоплательщик использовал цены, отличающиеся более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования. Любое существующее решение судебных органов может быть использовано как руководство, но при этом не имеет обязательной юридической силы при принятии решений другими судебными органами или судебными органами более высокой инстанции.

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

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

Российское налоговое законодательство не содержит полного руководства по всем налоговым вопросам. Время от времени Группа применяет интерпретацию подобных неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки Группы. Как отмечено выше, в связи с недавним развитием событий в административной и судебной практике, такая интерпретация налоговых позиций может подвергнуться тщательной проверке. Последствия таких проверок со стороны налоговых органов не могут быть оценены с достаточной степенью надежности; однако они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имела договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования на общую сумму 37 888 тысяч рублей (2010 г.: 19 832 тысячи рублей). Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Группа уверена, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

35 Условные обязательства (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Менее 1 года	700 267	820 670
От 1 до 5 лет	13 471	13 054
Итого обязательств по операционной аренде	713 738	833 724

Соблюдение особых условий. Группа должна соблюдать определенные особые условия, в основном, связанные с прочими заемными средствами (Примечание 22). Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Группы, включающие рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года Группа соблюдала все особые условия.

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

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Гарантии выданные (безотзывные)	63 142 639	32 203 710
Неиспользованные кредитные линии и овердрафты (безотзывные)	51 460 820	39 400 531
Неиспользованные кредитные линии и овердрафты (отзывные)	50 244 401	42 279 791
Неиспользованные обязательства по выпуску документарных инструментов (безотзывные)	32 356 542	27 668 616
Импортные аккредитивы (безотзывные)	10 824 479	6 946 223
Неиспользованные обязательства по выпуску документарных инструментов (отзывные)	10 662 488	-
Экспортные аккредитивы (безотзывные)	6 745 889	2 354 821
Обязательства кредитного характера до создания резерва	225 437 258	150 853 692
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера (Примечание 23)	(1 098 816)	(1 643 011)
Итого обязательств кредитного характера	224 338 442	149 210 681

35 Условные обязательства (продолжение)

Чистое изменение резерва под обязательства кредитного характера в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 г., включает восстановление резерва в размере 544 195 тысяч рублей (2010 г.: отчисление в резервы 896 743 тысячи рублей).

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. Справедливая стоимость гарантийных контрактов составила 58 375 тысяч рублей на 31 декабря 2011 г. (2010 г.: 49 905 тысяч рублей).

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Российские рубли	150 311 137	85 559 685
Доллары США	59 253 043	49 299 040
Евро	15 857 759	15 977 514
Прочие	15 319	17 453
Итого обязательств кредитного характера до создания резерва	225 437 258	150 853 692

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Обязательные резервы на счетах в Банке России на сумму 5 921 349 тысяч рублей (2010 г.: 2 698 403 тысячи рублей) представляют средства, не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

По состоянию на 31 декабря 2011 года денежные средства с ограничением по использованию представляют собой денежные средства в сумме 652 783 тысячи рублей, являющиеся обеспечением по расчетам по безотзывным аккредитивам (2010 г.: 92 838 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года денежные средства с ограничением по использованию представляют собой денежные средства в сумме 1 838 011 тысяч рублей, являющиеся обеспечением по расчетам по безотзывным обязательствам по гарантиям (2010 г.: 2 073 969 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 г. расчетная справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных по договорам обратной продажи и выкупа (Примечание 7), которые Группа имеет право продать или перезаложить в отсутствие дефолта контрагента, составила 4 486 841 тысячу рублей (2010 г.: 10 971 360 тысяч рублей).

36 Производные финансовые инструменты

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

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

36 Производные финансовые инструменты (продолжение)

	Прим.	2011		2010	
		Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Валютные контракты спот:					
справедливая стоимость на отчетную дату					
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)		488 327	2 119 894	596 771	1 938 201
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)		(1 691 823)	(1 563 601)	(2 416 862)	(800 440)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)		1 159 255	1 955 856	322 644	726 148
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)		(1 108 666)	(1 035 049)	(743 813)	-
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)		190 977	-	2 061 775	-
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)		-	(1 126 474)	-	(1 869 717)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (+)		1 300 892	443 775	542 124	152 181
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (-)		(329 643)	(803 377)	(353 546)	(153 503)
Чистая справедливая стоимость валютных контрактов спот	17, 23	9 319	(8 976)	9 093	(7 130)
Валютные форвардные контракты и контракты своп: справедливая стоимость на отчетную дату					
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)		35 956 494	20 196 343	12 035 259	20 858 351
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)		(10 596 910)	(157 900 674)	(77 580 788)	(12 138 381)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)		-	384 034	40 330 467	12 661 888
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)		(13 757 584)	(375 970)	(2 816 923)	(60 412)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)		10 460 489	149 361 637	40 911 803	5 213 034
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)		(16 611 653)	(15 828 830)	(11 412 612)	(21 359 673)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (+)		2 123 439	7 049 056	-	-
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (-)		(6 538 445)	(6 128 011)	-	(5 887 756)
Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов и контрактов своп	17, 23	1 035 830	(3 242 415)	1 467 206	(712 949)

36 Производные финансовые инструменты (продолжение)

	Прим.	2011		2010	
		Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Процентные контракты своп: справедливая стоимость на отчетную дату					
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)		2 595 956	1 874 064	3 798 292	2 297 816
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)		(643 828)	(5 710 167)	(1 131 991)	(6 513 179)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)		676 749	68 035	924 814	271 847
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)		(510 040)	(90 851)	(332 717)	(314 331)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)		3 006 229	1 677 339	1 326 578	980 330
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)		(2 894 977)	(2 106 810)	(958 368)	(1 590 286)
Чистая справедливая стоимость процентных контрактов своп	17, 23	2 230 089	(4 288 390)	3 626 608	(4 867 803)
Межвалютные процентные контракты своп: справедливая стоимость на отчетную дату					
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)		43 910 645	1	4 789 338	305 642
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)		(11 217 009)	(12 912 725)	(556 560)	-
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)		-	2 831 367	-	-
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)		(2 831 367)	-	-	-
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)		11 440 319	8 524 585	560 858	-
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)		(36 728 465)	-	(4 205 925)	(309 704)
Чистая межвалютная справедливая стоимость процентных контрактов своп	17, 23	4 574 123	(1 556 772)	587 711	(4 062)
Общая чистая справедливая стоимость производных финансовых инструментов		7 849 361	(9 096 553)	5 690 618	(5 591 944)

Положительная справедливая стоимость валютных опционов составила 27 927 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: ноль), при этом отрицательная справедливая стоимость на 31 декабря 2011 года составила 25 422 тысячи рублей (31 декабря 2010 г.: ноль).

Положительная справедливая стоимость процентных опционов составила 5 674 тысячи рублей (31 декабря 2010 г.: ноль), при этом отрицательная справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2011 года составила 5 675 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: ноль).

36 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Общая сумма чистой положительной справедливой стоимости производных финансовых инструментов в размере 7 882 962 тысячи рублей (31 декабря 2010 года: 5 690 618 тысяч рублей) отражена в составе производных инструментов и прочих финансовых активов (Примечание 17). Общая сумма чистой отрицательной справедливой стоимости производных финансовых инструментов в размере 9 127 650 тысяч рублей (31 декабря 2010 года: 5 591 944 тысячи рублей) отражена в составе производных инструментов и прочих финансовых обязательств (Примечание 23).

По состоянию на 31 декабря 2011 года производные финансовые инструменты включали процентные свопы контрактной стоимостью ноль рублей (31 декабря 2010 г.: 3 261 028 тысяч рублей), которые были определены как инструменты хеджирования и отнесены к категории инструментов хеджирования по хеджированию потоков денежных средств по платежам с переменным процентом по одному из заимствований Группы. У Группы имеются депозиты с плавающей процентной ставкой на сумму ноль рублей от Материнского банка (31 декабря 2010 г.: 3 261 028 тысяч рублей). Общая сумма эффективной части хеджирования была отложена в качестве резерва потоков денежных средств в составе собственных средств в размере 337 210 тысяч рублей (2010 г.: прибыль 472 038 тысяч рублей), а сумма, отложенная в качестве резерва потоков денежных средств в составе собственных средств, составила 325 909 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 663 119 тысяч рублей) до налогообложения.

Неэффективность была учтена в консолидированном отчете о совокупном доходе в отношении хеджирования потоков денежных средств в отрицательной сумме 337 210 тысяч рублей (2010 г.: в отрицательной сумме 529 542 тысячи рублей). По состоянию на 31 декабря отрицательная стоимость этих инструментов хеджирования составила 537 889 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 1 299 494 тысячи рублей). В 2011 и 2010 гг. было прекращено осуществление некоторых операций хеджирования в связи с отрицательным результатом тестирования на предмет эффективности. При этом по-прежнему ожидается, что прогнозируемая сделка, для которой использовался учет хеджирования, будет осуществлена. По состоянию на 31 декабря 2011 года в составе совокупного дохода по этим сделкам у Группы отражена отрицательная сумма 337 210 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 403 367 тысяч рублей). В 2011 году отрицательная сумма равная 314 147 тысячам рублей (2010 г.: 538 541 тысяча рублей) была перенесена из собственных средств в течение года от прекращенных операций хеджирования.

Потоки денежных средств по заимствованиям, которые хеджировались соответственными потоками денежных средств, как ожидается, возникнут и окажут воздействие на консолидированные отчеты о прибылях и убытках в 2011 – 2013 гг. Соответственно, изменения справедливой стоимости производных инструментов хеджирования будут перенесены в консолидированный отчет о прибылях и убытках в течение того периода, в котором они возникнут. По состоянию на 31 декабря 2011 года производные финансовые инструменты включали процентные свопы контрактной стоимостью 7 083 142 тысячи рублей (31 декабря 2010 г.: 13 713 254 тысячи рублей), которые были определены как инструменты хеджирования и отнесены к категории инструментов хеджирования по хеджированию справедливой стоимости процентного риска, относимого к срочным займам Материнского банка. Общая часть дохода/убытка от переоценки по справедливой стоимости в результате соответствующих изменений процентных ставок, которая была определена как эффективная часть хеджирования в течение 2011 года, составила 190 287 тысяч рублей (2010 г.: ноль), в то время как неэффективность составила в положительной сумме 393 806 тысяч рублей (2010 г.: 442 754 тысяч рублей). Обе эти суммы были признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках. По состоянию на 31 декабря 2011 года положительная справедливая стоимость этих инструментов хеджирования составила ноль рублей (31 декабря 2010 г.: 511 976 тысяч рублей), отрицательная справедливая стоимость этих инструментов хеджирования составила 210 594 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: ноль).

Сумма положительной корректировки по справедливой стоимости, относимая к хеджируемому риску и учтенная в остатке кредитов клиентам, являвшихся объектом хеджирования, составила 190 287 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: учтенная в остатке срочных займов Материнского банка составляли 442 754 тысячи рублей).

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, и производные финансовые инструменты учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, которая определяется на основе рыночных котировок.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Ввиду значительных изменений ситуации на рынке процентные ставки по кредитам и авансам клиентам и средствам в других банках, выданным по фиксированной процентной ставке, могут быть пересмотрены. Процентные ставки по кредитам, выданным до отчетной даты, не значительно отличаются от процентных ставок для новых кредитных инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. Анализ этих ставок представлен ниже:

	2011	2010
<i>Кредиты и авансы клиентам - Примечание 0</i>		
Кредиты корпоративным клиентам	5,88% - 11,68% в год	0,89% - 8,18% в год
Кредиты физическим лицам	9,50% - 22,5% в год	7,5% - 20,4% в год
Кредиты малым и средним компаниям	6,40% - 13,96% в год	7,25% - 14,09% в год
Государственные и муниципальные организации	3,00% в год	3,21% - 7,85% в год

Финансовые активы, удерживаемые до погашения. Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, основана на рыночных котировках.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость основывается на рыночных котировках, если они имеются. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. Анализ этих ставок представлен ниже:

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	2011	2010
<i>Средства клиентов</i>		
Срочные депозиты юридических лиц	0,20% – 8,07% в год	0,16% – 2,55% в год
Срочные вклады физических лиц	0,2% - 8,0% в год	0,8% - 7,8% в год

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной.

Для определения справедливой стоимости процентных свопов, не обращающихся на активном рынке, Группа использует такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков. Однако в соответствии с МСФО (IAS) 39 справедливая стоимость инструмента в момент возникновения обычно равна цене сделки. Если цена сделки отличается от суммы, определенной в момент возникновения финансового инструмента с использованием методов оценки, указанная разница равномерно амортизируется в течение срока процентного свопа.

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

	2011		2010	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ				
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
- Наличные денежные средства	23 618 675	23 618 675	19 639 061	19 639 061
- Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	11 626 558	11 626 558	24 349 214	24 349 214
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	48 148 519	48 148 519	29 424 164	29 424 164
- Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	52 302 986	52 302 986	1 308 642	1 308 642
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	3 823 079	3 823 079	9 557 776	9 557 776
<i>Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации</i>	5 921 349	5 921 349	2 698 403	2 698 403
<i>Средства в других банках</i>				
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	2 245 844	2 245 844	15 104 374	15 104 374
- Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	1 752 844	1 752 810	6 620 339	6 620 305
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>				
- Корпоративные кредиты	251 372 931	249 941 341	206 586 672	208 054 270
- Кредиты физическим лицам	96 027 661	91 566 064	71 042 357	70 927 812
- Кредиты малым и средним компаниям	7 046 995	7 367 359	4 051 607	3 709 709
- Кредиты государственному сектору	295 480	295 480	1 558 877	1 560 380
- Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	324 406	324 406
<i>Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения</i>				
- Корпоративные облигации	509 681	518 445	512 148	523 101
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	504 692 602	499 128 509	392 778 040	393 801 617

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	2011		2010	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ				
Средства других банков				
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	22 194 357	22 194 357	14 800 075	14 800 075
- Краткосрочные депозиты других банков	6 676 041	6 676 041	4 910 050	4 910 050
- Долгосрочные депозиты других банков	1 065 030	1 064 525	825 101	824 706
Средства клиентов				
- Текущие/расчетные счета юридических лиц	79 178 110	79 178 110	68 785 155	68 785 155
- Срочные депозиты юридических лиц	107 189 995	107 270 718	57 022 981	57 120 507
- Текущие счета/счета до востребования физических лиц	87 209 756	87 209 756	66 147 355	66 147 355
- Срочные вклады физических лиц	125 173 546	131 047 189	94 516 827	98 555 669
- Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	612 423	612 423	266 022	266 022
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	97 512	97 512	5 818	5 818
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	11 828 102	11 852 560	15 114 566	15 774 589
- Векселя	-	-	1 081 683	1 081 683
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка				
	46 987 518	46 409 276	81 169 487	81 177 016
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов				
- Ценные бумаги, обеспеченные активами	246 421	246 421	1 683 439	1 683 439
- Срочные заемные средства от прочих финансовых институтов	3 613 395	3 613 403	3 975 466	3 975 454
Прочие финансовые обязательства				
- Резервы по прочим обязательствам кредитного характера	1 098 816	1 098 816	1 643 011	1 643 011
- Кредиторы по пластиковым картам	567 943	567 943	242 886	242 886
- Кредиторская задолженность по торговым операциям	36 998	36 998	9 642	9 642
- Расчеты по конверсионным операциям	16 559	16 559	48 810	48 810
- Прочее	9 941	9 941	6 048	6 048
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	493 802 463	499 202 548	412 254 422	417 057 935

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	2011		2010	
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ				
<i>Торговые ценные бумаги</i>				
- Корпоративные облигации	40 340 217	-	31 233 102	-
- Корпоративные еврооблигации	5 320 126	-	11 537 792	-
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	4 099 311	-	3 509 158	-
- Облигации ЕБРР	1 558 713	-	4 400 238	-
- Муниципальные облигации	2 610 968	-	2 542 342	-
- Облигации Центрального банка Российской Федерации	-	-	386 155	-
- Корпоративные акции	4 936	-	4 819	-
<i>Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков</i>				
- Корпоративные еврооблигации	8 416	-	4 286	-
- Облигации Центрального банка Российской Федерации	-	-	15 053 197	-
- Корпоративные облигации	3 561 146	-	1 946 057	-
- Корпоративные акции	387 982	-	651 874	-
- Муниципальные облигации	489 159	-	418 374	-
- облигации федерального займа (ОФЗ)	529 428	-	237 044	-
- Облигации ЕБРР	-	-	48 816	-
- Паевые инвестиционные фонды	-	-	45 450	-
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>	715 209	5 095 466	469 305	10 617 267
<i>Производные финансовые инструменты и прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости</i>				
- Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	-	5 647 199	-	2 064 010
- Справедливая стоимость процентных производных финансовых инструментов	-	2 235 763	-	3 626 608
- Прочее	-	1 002 747	-	646 548
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	59 625 611	13 981 175	72 488 009	16 954 433

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	2011 Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	2010 Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ		
<i>Производные инструменты и прочие финансовые обязательства</i>		
- Справедливая стоимость процентных производных финансовых инструментов	4 294 065	4 867 803
- Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	4 833 585	724 141
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	9 127 650	5 591 944

38 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа относит свои финансовые активы в следующие категории: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеет две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) активы, классифицируемые как удерживаемые для торговли.

38 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2011 года:

	Кредиты и дебиторс- кая задолжен- ность	Торговые активы	Активы, оценивае- мые по справед- ливой стоимости через прибыль или убыток	Финан- совые активы, имеющи- еся в наличии для продажи	Финансо- вые активы, удержи- ваемые до погаше- ния	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	139 519 817	-	-	-	-	139 519 817
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	5 921 349	-	-	-	-	5 921 349
Торговые ценные бумаги	-	53 934 271	-	-	-	53 934 271
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	4 976 131	-	-	4 976 131
Средства в других банках						
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	2 245 844	-	-	-	-	2 245 844
- Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	1 752 844	-	-	-	-	1 752 844
Кредиты и авансы клиентам						
- Кредиты корпоративным клиентам	251 428 247	-	-	-	-	251 428 247
- Кредиты физическим лицам	96 027 661	-	-	-	-	96 027 661
- Кредиты малым и средним компаниям	7 046 995	-	-	-	-	7 046 995
- Кредиты государственным и муниципальным организациям	240 164	-	-	-	-	240 164
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	5 810 675	-	5 810 675
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	509 681	509 681
Производные инструменты и прочие финансовые активы						
- Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	-	5 647 199	-	-	-	5 647 199
- Справедливая стоимость процентных производных финансовых инструментов	-	2 235 763	-	-	-	2 235 763
- Дебиторская задолженность по пластиковым картам	911 655	-	-	-	-	911 655
- Дебиторская задолженность по торговым операциям	91 092	-	-	-	-	91 092
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	505 185 668	61 817 233	4 976 131	5 810 675	509 681	578 299 388

38 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года торговые активы Группы включают производные финансовые инструменты, которые являются инструментами хеджирования.

На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года все финансовые обязательства Группы, за исключением производных финансовых инструментов, отражены по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года все финансовые гарантии Группы отражаются по амортизированной стоимости.

На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года все финансовые обязательства Группы, за исключением производных финансовых инструментов, отражены по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

38 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

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

	Кредиты и дебиторская задолженность	Торговые активы	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Финансовые активы, удерживаемые до погашения	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
АКТИВЫ							
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	84 278 857	-	-	-	-	-	84 278 857
<i>Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации</i>	2 698 403	-	-	-	-	-	2 698 403
<i>Торговые ценные бумаги</i>	-	53 613 606	-	-	-	-	53 613 606
<i>Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков</i>	-	-	18 405 098	-	-	-	18 405 098
<i>Средства в других банках</i>							
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	15 104 374	-	-	-	-	-	15 104 374
- Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	6 620 339	-	-	-	-	-	6 620 339
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>							
- Кредиты корпоративным клиентам	206 586 672	-	-	-	-	-	206 586 672
- Кредиты физическим лицам	71 042 357	-	-	-	-	-	71 042 357
- Кредиты малым и средним компаниям	4 051 607	-	-	-	-	-	4 051 607
- Кредиты государственным и муниципальным организациям	1 558 877	-	-	-	-	-	1 558 877
- Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	-	-	-	324 406	324 406
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>	-	-	-	11 086 572	-	-	11 086 572
<i>Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения</i>	-	-	-	-	512 148	-	512 148
<i>Производные инструменты и прочие финансовые активы</i>							
- Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	-	2 064 010	-	-	-	-	2 064 010
- Справедливая стоимость процентных производных финансовых инструментов	-	3 626 608	-	-	-	-	3 626 608
- Дебиторская задолженность по пластиковым картам	631 733	-	-	-	-	-	631 733
- Дебиторская задолженность по торговым операциям	14 815	-	-	-	-	-	14 815
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	392 588 034	59 304 224	18 405 098	11 086 572	512 148	324 406	482 220 482

39 Операции со связанными сторонами

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

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

	Материн- ский банк	Дочерние компании Материн- ского банка	Ассоци- ированные компании	Члены Правления	Прочие связан- ные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках (контрактная процентная ставка: 0,16% - 0,25% в год)	40 221 094	15 010	-	-	-
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев (контрактная процентная ставка: 0,85% - 1,43% в год)	52 302 986	-	-	-	-
Средства в других банках (контрактная процентная ставка: 0,00% - 12,03% в год)	13 581	427 252	-	-	-
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 0,81% – 11,64% в год)	-	1 609 986	4 392 477	2 878	-
Приобретенные нематериальные активы за вычетом накопленной амортизации	195 338	-	-	-	-
Производные инструменты и прочие финансовые активы	3 224 569	135	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	1 349 943	-	-
Средства других банков (контрактная процентная ставка: 1,25 % – 9,88% в год)	25 238	754 690	-	-	34 614
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 0,23 % – 4,70% в год)	-	-	4 660 403	-	-
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка (контрактная процентная ставка: 0,49% – 4,31% в год)	46 987 518	-	-	-	-
Срочные заемные средства, полученные от других финансовых институтов (контрактная процентная ставка: 2,32% в год)	-	-	-	-	2 081 751
Прочие обязательства	325 841	-	-	164 339	-
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	4 098 029	3 589	-	-	-

39 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	Материн- ский банк	Дочерние компании Материн- ского банка	Ассоции- рован- ные компании	Члены Правления	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Процентные доходы	393 114	36 609	192 847	3 685	-
Процентные расходы	(1 758 615)	(9 172)	(135 776)	-	(44 999)
Комиссионные доходы	42 633	7 539	7 076	-	-
Комиссионные расходы	(49 691)	-	-	-	-
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	287 004	34 288	6 752	-	-
Реализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	(499 849)	(19 785)	-	-	-
Нереализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	(1 174 004)	(1 772)	-	-	-
Неэффективность учета хеджирования	47 659	-	-	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(307 513)	(10 142)	-	(246 992)	-
Прочие операционные доходы	90	-	3 212	-	-
Доля прибыли ассоциированных компаний	-	-	207 716	-	-

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

	Материн- ский банк	Дочерние компании Материн- ского банка	Ассоции- рованные компании
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Гарантии, выпущенные Группой по состоянию на конец года	313 952	411 719	-
Гарантии, полученные Группой по состоянию на конец года	649 521	-	-
Аккредитивы, выпущенные Группой по состоянию на конец года	-	1 497 186	-
Неиспользованные кредитные линии	650 000	551 575	4 131 352
Соглашения о процентном свопе -- условная сумма по состоянию на конец года	135 583 749	-	-
Соглашения о процентном свопе – справедливая стоимость по состоянию на конец года	(1 271 551)	-	-
Межвалютные соглашения о процентном свопе -- условная сумма, подлежащая получению по состоянию на конец года	16 615 641	-	-
Межвалютные соглашения о процентном свопе -- условная сумма, подлежащая выплате по состоянию на конец года	15 959 961	-	-
Межвалютные соглашения о процентном свопе -- справедливая стоимость по состоянию на конец года	436 186	-	-
Валютные производные финансовые инструменты приобретенные – основная сумма	55 201 629	665 438	-
Валютные производные финансовые инструменты проданные – основная сумма	55 181 589	668 420	-
Валютные производные финансовые инструменты – справедливая стоимость	(87 800)	(3 454)	-
Процентные опционы приобретенные – условная сумма	1 000 000	-	-
Процентные опционы приобретенные – справедливая стоимость	5 674	-	-

39 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	Материн- ский банк	Дочерние компании Материн- ского банка	Ассоци- рованные компании	Члены Прав- ления	Прочие связан- ные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках (контрактная процентная ставка: 0,00% в год)	2 372 873	16 017	-	-	-
Средства в других банках (контрактная процентная ставка: 0,00% - 8,25% в год)	19 273 895	311 881	-	-	-
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 0,76% – 17,13% в год)	-	1 648 270	1 449 328	52 854	-
Приобретенные нематериальные активы за вычетом накопленной амортизации	86 425	-	-	-	-
Производные инструменты и прочие финансовые активы	3 922 800	360	2 450	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	1 058 323	-	-
Средства других банков (контрактная процентная ставка: 0,00 – 8,73% в год)	153 700	1 036 834	-	-	54
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 0,00 % – 3,60% в год)	4 399	186 768	7 246 293	-	-
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка (контрактная процентная ставка: 0,22% – 6,25% в год)	81 169 487	-	-	-	-
Срочные заемные средства, полученные от других финансовых институтов (контрактная процентная ставка: 2,05% в год)	-	-	-	-	1 968 107
Прочие обязательства	314 266	7	893	118 286	1 851
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	3 537 791	2 042	-	-	-

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

	Материнс- кий банк	Дочерние компании Материн- ского банка	Ассоци- рованные компании	Члены Прав- ления	Прочие связан- ные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Процентные доходы	528 899	25 752	81 826	7 327	9
Процентные расходы	(1 907 556)	(6 208)	(147 695)	-	(236)
Комиссионные доходы	28 561	13 672	4 624	-	30
Комиссионные расходы	(124 412)	-	-	-	(196)
Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	9	22	1 304	-	-
Реализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	1 354 258	(8 791)	2 528	-	-
Нереализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	(1 759 363)	(1 787)	(2 399)	-	-
Неэффективность учета хеджирования	(86 788)	-	-	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(254 879)	(7 813)	-	(242 123)	-
Прочие операционные доходы	1 324	-	3 043	-	-
Доля прибыли ассоциированных компаний	-	-	6 682	-	-

39 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	Материнский банк	Дочерние компании Материнского банка	Ассоциированные компании	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Гарантии, выпущенные Группой по состоянию на конец года	355 087	264 920	-	-
Гарантии, полученные Группой по состоянию на конец года	1 271 853	418 828	-	61 162
Гарантии по кредитам третьих лиц, выданные Материнским банком	4 456 808	-	-	-
Неиспользованные кредитные линии	-	146 457	4 802 365	-
Овердрафты	650 000	-	-	185 000
Неиспользованные обязательства по выпуску документарных инструментов	-	2 242 667	3 346	-
Соглашения о процентном свопе – условная сумма по состоянию на конец года	99 936 700	-	-	-
Соглашения о процентном свопе – справедливая стоимость по состоянию на конец года	(901 945)	-	-	-
Межвалютные соглашения о процентном свопе – условная сумма, подлежащая получению по состоянию на конец года	4 157 228	-	-	-
Межвалютные соглашения о процентном свопе – условная сумма, подлежащая выплате по состоянию на конец года	3 299 443	-	-	-
Межвалютные соглашения о процентном свопе – справедливая стоимость по состоянию на конец года	579 112	-	-	-
Валютные производные финансовые инструменты приобретенные – основная сумма	62 078 288	69 056	-	-
Валютные производные финансовые инструменты проданные – основная сумма	61 520 271	69 176	-	-
Валютные производные финансовые инструменты – справедливая стоимость	707 842	(124)	-	-

Raiffeisen Bank International AG (2010 г.: Raiffeisen International Bank-Holding AG) является непосредственной материнской компанией Банка. Основным владельцем банка является Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG (2010 г.: Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG).

39 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

	2011		2010	
	Расходы	Начисленное обязательство	Расходы	Начисленное обязатель- ство
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<i>Краткосрочные выплаты:</i>				
- Заработная плата	131 323	-	112 860	-
- Краткосрочные премиальные выплаты	114 934	155 039	128 017	109 721
<i>Выплаты, основанные на акциях:</i>				
- Выплаты в денежной форме, основанные на акциях	735	9 300	1 246	8 565
Итого	246 992	164 339	242 123	118 286

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.