

# КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «СДМ-БАНК» (ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Коммерческий Банк «СДМ-БАНК» (открытое акционерное общество) (далее – «Банк») является открытым акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 1991 года. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») и осуществляется на основании генеральной лицензии номер 1637. Основная деятельность Банка включает в себя предоставление ссуд и гарантий, проведение расчетных операций, операции с иностранной валютой в интересах клиентов, операции с ценными бумагами в целях поддержания уровня диверсификации активов.

Зарегистрированный головной офис Банка располагается по адресу: 125424, г. Москва, Волоколамское шоссе, 73.

По состоянию на 31 декабря 2011 года на территории Российской Федерации работает 8 филиалов Банка (в городах Санкт-Петербург, Воронеж, Пермь, Тверь, Красноярск, Нижний Новгород, Омск, Ростов-на-Дону), в Лондоне (Великобритания) работает представительство Банка.

Банк является материнской компанией банковской группы (далее – «Группа»), в которую входит ОАО «Универсальная лизинговая компания», которая была учреждена в 2004 году в организационно-правовой форме открытого акционерного общества в соответствии с законодательством РФ, и в 2011 году приобретена Банком. Основной деятельностью компании являются операции финансовой аренды.

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

Акционер	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
<b>Наименование акционеров первого уровня:</b>		
ООО «Гринберг-Рус»	15.40	18.04
Европейский Банк Реконструкции и Развития	15.00	-
Ландсман А.Я.	14.06	16.52
ООО «АБОС Лтд.»	12.70	14.94
Компания ЛИО ОВЕРСИЗ ЛИМИТЕД	8.50	10.00
ООО «ГАРДА-23»	7.78	9.16
ООО «Лиг-Н»	7.26	8.54
ООО «Трансэкспорт»	6.08	7.16
Прочие (каждый менее 5%)	13.22	15.64
<b>Итого</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Наименование конечных собственников:</b>		
Ландсман А.Я.	66.22	24.25
Европейский Банк Реконструкции и Развития	15.00	-
Компания «Файербёрд Аврора Фанд Лимитед»	8.50	10.00
Щербань И.В.	-	18.04
Райнес А.М.	-	16.32
Непомятая А.А.-М.	-	14.94
Прочие (каждый менее 5%)	10.28	16.45
<b>Итого</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

Общее число акционеров первого уровня на 31 декабря 2011 года составляло: юридических лиц – 22, физических лиц – 60. Общее число акционеров первого уровня на 31 декабря 2010 года составляло: юридических лиц – 22, физических лиц – 66.

## 2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

### Заявление о соответствии

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

### **Прочие критерии выбора принципов представления**

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное. Данная финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых основных средств, инвестиций в недвижимость и финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости, как поясняется ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Банк ведет бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Банка, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

Банк представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 32.

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Банк имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Банка.

Основные положения учетной политики представлены ниже.

### **Признание процентных доходов и расходов**

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/ группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной

ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

#### **Признание доходов по услугам и комиссий**

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

#### **Признание доходов от аренды**

Политика Банка по признанию доходов в качестве арендодателя изложена в разделе «аренда» данного примечания.

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах и депозитных счетах в ЦБ РФ с изначальным сроком погашения до 90 дней, средства, размещенные в банках с изначальным сроком погашения до 90 дней, средства на счетах расчетов с валютными и фондовыми биржами со сроком погашения до 90 дней.

Обязательные резервы, размещенные в ЦБ РФ, не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов ввиду существующих ограничений на их использование.

#### **Финансовые инструменты**

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Банка, когда Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Банк отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

#### **Финансовые активы**

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

## **Финансовые активы категории ОССЧПУ**

Финансовый актив классифицируется как «ОССЧПУ», если он либо предназначен для торговли, либо определен в категорию «ОССЧПУ» при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Банком как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж; или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть определен в категорию «ОССЧПУ» в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов и обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Банка, и информация о такой группе финансовых активов представляется внутри организации на этой основе; или
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как «ОССЧПУ».

Финансовые активы «ОССЧПУ» отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках.

## **Финансовые вложения, удерживаемые до погашения**

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Банк намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории УДП. Финансовые вложения, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Если Банк продаст или реклассифицирует финансовые вложения, удерживаемые до погашения более чем на незначительную сумму до срока погашения (кроме как в отдельных обстоятельствах), вся категория должна быть переведена в состав финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи. Кроме того, Банку будет запрещено классифицировать любые финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение последующих двух лет.

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в некотируемые акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально и впоследствии отражаются по стоимости приобретения, уменьшенной на сумму обесценения.

## **Займы и дебиторская задолженность**

Торговая дебиторская задолженность, выданные ссуды и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем



применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

### **Обесценение финансовых активов**

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующие:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга; или
- исчезновение активного рынка данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Банка по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной ставки процента по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания займов безнадежными возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, то уменьшение справедливой стоимости, накопленное в прочем совокупном доходе, переносится в состав прибылей и убытков.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей и убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать балансовую стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Убытки от обесценения долевых ценных бумаг категории ИНДП, ранее отраженные в прибылях и убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в прочем совокупном доходе и накапливается по статье фонда переоценки инвестиций. В отношении долговых ценных бумаг категории ИНДП убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыль

или убыток, если увеличение справедливой стоимости финансовых вложений может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

### **Ссуды с пересмотренными условиями**

По возможности, Банк стремится реструктурировать ссуды, не обращая взыскания на обеспечение. К такой реструктуризации относится продление сроков погашения и согласование новых условий кредита. После пересмотра условий обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, рассчитанной до изменения условий, при этом ссуда больше не считается просроченной. Руководство постоянно контролирует ссуды с пересмотренными условиями на предмет выполнения всех этих условий и наличия высокой вероятности получения по ним будущих платежей. Ссуды продолжают оцениваться на обесценение по отдельности или коллективно с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по ссуде.

### **Списание предоставленных ссуд и средств**

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд и средств, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Банка всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, а также после реализации Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в отчете о прибылях и убытках в периоде возмещения.

### **Прекращение признания финансовых активов**

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- истекло право на получение денежных потоков от актива;
- Банк передал свои права на получение денежных потоков от актива или оставил за собой право на получение денежных потоков от актива, но принял на себя обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соответствующему договору;
- Банк (а) передал практически все риски и выгоды, связанные с активом, или (б) ни передал, ни оставил у себя практически все риски и выгоды, связанные с активом, но передал контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Банка (а) передать контрактные права на получение денежных потоков по активу или (б) оставить за собой право на получение денежных потоков по активу, но принять контрактное обязательство по их выплате третьей стороне. После передачи Банк проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив продолжает учитываться в балансе. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то признание актива прекращается.

### **Выпущенные финансовые обязательства и долевыми инструментами**

#### **Классификация в качестве обязательства или капитала**

Долговые и долевыми финансовые инструменты классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

#### **Долевые инструменты**

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Банком, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Выкуп собственных долевых инструментов Банка вычитается непосредственно из капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных акций Банка, не отражаются в составе прибылей или убытков.

### **Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства, включая депозиты банков и депозиты клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заемные средства и прочие обязательства, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

В дальнейшем финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

### **Прекращение признания финансовых обязательств**

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

### **Договоры финансовой гарантии**

Договор финансовой гарантии – это договор, обязывающий эмитента производить конкретные выплаты в возмещение убытков, понесенных держателем гарантии из-за того, что соответствующий должник не производит своевременные платежи по условиям долгового инструмента.

Обязательства по договорам финансовой гарантии, заключенным Банком, первоначально оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии, если руководство не квалифицирует их как ОССЧПУ, отражаются по наибольшей из следующих величин:

- стоимости обязательств, определяемой в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»;
- первоначально признанной суммы за вычетом, если это необходимо, суммы накопленной амортизации, признанной в соответствии с политикой признания выручки.

### **Производные финансовые инструменты**

Банк использует производные финансовые инструменты (деривативы), в том числе валютные форвардные контракты и валютные свопы, для управления валютным риском. Дальнейшая информация о деривативах представлена в Примечании 32.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Возникающие в результате прибыли или убытки сразу относятся на финансовые результаты.

### **Встроенные производные инструменты**

Производные финансовые инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов или других комбинированных договоров, учитываются как отдельные деривативы, если их характеристики и риски по ним не находятся в тесной связи с основным договором и основной договор не относится к категории ОССЧПУ.

## **Аренда**

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

### **Банк как арендодатель**

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

### **Банк как арендатор**

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Полученные при заключении договоров операционной аренды стимулирующие выплаты, признаются как обязательства и равномерно сокращают расходы на аренду в течение ее срока, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

## **Основные средства**

Здания и сооружения, предназначенные для использования в оказании услуг, для управленческих нужд, показываются в отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на момент переоценки за вычетом начисленной впоследствии накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Переоценка проводится регулярно, с тем, чтобы балансовая стоимость основных средств существенно не отличалась от их справедливой стоимости на отчетную дату.

Любое увеличение стоимости зданий и сооружений в результате переоценки включается в прочий совокупный доход и накапливается в капитале в той мере, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное ранее как убыток. Переоценка в пределах сумм предыдущего снижения относится на финансовый результат. Снижение балансовой стоимости зданий и сооружений в результате переоценки также относится на финансовый результат в сумме его превышения над остатком фонда переоценки, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.

Объекты незавершенного строительства, возводимые для последующего использования в производственных или административных целях, учитываются по стоимости строительства за вычетом любых признанных убытков от обесценения. Стоимость строительства включает стоимость профессиональных услуг. Такие объекты основных средств относятся в соответствующие категории основных средств на момент завершения строительства или готовности к запланированному использованию. Начисление амортизации по данным активам, также как и по прочим объектам недвижимости, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

Расходы по амортизации переоцениваемых зданий и сооружений отражаются в прибылях и убытках. При последующей продаже или выбытии переоцениваемых зданий и сооружений остаток фонда переоценки основных средств списывается напрямую на счет нераспределенной прибыли.



Оборудование и прочие основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств (за исключением объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей по ожидаемым срокам полезного использования основных средств в разрезе амортизационных групп (количество лет):

Здания и сооружения	50
Мебель и оборудование	4
Автомобили и другое оборудование	6
Прочие	От 3 до 50

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях и убытках.

В соответствии с МСБУ № 29 экономика Российской Федерации считалась подверженной гиперинфляции до конца 2002 года. С 1 января 2003 года экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной, и стоимость неденежных активов, обязательств и собственного капитала, представленная в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года, была использована для формирования входящих балансовых остатков по состоянию на 1 января 2003 года

#### **Обесценение материальных активов**

Банк проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Банк оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Банка также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

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

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

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

## **Инвестиции в недвижимость**

Инвестиции в недвижимость (в том числе объекты, находящиеся на стадии строительства) представляет собой объекты, используемые для получения арендной платы и/или приращения стоимости. Объекты инвестиционной недвижимости первоначально учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение. Впоследствии они отражаются по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости инвестиций в недвижимость включаются в прибыли или убытки за период, в котором они возникают.

Объект инвестиционной недвижимости списывается с баланса при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Любой доход или убыток от списания объекта (разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включается в прибыль или убыток за период, в котором произошло списание.

## **Налогообложение**

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

### **Текущий налог на прибыль**

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за период. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли до налогообложения, отраженной в отчете о прибылях и убытках, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также из-за статей, которые не подлежат налогообложению или вычету для целей налогообложения. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

### **Отложенный налог на прибыль**

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

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

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и положений налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Банка (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

## **Текущий и отложенный налог на прибыль за период**

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно. В случае когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

## **Операционные налоги**

В Российской Федерации где Банк ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Банка, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

## **Резервы**

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Банка есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Банк должен будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

## **Условные обязательства**

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в отчете о финансовом положении, но раскрывается в финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

## **Фидуциарная деятельность**

Банк предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Банк также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Банка. Банк принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Банка. Выручка от предоставления доверительных услуг признается в момент оказания услуги.

## **Иностранная валюта**

Статьи, включенные в настоящую финансовую отчетность Банка, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся Банка (далее – «функциональная валюта»). Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является российский рубль.

Ниже приведены обменные курсы на конец периода, использованные Банком при составлении финансовой отчетности:



	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Руб./долл. США	32.1961	30.4769
Руб./евро	41.6714	40.3331

### **Залоговое обеспечение**

Банк получает залоговое обеспечение в отношении обязательств клиентов в случаях, когда она считает это необходимым. Залоговое обеспечение обычно имеет вид залога активов клиента, дающего Банку право требования по таким активам как в отношении существующих, так и в отношении будущих обязательств клиента.

### **Фонды собственного капитала**

Фонды, отраженные в составе собственного капитала (прочего совокупного дохода) в отчете о финансовом положении Банка, включают фонд переоценки основных средств, в который относятся изменения справедливой стоимости основных средств, резервный фонд и эмиссионный доход.

### **Существенные допущения и источники неопределенности в оценках**

В процессе применения положений учетной политики Банка руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

### ***Существенные допущения, использованные при применении учетной политики***

Ниже приведены существенные допущения в дополнение к основным источникам неопределенности в оценках, раскрытым ниже, которые руководство использовало при применении учетной политики Банка и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

#### **Финансовые вложения, удерживаемые до погашения**

Руководство провело проверку финансовых активов Банка, удерживаемых до погашения, с учетом требований к поддержанию уровня капитала и ликвидности и подтвердило намерение и способность Банка удерживать данные активы до погашения. Балансовая стоимость финансовых вложений, удерживаемых до погашения, составляет 2 138 794 тыс. руб. и 2 780 401 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, соответственно. Подробное описание данных активов содержится в Примечании 17.

#### **Возможность возмещения отложенных налоговых активов**

Руководство Банка уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых требований на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые требования будут полностью реализованы с более чем 50% вероятностью. Балансовая стоимость налоговых активов составляла на 31 декабря 2011 года 21 865 тыс. руб. и на 31 декабря 2010 года 41 182 тыс. руб. соответственно.

### ***Основные источники неопределенности в оценках***

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей



вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

### ***Обесценение займов и дебиторской задолженности***

Банк регулярно проводит оценку имеющейся задолженности по займам и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы Банка под обесценение ссуд создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле займов и дебиторской задолженности. Банк считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение займов и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности в оценках в связи с тем, что (а) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку предположения о будущих нормах потерь и оценка потенциальных убытков по обесцененным займам и дебиторской задолженности, основаны на фактических показателях, имеющихся на текущую дату, и (б) при наличии существенной разницы между оценочным значением убытка и фактически понесенными Банком убытками потребуются формирование резервов, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность Банка в последующие периоды.

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

Резервы под обесценение финансовых активов в финансовой отчетности определяются на основе существующих экономических и политических условий. Банк не в состоянии предсказать, какие изменения произойдут в Российской Федерации, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущих периодах.

### ***Основные средства, учитываемые по переоцененной стоимости***

Здания и сооружения отражаются по переоцененной стоимости. Последняя оценка производилась по состоянию на 31 декабря 2011 года. Следующая оценка предварительно запланирована на 31 декабря 2012 года. На 31 декабря 2011 года и 2010 года стоимость переоцененных объектов составляла 300 460 тыс. руб. и 308 949 тыс. руб., соответственно.

### ***Инвестиции в недвижимость, учитываемые по переоцененной стоимости***

Инвестиции в недвижимость отражаются по переоцененной стоимости. Последняя оценка производилась по состоянию на 31 декабря 2011 года. Следующая оценка предварительно запланирована на 31 декабря 2012 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года балансовая стоимость переоцененных объектов составляла 302 899 тыс. руб. и 281 552 тыс. руб., соответственно (Примечание 18).

### ***Примененные Банком новые и пересмотренные МСФО, не оказавшие существенного влияния на финансовую отчетность***

Банк применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»), которые вступили в действие в отношении ежегодной финансовой отчетности Банка за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

- МСФО 3 (2008) «Сделки по объединению бизнеса» - поправки, принятые в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» в мае 2010 года: требования к передаче обусловленного вознаграждения в связи с операцией по объединению бизнеса, проведенной до даты вступления в силу пересмотренного МСФО; оценка неконтрольных

долей владения; незамещенные и добровольно замещенные выплаты, рассчитываемые на основе цены акций;

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - поправки, принятые в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» в мае 2010 года: пояснения к раскрытию информации;
- МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» - (пересмотренный в 2010 году) меняет определение связанной стороны и упрощает раскрытие информации для организаций, связанных с государством.

Применение новых или пересмотренных стандартов не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты Банка. Применение новых или пересмотренных стандартов было сделано ретроспективно, в соответствии с требованиями МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», если иное не указано в примечаниях ниже.

**Поправки к МСБУ 24** – Исключения из требований по раскрытию, добавленные в МСБУ 24 (в результате пересмотра стандарта в 2010 году) не оказывают влияния на Банк, поскольку Банк не является связанным с государством предприятием.

#### ***Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу***

На дату утверждения данной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, досрочного применения которых Банк не проводил:

- МСФО 9 «Финансовые инструменты»<sup>5</sup>;
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»<sup>2</sup>;
- МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»<sup>2</sup>;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»<sup>1</sup>;
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» - поправки в отношении метода представления прочего совокупного дохода<sup>3</sup>;
- МСБУ 12 «Налог на прибыль» - поправка, имеющая ограниченную сферу действия (возмещение базовых активов)<sup>4</sup>;
- МСБУ 28 – перевыпущен как МСБУ 28 «Вложения в зависимые и совместные предприятия» (в результате пересмотра в мае 2011 года)<sup>2</sup>;

<sup>1</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, с возможностью досрочного применения.

<sup>2</sup> Каждый из пяти стандартов действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, с возможностью досрочного применения, разрешенного в случае применения всех из «пакета пяти» стандартов (только МСФО 12 может быть применен самостоятельно).

<sup>3</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года, с возможностью досрочного применения.

<sup>4</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2012 года, с возможностью досрочного применения.

<sup>5</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года, с возможностью досрочного применения.

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

- Согласно МСФО 9 все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели (целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату

основной суммы и процентов по ней), как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов.

- Наиболее значительным последствием МСФО 9 в плане классификации и оценки финансовых обязательств является учет изменений справедливой стоимости финансового обязательства (обозначенного в качестве ОССЧПУ), связанных с изменениями кредитного риска по такому обязательству. В частности, в соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, отнесенным к ОССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как ОССЧПУ, признавалась в составе прибылей или убытков.

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

**МСФО 10 Консолидированная финансовая отчетность** – заменяет собой все указания по контролю и консолидации, содержащиеся в МСБУ 27 и ПКИ 12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО 10 вводит единую консолидационную модель, основывающуюся на едином определении контроля для всех предприятий – объектов инвестирования, независимо от того, контролируется ли предприятие через права голоса или через иную договоренность, как это часто бывает в случае предприятий специального назначения. Единое определение контроля в МСФО 10 сопровождается подробными инструкциями по применению и основывается на том, имеются ли у инвестора:

- властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестирования;
- права/риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестирования; и
- возможность использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты.

**МСФО 12 Раскрытие информации об участии в других предприятиях** – увеличивают требования к раскрытию информации о консолидированных и неконсолидированных предприятиях, в которых имеется участие, с тем, чтобы у пользователей отчетности имелась возможность оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с участием в дочерних предприятиях, зависимых компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидированных структурированных предприятиях. Таким образом, МСФО 12 определяет требуемые раскрытия для компаний, составляющих отчетность по двум новым стандартам, МСФО 10 и МСФО 11, и заменяет требования к раскрытиям, содержащихся в МСБУ 28.

**МСБУ 28 (2011) Вложения в зависимые и совместные предприятия** – теперь включает требования как в отношении зависимых компаний, так и совместных предприятий, для которых требуется учет по методу долевого участия в соответствии с МСФО 11.

**МСФО 13** – действие нового стандарта направлено на повышение согласованности и снижение сложности путем предоставления точного определения справедливой стоимости и использования единого источника требований по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации при составлении отчетности по МСФО. Данный стандарт:

- определяет справедливую стоимость;
- устанавливает единую структуру оценки справедливой стоимости для целей составления отчетности по МСФО;



- требует раскрытия информации об оценке справедливой стоимости.

МСФО 13 применяется, когда другой стандарт МСФО требует или позволяет проводить оценку по справедливой стоимости или раскрывать информацию в отношении оценки справедливой стоимости (а также таких оценок, как справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу, основанных на справедливой стоимости или раскрытии информации о таких оценках), за исключением выплат, рассчитываемых на основе цены акций, относящихся к сфере применения МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций», лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСБУ 17 «Аренда», а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСБУ 2 «Товарно-материальные запасы» или эксплуатационная ценность в МСБУ 36 «Обесценение активов».

**Поправки к МСБУ 1 Представление финансовой отчетности** – вносят изменения в способ представления информации о совокупном доходе.

Поправки к МСБУ 1:

- Сохраняют поправки к МСБУ 1, принятые в 2007 году, и требуют, чтобы прибыли или убытки и прочий совокупный доход были представлены вместе, т.е. либо как единый «отчет о прибыли и убытках и совокупном доходе», либо как отдельные «отчет о прибылях и убытках» и «отчет о совокупном доходе», и не требует составления одного общего отчета, как предлагалось в проекте для обсуждения.
- Требуют от компаний группировать статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на основании их возможной последующей реклассификации в прибыли или убытки, т.е. разделять их на те, которые могут быть реклассифицированы, и те, которые не могут.
- Требуют, чтобы суммы налога, связанные со статьями, представленными до налогообложения, показывались отдельно по каждой из двух групп статей прочего совокупного дохода (без изменения возможности представления статей прочего совокупного дохода до вычета суммы налога или после).

**Поправка к МСБУ 12 Налоги на прибыль** – вводит допущение, что возмещение текущей стоимости недвижимости, оцениваемой с использованием модели справедливой стоимости, содержащейся в МСБУ 40 «Инвестиции в недвижимость», будет, как правило, происходить в результате продажи такой недвижимости.

В соответствии с МСБУ 8 требуется ретроспективное применение.



### 3. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
<b>Процентные доходы:</b>		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по активам, которые были обесценены	1 491 502	1 343 026
- процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	<u>241 973</u>	<u>58 073</u>
<b>Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>	<u><b>1 733 475</b></u>	<u><b>1 401 099</b></u>
<b>Процентные доходы:</b>		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:		
- проценты по ссудам, предоставленным клиентам	1 491 502	1 172 924
- проценты по финансовым вложениям, удерживаемым до погашения	234 768	212 004
- проценты по средствам в банках	<u>7 205</u>	<u>16 171</u>
<b>Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>	<u><b>1 733 475</b></u>	<u><b>1 401 099</b></u>
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки включают:		
- проценты по финансовым активам, изначально отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	532 340	492 215
<b>Итого процентные доходы</b>	<u><b>2 265 815</b></u>	<u><b>1 893 314</b></u>
<b>Процентные расходы:</b>		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
- проценты по средствам клиентов	(880 202)	(850 603)
- проценты по средствам банков	(30 924)	(11 187)
- проценты по субординированному займу	(25 147)	(26 524)
- проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	<u>(12 355)</u>	<u>(6 128)</u>
<b>Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>	<u><b>(948 628)</b></u>	<u><b>(894 442)</b></u>
<b>Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты</b>	<u><b>1 317 187</b></u>	<u><b>998 872</b></u>

#### 4. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение по активам, по которым начисляются процентные доходы, представлена следующим образом:

	Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	Ссуды, предостав- ленные клиентам	Итого
31 декабря 2009 года	6 587	523 372	529 959
Формирование резервов	2 750	29 455	32 205
Списание активов	-	(18 750)	(18 750)
Реализация прав требования	-	(100 168)	(100 168)
31 декабря 2010 года	9 337	433 909	443 246
(Восстановление)/формирование резервов	(5 559)	150 251	144 692
Списание активов	-	(17)	(17)
31 декабря 2011 года	3 778	584 143	587 921

Информация о движении резервов под обесценение по прочим операциям представлена следующим образом:

	Прочие активы	Гарантии	Итого
31 декабря 2009 года	33 239	2 634	35 873
Формирование резервов	5 224	4 664	9 888
31 декабря 2010 года	38 463	7 298	45 761
Формирование/(восстановление) резервов	19 574	(1 153)	18 421
31 декабря 2011 года	58 037	6 145	64 182

#### 5. ЧИСТЫЙ УБЫТОК ПО ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ, ОТРАЖАЕМЫМ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Операции с долговыми ценными бумагами	(285 329)	(117 486)
Операции с долевыми ценными бумагами	58 845	6 038
<b>Итого чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>	<b>(226 484)</b>	<b>(111 448)</b>
Чистый убыток по финансовым активам, изначально отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки включает:		
- торговые операции	(137 786)	8 127
- изменение справедливой стоимости	(88 698)	(119 575)
<b>Итого чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>	<b>(226 484)</b>	<b>(111 448)</b>

## 6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Торговые операции	106 153	96 227
Курсовые разницы	7 876	8 827
<b>Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой</b>	<b>114 029</b>	<b>105 054</b>

## 7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
<b>Доходы по услугам и комиссии полученные за:</b>		
Расчетные операции	188 150	164 051
Операции с пластиковыми картами	132 420	102 424
Кассовые операции	92 438	85 910
Доходы за установку и обслуживание системы «Банк-Клиент»	35 613	25 587
Предоставление гарантий	22 373	9 216
Доходы от инкассации	8 389	6 434
Прочее	38 318	15 949
<b>Итого доходы по услугам и комиссии полученные</b>	<b>517 701</b>	<b>409 551</b>
<b>Расходы по услугам и комиссии:</b>		
Расчетные операции	(61 139)	(46 605)
Кассовые операции	(2 740)	(2 827)
Полученные гарантии	(1 925)	(558)
Прочее	(1 135)	(610)
<b>Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные</b>	<b>(66 939)</b>	<b>(50 600)</b>

## 8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Доходы от сдачи недвижимости в аренду	41 181	31 156
Доходы от реализации прав требования	-	26 396
Прочие доходы от обслуживания клиентов	3 319	6 724
Доходы от реализации основных средств	3 297	1 389
Доходы от списания невостребованных остатков по излишкам в банкоматах и терминалах самообслуживания	2 472	2 598
Прочие	3 042	907
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>53 311</b>	<b>69 170</b>

## 9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Заработная плата и премии	538 112	474 514
Операционная аренда	84 995	76 232
Единый социальный налог	79 861	62 342
Содержание помещений и автомобилей	67 806	73 471
Техническое обслуживание основных средств	64 891	29 579
Охрана	46 184	47 529
Профессиональные услуги	45 575	36 379
Амортизация основных средств и нематериальных активов	44 190	44 632
Расходы на обслуживание программных продуктов	36 912	47 973
Платежи в фонд страхования вкладов	32 942	34 043
Телекоммуникации	30 328	33 159
Расходы на рекламу	21 786	15 890
Обесценение основных средств и инвестиций в недвижимость	14 458	3 242
Налоги (кроме налога на прибыль)	11 749	11 820
Представительские расходы	10 392	3 882
Командировочные расходы	4 132	3 886
Штрафы и пени	1 298	-
Канцелярские расходы	1 081	6 078
Расходы на страхование	321	-
Прочие	37 537	16 339
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>1 174 550</b>	<b>1 020 990</b>

## 10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства РФ, которые могут отличаться от требований МСФО.

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету, приведенном ниже, составляет 20% к уплате юридическими лицами в РФ по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.



Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года представлен следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Вычитаемые временные разницы:</b>		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	79 688	104 962
Прочие активы	16 150	-
Прочие обязательства	54 561	-
Средства в банках и ссуды, предоставленные клиентам	-	76 955
Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	-	57 013
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	3 683
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	5
	<u>150 399</u>	<u>254 306</u>
<b>Налогооблагаемые временные разницы:</b>		
Инвестиции в недвижимость	(77 450)	-
Ссуды, предоставленные клиентам	27 091	-
Средства клиентов	(29 357)	(30 948)
Основные средства	(96 000)	(13 758)
Средства банков	(2 877)	(3 688)
Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	(45 006)	-
	<u>(175 133)</u>	<u>(48 394)</u>
Чистые (налогооблагаемые)/вычитаемые временные разницы	<u>(24 734)</u>	<u>205 912</u>
Чистые отложенные налоговые (обязательства)/требования	<u>(4 947)</u>	<u>41 182</u>

Соотношение между расходом по налогу на прибыль и прибылью до налогообложения за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Прибыль до налога на прибыль	<u>371 142</u>	<u>357 516</u>
Налог по установленной ставке (20%)	74 228	71 503
Влияние ставки, отличной от 20%	(10 537)	(9 802)
Эффект от разниц в ставках налогов по регионам	(274)	(1 917)
Налоговый эффект от постоянных разниц	<u>(15 319)</u>	<u>(11 882)</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>48 098</u>	<u>47 902</u>
Расходы по текущему налогу на прибыль	6 701	103 191
Изменение отложенного налога на прибыль, относимого на прибыли и убытки	<u>41 397</u>	<u>(55 289)</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>48 098</u>	<u>47 902</u>
<b>Отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>		
	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Начало периода	41 182	(10 045)
Изменение отложенного налога на прибыль за период, отраженное в отчете о движении капитала	(4 732)	(4 062)
Изменение отложенного налога на прибыль за период, отраженное в отчете о прибылях и убытках	<u>(41 397)</u>	<u>55 289</u>
Конец периода	<u>(4 947)</u>	<u>41 182</u>

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Требования по отложенному налогу на прибыль	-	41 182
Требования по текущему налогу на прибыль	21 865	-
<b>Требования по налогу на прибыль</b>	<b>21 865</b>	<b>41 182</b>
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(4 947)	-
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	(11 202)
<b>Обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>(4 947)</b>	<b>(11 202)</b>

#### 11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	2 948 375	1 500 230
Депозиты в Центральном банке Российской Федерации	1 800 197	1 400 238
Наличные средства в кассе	1 206 886	926 928
<b>Итого денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации</b>	<b>5 955 458</b>	<b>3 827 396</b>

Остатки денежных средств в ЦБ РФ на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года включают суммы 309 670 тыс. руб. и 164 806 тыс. руб., соответственно, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в ЦБ РФ.

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств, включают в себя следующие компоненты:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	5 955 458	3 827 396
Корреспондентские счета и срочные депозиты в других банках со сроком погашения до 90 дней	872 493	1 336 677
	6 827 951	5 164 073
За вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в ЦБ РФ	(309 670)	(164 806)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>6 518 281</b>	<b>4 999 267</b>

## 12. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Финансовые активы, изначально отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки:</b>		
<b>Долговые ценные бумаги:</b>		
Государственные	2 454 706	3 686 245
Корпоративные	1 933 700	3 317 164
Банков	1 869 443	976 581
	<u>6 257 849</u>	<u>7 979 990</u>
<b>Долевые ценные бумаги:</b>		
Корпоративные	6 388	9 250
Банков	-	2 515
	<u>6 388</u>	<u>11 765</u>
<b>Итого финансовые активы, изначально отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>	<u><b>6 264 237</b></u>	<u><b>7 991 755</b></u>

## 13. СРЕДСТВА В БАНКАХ

Средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Корреспондентские счета в других банках	1 435 241	1 336 677
Срочные депозиты в других банках	<u>115 139</u>	<u>42 265</u>
<b>Итого средства в банках</b>	<u><b>1 550 380</b></u>	<u><b>1 378 942</b></u>

## 14. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Ссуды, предоставленные клиентам	14 448 752	9 090 533
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>14 448 752</u>	<u>9 090 533</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(584 143)</u>	<u>(433 909)</u>
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<u><b>13 864 609</b></u>	<u><b>8 656 624</b></u>

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлена в Примечании 4.

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Ипотечное кредитование	1 157 434	806 101
Потребительские кредиты	409 113	245 681
	<u>1 566 547</u>	<u>1 051 782</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(44 006)</u>	<u>(44 628)</u>
<b>Итого ссуды, предоставленные физическим лицам</b>	<b><u>1 522 541</u></b>	<b><u>1 007 154</u></b>

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Анализ по секторам экономики:</b>		
Арендный бизнес	2 148 657	1 354 469
Физические лица	1 566 547	1 051 782
Торговля продуктами питания	1 479 368	620 169
Строительство и реконструкция, девелопмент	1 407 825	1 266 900
Торговля автомобилями и запчастями	1 130 557	414 390
Промышленность	999 198	698 469
Торговля товарами промышленного потребления	895 197	660 516
Сфера услуг	837 832	798 529
Нефтегазовая и химическая отрасли	723 826	655 613
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	721 449	136 659
Торговля товарами народного потребления	615 597	544 141
Издательство и полиграфия	538 975	98 055
Торговля автомобильным топливом, авто-заправочные станции	560 367	216 723
Финансовые услуги (лизинг, консалтинг и т.п.)	287 244	371 782
Транспорт (перевозки)	263 101	64 951
Связь, телекоммуникации, информационные технологии	98 091	41 416
Медицина и фармацевтика	92 874	52 309
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	35 591	34 517
Прочие	46 456	9 143
	<u>14 448 752</u>	<u>9 090 533</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(584 143)</u>	<u>(433 909)</u>
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b><u>13 864 609</u></b>	<b><u>8 656 624</u></b>

В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости ссуд, предоставленных клиентам, в разрезе полученного обеспечения, а не справедливой стоимости самого обеспечения:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	6 936 261	4 526 490
Ссуды, обеспеченные залогом запасов	2 391 955	1 370 783
Ссуды, обеспеченные гарантиями компаний	1 475 784	894 294
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	1 707 792	547 739
Ссуды, обеспеченные прочими средствами	805 724	612 397
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	507 158	548 333
Ссуды, обеспеченные залогом ценных бумаг	-	13 686
Необеспеченные ссуды	624 078	578 811
	<u>14 448 752</u>	<u>9 090 533</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(584 143)</u>	<u>(433 909)</u>
<b>Ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b><u>13 864 609</u></b>	<b><u>8 656 624</u></b>



По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года Банком было выдано ссуд 12 и 6 заемщикам, соответственно, на общую сумму 5 529 963 тыс. руб. и 2 013 874 тыс. руб., задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года значительная часть ссуд (99,84% и 99,59% всего портфеля соответственно) была предоставлена компаниям, осуществляющим свою деятельность на территории Российской Федерации, что представляет собой существенную географическую концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года в состав ссуд, выданных клиентам, включены ссуды на сумму 98 013 тыс. руб. и 129 803 тыс. руб. соответственно, условия которых были пересмотрены в связи с тем, что заемщики не могли обслуживать кредиты в соответствии с исходными условиями кредитных договоров. В противном случае эти ссуды были бы просрочены или обесценены. По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года в состав ссуд, выданных клиентам, включены ссуды на сумму 2 296 370 тыс. руб. и 1 931 061 тыс. руб. соответственно, условия которых были пересмотрены и данный пересмотр был запланирован Банком при заключении исходных кредитных договоров.

В нижеприведенной таблице приводятся данные по обесценению ссуд, предоставленных клиентам:

	31 декабря 2011 года			31 декабря 2010 года		
	Балансовая стоимость до создания резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость до создания резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Ссуды, предоставленные клиентам, признанные обесцененными по отдельности	13 863 167	(575 574)	13 287 593	8 474 625	(427 155)	8 047 470
Ссуды, предоставленные клиентам, признанные обесцененными коллективно	238 126	(8 569)	229 557	172 843	(6 754)	166 089
Необесцененные ссуды	347 459	-	347 459	443 065	-	443 065
<b>Итого</b>	<b>14 448 752</b>	<b>(584 143)</b>	<b>13 864 609</b>	<b>9 090 533</b>	<b>(433 909)</b>	<b>8 656 624</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года в состав ссуд, предоставленных клиентам, включены ссуды на сумму 13 863 167 тыс. руб. и 8 474 625 тыс. руб. соответственно, которые имели индивидуальные признаки обесценения. По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года такие ссуды были обеспечены залогами со справедливой стоимостью 13 093 891 тыс. руб. и 8 122 366 тыс. руб. соответственно.

В состав ссуд, имеющих индивидуальные признаки обесценения, включаются проблемные ссуды и ссуды, условия которых были пересмотрены в связи с тем, что заемщики не могли обслуживать кредиты в соответствии с исходными условиями кредитных договоров, в суммах 343 592 тыс. руб. – по состоянию на 31.12.2011 г. и 384 992 тыс. руб. - на 31.12.2010 г. Размер резервов на возможные потери по указанным ссудам составил 306 254 тыс. руб. - по состоянию на 31.12.2011 г. и 246 502 тыс. руб. - на 31.12.2010 г., соответственно.

## 15. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	Доля собственности %	31 декабря 2011 года	Доля собственности %	31 декабря 2010 года
<b>Акции</b>				
ЗАО «ПЛАТ-ФОРМА»	25 %	250	25%	250
SWIFT	<0.1 %	52	<0.1%	50
ОАО «Универсальная лизинговая компания»	100%	31 956		
ООАО «Санкт-Петербургская биржа»	<0.1%	5	0.1%	5
<b>Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>		<b>32 263</b>		<b>305</b>

## 16. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

Финансовые вложения, удерживаемые до погашения, представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Еврооблигации:</b>		
Корпоративные	1 759 777	2 103 061
Банков	293 155	559 564
Иностранных государств	89 640	127 113
	<u>2 142 572</u>	<u>2 789 738</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(3 778)</u>	<u>(9 337)</u>
<b>Итого финансовые вложения, удерживаемые до погашения</b>	<b><u>2 138 794</u></b>	<b><u>2 780 401</u></b>

Информация о движении резервов под обесценение за год, закончившийся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, представлена в Примечании 4.

## 17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства представлены следующим образом:

	Здания и соору- жения	Мебель и оборудо- вание	Автомо- били и другое обору- дование	Капиталь- ные вложения	Прочие	Всего
По первоначальной/ проиндексированной/ оценочной стоимости						
31 декабря 2009 года	297 643	366 201	32 221	637	14 860	711 562
Приобретения	363	45 649	5 917	550	2 416	54 895
Увеличение стоимости в результате переоценки	10 943	-	-	-	-	10 943
Выбытия	-	(24 860)	(6 316)	(209)	(461)	(31 846)
31 декабря 2010 года	308 949	386 990	31 822	978	16 815	745 554
Приобретения	-	41 808	3 183	1 423	4 321	50 735
Увеличение стоимости в результате переоценки	23 662	-	-	-	-	23 662
Выбытие в состав инвестиций в недвижимость	(26 502)	-	-	-	-	(26 502)
Списано при переоценке	(5 649)	-	-	-	-	(5 649)
Выбытие	-	(8 056)	-	-	-	(8 056)
31 декабря 2011 года	300 460	420 742	35 005	2 401	21 136	779 744
Накопленная амортизация						
31 декабря 2009 года	-	273 145	18 467	-	2 957	294 569
Начисления за период	5 582	32 632	4 653	-	765	44 632
Списано при выбытии	-	(12 732)	(6 086)	-	(53)	(18 871)
Списано при переоценке	(6 582)	-	-	-	-	(6 582)
31 декабря 2010 года	-	293 045	17 034	-	3 669	313 748
Начисления за период	5 649	32 862	4 653	-	1 026	44 190
Списано при выбытии	-	(7 758)	-	-	-	(7 758)
Списано при переоценке	(5 649)	-	-	-	-	(5 649)
31 декабря 2011 года	-	316 923	21 687	-	4 637	344 531
Остаточная балансовая стоимость						
31 декабря 2010 года	308 949	93 945	14 788	978	13 146	431 806
31 декабря 2011 года	300 460	102 592	13 318	2 401	16 441	435 213

Фонд переоценки основных средств в сумме 3 233 тыс. руб., относящийся к объектам основных средств, переведенных в 2011 году в состав инвестиций в недвижимость, был напрямую отражен в нераспределенной прибыли. Здания, принадлежащие Банку, были переоценены независимыми оценщиками по состоянию на 31 декабря 2011 года. В случае если бы здания учитывались по исторической стоимости, пересмотренной в соответствии с МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции», их балансовая стоимость была бы представлена следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Первоначальная стоимость	267 730	267 730
Накопленная амортизация	<u>(24 677)</u>	<u>(17 998)</u>
Остаточная балансовая стоимость	<u>243 053</u>	<u>249 732</u>

При определении рыночной стоимости имущества использовались следующие методы:

- Сравнительный метод, основанный на анализе рыночных сделок на аналогичные объекты недвижимости;
- Доходный метод, подразумевающий прямую связь между доходом, который приносит объект собственности, и его рыночной стоимостью;
- Затратный метод, согласно которому стоимость объекта равна его восстановительной стоимости с учетом износа.

Для выведения итоговой величины результатам, полученным с помощью трех подходов, были присвоены различные веса, в зависимости от того, насколько применение того или иного подхода отвечало следующим характеристикам: достоверность и достаточность информации, специфика оцениваемого имущества и прочее.

## 18. ИНВЕСТИЦИИ В НЕДВИЖИМОСТЬ

Инвестиции в недвижимость представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Прочие	Всего
31 декабря 2009 года	248 926	-	248 926
Приобретения	29 650	4 500	34 150
Снижение стоимости в результате переоценки	(457)	-	(457)
Выбытия	<u>(1 067)</u>	<u>-</u>	<u>(1 067)</u>
31 декабря 2010 года	<u>277 052</u>	<u>4 500</u>	<u>281 552</u>
Классификация основных средств в состав инвестиций в недвижимость	26 502	-	26 502
Приобретения	6 255	-	6 255
Увеличение стоимости в результате переоценки	<u>(11 410)</u>	<u>-</u>	<u>(11 410)</u>
31 декабря 2011 года	<u>298 399</u>	<u>4 500</u>	<u>302 899</u>

Инвестиции в недвижимость представляют собой недвижимость, полученную по договору отступного по ссудной задолженности, которая сдается в аренду.

Справедливая стоимость инвестиций в недвижимость Банка была получена на основе оценки, проведенной независимыми оценщиками.



## 19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Прочие финансовые активы:</b>		
Расчеты по уступке прав требований	31 099	32 326
Новация договора поручительства	14 367	14 367
Расчеты по ценным бумагам	1 066	-
Расчеты по пластиковым картам	381	31 984
	<u>46 893</u>	<u>78 677</u>
За вычетом резервов под обесценение	<u>(41 433)</u>	<u>(18 190)</u>
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<u><b>5 460</b></u>	<u><b>60 487</b></u>
<b>Прочие нефинансовые активы:</b>		
Предоплата и прочие дебиторы	78 838	47 909
Предоплата по налогам кроме налога на прибыль	102 045	-
Внеоборотные активы	5 692	1 796
Дебиторская задолженность по расчетам с персоналом	159	14
Прочие	3 061	591
	<u>189 795</u>	<u>50 310</u>
За вычетом резервов под обесценение	<u>(16 604)</u>	<u>(20 273)</u>
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<u><b>173 191</b></u>	<u><b>30 037</b></u>
<b>Итого прочие активы</b>	<u><b>178 651</b></u>	<u><b>90 524</b></u>

Внеоборотные активы представляют собой спецтехнику, полученную по договору отступного по осудной задолженности, в отношении которой Банком было принято решение о реализации в течение года.

Информация о движении резервов под обесценение прочих активов за год, закончившийся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, представлена в Примечании 4.

## 20. СРЕДСТВА БАНКОВ И ФИНАНСОВЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

Средства банков и финансовых учреждений представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Кредиты банков и финансовых учреждений	420 272	213 072
Корреспондентские счета других банков	<u>5 064</u>	<u>25 642</u>
<b>Итого средства банков и финансовых учреждений</b>	<u><b>425 336</b></u>	<u><b>238 714</b></u>

Банком привлечены средства от Европейского банка реконструкции и развития в рамках договоров, в соответствии с условиями которых Банк обязан соблюдать определенные ограничения. По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Банк соблюдал обязательные нормативы, установленные данным кредитором.

## 21. ДЕПОЗИТЫ КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Депозиты до востребования	13 839 647	11 404 322
Срочные депозиты	<u>12 717 828</u>	<u>11 132 412</u>
<b>Итого средства клиентов</b>	<b><u>26 557 475</u></b>	<b><u>22 536 734</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года средства клиентов на сумму 35 403 тыс. руб. и 12 613 тыс. руб., соответственно, являются обеспечением по гарантиям, выпущенным Банком.

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Анализ по секторам:</b>		
Физические лица	12 796 254	10 612 887
Торговля и услуги	6 741 602	5 541 918
Строительство	1 455 501	1 353 414
Финансовая отрасль	1 119 731	1 531 592
Недвижимость	1 064 065	1 293 460
Транспорт	943 834	212 815
Промышленность	608 538	491 279
Наука и образование	480 887	414 099
Нефтегазовая и химическая отрасли	156 236	48 632
Связь	77 112	174 360
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	26 335	17 702
Государственные и муниципальные организации	23 298	14 630
Прочие	<u>1 064 082</u>	<u>829 946</u>
<b>Итого средства клиентов</b>	<b><u>26 557 475</u></b>	<b><u>22 536 734</u></b>

В декабре 2006 года и в декабре 2010 года Банком были привлечены средства по кредитным договорам с **WORLDBUSINESS CAPITAL, INC.**, в соответствии с условиями которых Банк обязана соблюдать определенные ограничения, в том числе обязательные экономические нормативы, как этого требует ЦБ РФ. По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Банк соблюдал обязательные нормативы, установленные ЦБ РФ.

## 22. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Дисконтные векселя	210 978	69 370
Расчетные (беспроцентные) векселя	114 184	33
Процентные векселя	<u>76 515</u>	<u>8 223</u>
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b><u>401 677</u></b>	<b><u>77 626</u></b>

## 23. СУБОРДИНИРОВАННЫЕ ЗАЙМЫ

	Валюта	Срок погашения	Процентная ставка, %	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Bank Napoalim (Switzerland)	Долл. США	15.06.2015	7.128%	64 406	60 965
Bank Napoalim (Switzerland)	Долл. США	01.10.2015	7.128%	32 202	30 483
Bank Napoalim (Switzerland)	Долл. США	31.12.2015	7.128%	80 506	76 206
Bank Napoalim (Switzerland)	Долл. США	01.03.2017	7.128%	25 762	24 386
Bank Napoalim (Switzerland)	Долл. США	31.12.2018	7.128%	96 607	91 448
Bank Napoalim (Switzerland)	Евро	31.12.2018	7.913%	83 361	80 683
<b>Итого субординированный заем</b>				<b>382 844</b>	<b>364 171</b>

В случае банкротства или ликвидации Банка погашение задолженности по субординированным займам производится после исполнения обязательств Банка перед всеми другими кредиторами.

## 24. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Прочие финансовые обязательства:		
Наращенные расходы	20 126	17 871
Обязательства по заработной плате	27 178	25 076
Обязательство по страхованию банковских вкладов	12 497	9 773
Резервы по гарантиям	6 145	7 298
Обязательства по срочным сделкам	6 589	7 916
	<u>72 535</u>	<u>67 934</u>
Прочие нефинансовые обязательства:		
Обязательства по уплате налогов, кроме налога на прибыль	16 839	2 668
Отложенные доходы по комиссиям за гарантии	6 146	4 770
Обязательство по уплате взносов во внебюджетные фонды	-	1 843
Прочие	8 491	790
	<u>31 476</u>	<u>10 071</u>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>104 011</b>	<b>78 005</b>

## 25. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2011 и на 31 декабря 2010 года разрешенный к выпуску, выпущенный и оплаченный уставный капитал Банка состоял соответственно из 7 085 631 и 6 019 401 обыкновенных акций номинальной стоимостью 50 руб. за акцию и 22 564 привилегированных акций номинальной стоимостью 50 руб. за акцию.

В период с 13 января по 23 марта 2011 года в рамках дополнительной эмиссии Банк разместил 1 066 230 дополнительных обыкновенных акций Банка номинальной стоимостью 50 рублей по цене 330,2 рублей за акцию. Акции были приобретены Европейским Банком Реконструкции и Развития, доля которого в уставном капитале Банка после размещения составила 15%.

По состоянию на 31 декабря 2011 года эмиссионный доход в размере 298 758 тыс. руб. представляет собой превышение цены размещения выпущенных акций над их номинальной стоимостью.

Акционеры-владельцы обыкновенных акций имеют право голоса на общем собрании акционеров. Акционеры-владельцы привилегированных акций имеют право участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса при решении вопросов о реорганизации и ликвидации Банка, а также принятии решения об обращении в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг с заявлением об освобождении Банка от обязанности осуществлять раскрытие или предоставление информации, предусмотренной законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.

Владельцы привилегированных акций также приобретают право голоса при решении на общем собрании акционеров вопросов о внесении изменений и дополнений в устав Банка, ограничивающих права акционеров - владельцев привилегированных акций, включая случаи определения или увеличения ликвидационной стоимости, выплачиваемой по привилегированным акциям предыдущей очереди, а также предоставления акционерам-владельцам акций иного типа преимуществ в очередности выплаты дивидендов и (или) ликвидационной стоимости акций.

Акционеры - владельцы привилегированных акций Банка, имеют право участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, начиная с собрания, следующего за годовым общим собранием акционеров, на котором независимо от причин не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям Банка.

Право акционеров-владельцев привилегированных акций участвовать в общем собрании акционеров прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

Подлежащие распределению среди акционеров средства Банка ограничены суммой его средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Банка по российским стандартам. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общепанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный резерв создан в соответствии с уставом Банка, предусматривающим создание резерва на указанные цели в размере не менее 15% уставного капитала Банка, отраженного в бухгалтерском учете Банка по российским стандартам.

## 26. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Банка использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками.

Максимальный размер риска Банка по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года созданный резерв на потери по выданным гарантиям составил 6 145 тыс. руб. и 7 298 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года номинальные суммы, или суммы согласно договорам, и суммы, взвешенные согласно группе риска, составляли:

	31 декабря 2011года		31 декабря 2010 года	
	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска
Условные обязательства по предоставлению ссуд и по неиспользованным кредитным линиям	3 842 172	1 921 086	2 834 554	1 417 277
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	533 758	523 606	360 507	353 209
<b>Итого условные обязательства и обязательства по кредитам</b>	<b>4 375 930</b>	<b>2 444 692</b>	<b>3 195 061</b>	<b>1 770 486</b>



В отношении обязательств по неиспользованным кредитам Банк может понести убыток в сумме, равной общей сумме таких обязательств. Однако вероятная сумма убытка существенно ниже общей суммы таких обязательств, поскольку в большинстве случаев обязательства Банка по выдаче кредита возникают только в случае соблюдения клиентом обязательств по исполнению различных условий кредитного договора (отсутствия просроченной задолженности, отсутствия ухудшения финансовых показателей клиента, соблюдения условия по объему зачисляемой на счета Банка выручки, соблюдения целевого использования, наличия достаточного обеспечения и т.п.).

**Фидуциарная деятельность** – В ходе своей деятельности Банк заключает соглашения с ограничениями по принятию решений в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Банк несет ответственность за убытки, вызванные халатностью или умышленным невыполнением обязательств со стороны Банка, до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года, сумма средств клиентов, находящихся в управлении у Банка, составляет 1 215 тыс. рублей.

Банк также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года у Банка на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 2 298 091 324 штук и 2 243 098 451 штук, соответственно.

**Судебные иски** – Время от времени в процессе деятельности Банка клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Банку. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Банк не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в настоящей финансовой отчетности не создавались.

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

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

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

**Операционная среда** – Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате России.

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, по-прежнему подвержены быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные проблемы, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в стране. Будущее направление развития России в большой степени зависит от экономической,

налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Мировая финансовая система продолжает испытывать серьезные проблемы. Во многих странах снизились темпы экономического роста. Также возросла неопределенность в отношении кредитоспособности нескольких государств Еврозоны и финансовых институтов, несущих существенные риски по суверенным долгам таких государств. Эти проблемы могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики России, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Банка, а также в целом на бизнесе Банка, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2011 и 2010 годах были подвержены значительным колебаниям].

## 27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Информация об операциях Банка со связанными сторонами представлена далее.

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Ссуды, предоставленные клиентам всего	779 203	14 448 752	468 098	9 090 553
- <i>ключевой управленческий персонал</i>	21 943		21 854	
- <i>компании, находящиеся под совместным контролем с Банком</i>	757 260		446 244	
Резерв под обесценение ссуд, предоставленных клиентам	(27 931)	(584 143)	(24 642)	(433 909)
- <i>ключевой управленческий персонал</i>	(262)		(209)	
- <i>компании, находящиеся под совместным контролем с Банком</i>	(27 669)		(24 433)	
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	250	32 263	250	305
- <i>зависимых компаний</i>	250		250	
Депозиты клиентов	203 591	26 557 475	167 934	22 536 734
- <i>ключевой управленческий персонал</i>	180 098		120 943	
- <i>компании, находящиеся под совместным контролем с Банком</i>	23 493		46 991	
Прочие обязательства	2 404	104 011	856	78 005
- <i>акционеры</i>	595		145	
- <i>компании, находящиеся под совместным контролем с Банком</i>	1 809		711	
Условные обязательства по предоставлению ссуд и по неиспользованным кредитным линиям	68 708	3 842 172	22 409	2 834 554
- <i>ключевой управленческий персонал</i>	9 157		7 069	
- <i>акционеры</i>	59 551		15 340	

В отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года		Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	72 574	2 265 815	50 681	1 893 314
- ключевой управленческий персонал	2 682		2 499	
- компании, находящиеся под совместным контролем с Банком	69 892		48 182	
Процентные расходы	(2 272)	(948 628)	(8 975)	(894 442)
- ключевой управленческий персонал	(2 272)		(9 006)	
- компании, находящиеся под совместным контролем с Банком	-		31	
Формирование резерва под обесценение	(4 899)	(144 692)	(6 836)	(32 205)
- ключевой управленческий персонал	(43)		15	
- компании, находящиеся под совместным контролем с Банком	(4 856)		(6 851)	
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	2 404	114 029	858	105 054
- акционеры	595		145	
- компании, находящиеся под совместным контролем с Банком	1 809		711	
Доходы по услугам и комиссии	5 752	517 701	3 125	409 551
- ключевой управленческий персонал	292		493	
- компании, находящиеся под совместным контролем с Банком	5 460		2 632	
Операционные расходы за исключением вознаграждения	(42 720)	(625 627)	(34 002)	(546 476)
- ключевой управленческий персонал	(2 496)		(1 846)	
- компании, находящиеся под совместным контролем с Банком	(40 224)		(32 156)	

Вознаграждение директоров и прочих членов ключевого управленческого персонала Банка представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года		Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
<b>Вознаграждение ключевого управленческого персонала:</b>				
Краткосрочные вознаграждения	(145 844)	(548 923)	(126 792)	(474 514)

## 28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации имеющегося у него пакета тех или иных финансовых инструментов.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками (включая котируемые на организованном рынке срочные облигации, векселя и бессрочные облигации);
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств (исключая деривативы) определяется в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в рыночных сделках на соответствующую дату, и котировок дилеров по аналогичным финансовым инструментам;
- справедливая стоимость деривативов рассчитывается с использованием рыночных котировок. В случае отсутствия информации о рыночных ценах для неопционных деривативов используется анализ дисконтированных потоков денежных средств по соответствующей кривой доходности, рассчитанной на срок действия деривативов, а для опционных деривативов – модель расчета цены опциона. Валютные форварды оцениваются на основе форвардных валютных курсов и кривых доходности, рассчитанных по рыночным процентным ставкам, соответствующим срокам погашения по договору.

### **Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна балансовой стоимости**

Для финансовых активов и обязательств с коротким сроком погашения (менее 3 месяцев) предполагается, что балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к депозитам до востребования и текущим счетам, не имеющим срока погашения.

### **Средства в банках**

Справедливая стоимость средств в банках, была рассчитана на основе методики, используемой для расчета справедливой стоимости финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, которая описывается в разделе ниже.

### **Ссуды, предоставленные клиентам**

Ссуды, предоставленные клиентам – физическим лицам, имеют как переменные, так и фиксированные процентные ставки. По причине отсутствия в Российской Федерации активного вторичного рынка таких ссуд и средств надежная оценка рыночной стоимости данного портфеля отсутствует.

Переменная ставка – по мнению руководства, балансовую стоимость можно принять за справедливую стоимость.

Фиксированная ставка – отдельные ссуды предоставлены по фиксированной ставке. Справедливая стоимость определялась на основании рыночных ставок на отчетную дату по аналогичным ссудам, сроки погашения которых равны фиксированным срокам, оставшимся до погашения.

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые с применением методик оценки или моделей определения стоимости, в основном включают некотируемые долевые ценные бумаги.



Данные активы оцениваются на основании моделей, в которых используются как очевидные, так и неочевидные рыночные данные. К неочевидным исходным данным для моделей относятся допущения о будущих финансовых показателях эмитента, его профиле риска, а также экономические допущения в отношении отрасли и географической юрисдикции, в которой действует эмитент.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости за исключением финансовых вложений, удерживаемых до погашения, информация по которым представлена далее, а также кредитов, предоставленных клиентам, по которым невозможно надежно оценить справедливую стоимость ввиду отсутствия активного рынка на такие инструменты.

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	2 138 794	2 151 799	2 780 401	2 861 541

#### Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых после первоначального признания по справедливой стоимости, по уровням иерархии определения справедливой стоимости. Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных:

- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 1, определяется по не требующим корректировки котировкам соответствующих активов и обязательств на активных рынка;
- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 2, оценивается на основе исходных данных, которые не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую (непосредственно котировки), либо косвенно (получены на основе котировок);
- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 3, оценивается с использованием методик оценки на основе исходных данных для актива или обязательства, не являющихся наблюдаемыми рыночными показателями (ненаблюдаемые исходные данные).

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

	31 декабря 2011 года		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе очевидных рыночных данных (Уровень 2)	Методики оценки на основе информации, отличной от очевидных рыночных данных (Уровень 3)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6 264 237	-	-

	31 декабря 2010 года		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе очевидных рыночных данных (Уровень 2)	Методики оценки на основе информации, отличной от очевидных рыночных данных (Уровень 3)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7 991 755	-	-

## 29. ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Банк обязан выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов соотношения общей суммы капитала (8%) и капитала первого уровня (4%) к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска.

Норматив рассчитан в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением I.

По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма капитала Банка для целей достаточности капитала составляла 3 206 969 тыс. руб., и сумма капитала первого уровня составляла 2 762 390 тыс. руб. с коэффициентами 15.95 % и 13.73 %, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма капитала Банка для целей достаточности капитала составляла 2 530 088 тыс. руб., и сумма капитала первого уровня составляла 2 084 043 тыс. руб. с коэффициентами 14.50 % и 11.95 %, соответственно.

При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2011 и на 31 декабря 2010 года Банк включил в расчет капитала полученный субординированный заем в размере, ограниченном 50% величины капитала первого уровня. В случае банкротства или ликвидации Банка погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами (см. Примечание 23).

ЦБ РФ требует от банков соблюдения минимальных требований достаточности капитала, который рассчитывается на основании отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Банк выполнял требования достаточности капитала, установленные ЦБ РФ, в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года и года, закончившегося 31 декабря 2010 года.

## 30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Банк осуществляет управление капиталом, обеспечивая требуемый уровень достаточности капитала, с целью максимизации прибыли акционеров, путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Структура капитала Банка состоит из капитала акционеров, который включает выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, что раскрывается в отчете об изменениях в капитале.

Структура капитала рассматривается Финансовым комитетом Банка во главе с Председателем Совета директоров ежемесячно. В ходе этого рассмотрения анализируется уровень рентабельности капитала, норматив достаточности капитала, соотношение капитала первого и второго уровня, принимаются решения о дополнительном привлечении субординированных кредитов.

Политика Банка в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2010 годом.

### 31. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Банком оцениваются на постоянной основе следующие основные виды рисков, присущие деятельности Банка:

- риск ликвидности;
- кредитный риск;
- рыночный риск;
- валютный риск;
- операционные риски;
- репутационные риски;
- правовые риски;
- стратегический риск;
- риск мошенничества;
- социальный и экологический риски

Управление, контроль и минимизация данных рисков, осуществляется посредством:

1. Выполнения функций по управлению данными рисками Руководством Банка, в т.ч.:
  - Советом директоров;
  - Председателем Совета директоров;
  - Правлением;
  - Председателем Правления;
  - Заместителями Председателя Правления.

Ответственность и компетенция по вопросам управления рисками определены в Положении о Совете директоров и в Положении о Правлении Банка. В данных Положениях учтены все требования и рекомендации ЦБ РФ и Базельского комитета по банковскому надзору.

2. Функционирования на постоянной основе специальных комитетов Банка в соответствии с Системой комитетов Банка, в том числе при Совете директоров (комитет по управлению рисками учрежден в 2008 году).
3. Проведения оперативных совещаний и заседаний постоянно действующих комиссий в соответствии с системой оперативных совещаний Банка, Системой постоянно действующих комиссий Банка и регламентами их проведения. Все решения заседаний протоколируются и централизованно хранятся. Контроль исполнения осуществляется на очередных заседаниях.
4. Выполнения соответствующих функций подразделениями Банка, включая выделенные подразделения (сотрудников) по контролю за рисками и безопасности, в соответствии с Положением о банковских рисках Банка и Положениями о подразделениях. В Банке проведена ревизия всех положений о подразделениях с целью выделения в них отдельных разделов: функции подразделения по вопросам управления рисками и функции подразделения в системе внутреннего контроля.

Департамент банковских рисков является независимым структурным подразделением, ответственным за оценку уровня принимаемых банковских рисков, мониторинг и контроль за лимитами по всем рискам, присущим деятельности Банка, а также своевременное информирование органов управления о принятом уровне рисков. В сферу ответственности Департамента включены все вопросы оценки и контроля за рисками. В состав Департамента входят два отдела: отдел оценки рисков и отдел контроля за рисками. Директор по рискам подчиняется непосредственно Председателю Правления Банка и подконтролен Совету директоров.

Важнейшим элементом повышения надежности и качества работы Банка является система управленческой отчетности как форма контроля и оценки результатов деятельности. Для повышения прозрачности, достоверности и оперативности формирования отчетности в Банке управленческая отчетность реализована на платформе SAP BI. В этой системе отчетность формируется на основе данных аналитического хранилища, где консолидируется информация из всех операционных систем Банка.

Управление рисками производится на основе разработанной матрицы рисков по всем видам рисков, а также карт рисков по всем направлениям деятельности Банка. Все бизнес процессы Банка проходят периодическое тестирование на устойчивость к основным рискам.

В качестве аналитического инструмента, обеспечивающего оценку потенциальных потерь Банка в случае возможных спадов в экономике, применяется метод стресс-тестирования с применением сценарного анализа. В рамках стресс-тестирования анализируется воздействие на финансовое состояние Банка основных видов риска: кредитного, рыночного, операционного, риска ликвидности, бизнес-рисков.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Банк определил основные принципы управления рисками, цель которых состоит в том, чтобы защитить Банк от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей.

Ниже описаны основные методы контроля и управления кредитным риском, риском ликвидности, рыночным и валютным рисками.

### **Кредитный риск**

Банк подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

С целью регулирования кредитного риска Банк использует следующие меры:

- изучение финансового состояния заемщика, его деловой репутации, наличие положительной кредитной истории;
- стресс-тестирование заемщиков;
- проведение постоянных проверок заемщиков тремя способами: кредитный инспектор, служба экономической безопасности, независимая аудиторская компания по заказу банка;
- обеспечение предоставляемых ссуд надежными залогами;
- диверсификация кредитного портфеля с целью недопущения чрезмерной концентрации кредитных рисков на одном либо на группе взаимосвязанных заемщиков, а также с целью уменьшения концентрации отраслевых рисков кредитования.

За год, закончивший 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года в целях минимизации кредитного риска Банком принят ряд мер:

- переоценка платежеспособности заемщиков с учетом ситуации на рынках их деятельности;
- получение дополнительного имущества под залог выданных кредитов;

Основным методом контроля и оценки кредитного риска является система создания резервов под активы. Резервная политика проходит независимый контроль со стороны Службы внутреннего контроля и утверждается Советом директоров Банка. Служба внутреннего контроля проводит постоянный мониторинг полноты и адекватности созданных резервов.

В целях контроля над рисками при проведении кредитных операций и контроля за соблюдением нормативов деятельности Банка установленных ЦБ РФ и международными стандартами, Банк установил внутренние значения нормативов и лимитов на контрагентов более жесткие, чем предписано ЦБ РФ.

Лимиты разрабатываются Кредитным комитетом в части кредитования корпоративных заемщиков и физических лиц, Инвестиционным комитетом в части лимитов на эмитентов ценных бумаг, обращающихся на биржах. Утверждаются лимиты Председателем Совета директоров. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски. Контроль лимитов осуществляется руководителями бэк-офисов, независимых от фронт-офисов в момент заключения сделок. Окончательный контроль за выполнением лимитов в момент совершения сделок осуществляет заместитель главного бухгалтера при подписании платежных поручений на осуществление платежей по сделкам, либо в рамках кредитных договоров. Ежедневно, на утреннем оперативном совещании по управлению ликвидностью, осуществляется



мониторинг и последующий контроль за фактическим размером рисков, выраженных через нормативы, в сравнении с установленными лимитами.

При принятии решения о кредитовании, в целях минимизации кредитного риска оценивается финансовое положение и кредитная история контрагента.

В отношении большинства кредитов Банк получает залог, а также поручительства организаций и физических лиц. Заемщики, эмитенты ценных бумаг и залоги подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в месяц.

Внебалансовые кредитные обязательства представляют собой неиспользованные кредитные линии, гарантии или аккредитивы. Кредитный риск по финансовым инструментам, учитываемым на внебалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за невозможности заемщика соблюдать условия и сроки контракта. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи ссуд, использования лимитов, ограничивающих риски текущего мониторинга.

	Максимальный размер кредитного риска	Обеспечение	31 декабря 2011 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Средства в ЦБ РФ	4 748 572	-	4 748 572
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6 264 237	-	6 264 237
Средства в банках	1 550 380	-	1 550 380
Ссуды, предоставленные клиентам	14 448 752	(13 093 891)	1 354 861
Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	2 138 794	-	2 138 794
Прочие финансовые активы	5 460	-	5 460
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	533 758	-	533 758
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	3 842 172	-	3 842 172
	Максимальный размер кредитного риска	Обеспечение	31 декабря 2010 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Средства в ЦБ РФ	2 900 468	-	2 900 468
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7 797 990	-	7 797 990
Средства в банках	1 378 942	-	1 378 942
Ссуды, предоставленные клиентам	9 090 553	(8 511 904)	578 649
Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	2 789 738	-	2 789 738
Прочие финансовые активы	60 487	-	60 487
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	360 507	(74 426)	434 933
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	2 834 554	-	2 834 554

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poors, and Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года средства в ЦБ РФ составляли 5 955 458 тыс. руб. и 3 827 396 тыс. руб., соответственно. Суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации по данным международных рейтинговых агентств по состоянию на 31 декабря 2011 и на 31 декабря 2010 года соответствовал инвестиционному уровню BBB.

Далее представлена классификация финансовых активов Банка по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года.

	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2011 года Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	41 083	82 088	4 617 670	1 374 410	148 986	6 264 237
Средства в банках	3 117	861 039	124 664	439 249	122 311	1 550 380
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	14 448 752	14 448 752
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	32 263	32 263
Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	-	171 864	1 506 965	459 965	-	2 138 794
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	5 460	5 460

	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2010 года Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	5 739 014	2 080 655	160 321	7 979 990
Средства в банках	468 615	524 546	80 262	237 255	68 264	1 378 942
Ссуды, предоставляемые клиентам	-	-	-	-	9 090 553	9 090 553
Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	-	118 421	1 801 880	860 100	-	2 780 401
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	60 487	60 487

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года просроченных не обесцененных финансовых активов Банк не имеет.

## Географическая концентрация

Комитет по управлению рисками при Совете директоров Банка, Правление Банка, Кредитный и Инвестиционный комитеты Банка, Комиссия по правовым вопросам, Комиссия по Службе Внутреннего Контроля осуществляют контроль над риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивают его воздействие на деятельность Банка, при получении информации о принятии нового правового акта. Данный подход позволяет Банку управлять возможными убытками от изменений инвестиционного климата в Российской Федерации. Регионами предпочтительного расположения заемщиков и их бизнеса в рамках коммерческого кредитования являются Москва и Московская область, а также месторасположение филиалов Банка, что обусловлено возможностью контроля деятельности заемщиков, оперативного контроля наличия и условий хранения заложенного имущества.

Банком принимается в расчет географический фактор при определении лимита на контрагента в рамках корреспондентских отношений и межбанковских кредитов.

Информация о географической концентрации финансовых активов и пассивов Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года представлена в следующих таблицах:

	Россия	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2011 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>				
Денежные средства и счета в ЦБ РФ	5 955 458	-	-	5 955 458
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4 881 796	1 179 910	202 531	6 264 237
Средства в банках	674 264	872 293	3 823	1 550 380
Ссуды, предоставленные клиентам	13 843 548	1 578	19 483	13 864 609
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	32 211	52	-	32 263
Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	1 700 494	438 300	-	2 138 794
Прочие активы	5 460	-	-	5 460
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>27 093 231</b>	<b>2 492 133</b>	<b>225 837</b>	<b>29 811 201</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>				
Средства банков и финансовых учреждений	16 502	408 833	1	425 336
Депозиты клиентов	26 136 207	351 243	70 025	26 557 475
Выпущенные долговые ценные бумаги	401 677	-	-	401 677
Субординированные займы	-	382 844	-	382 844
Прочие обязательства	72 535	-	-	72 535
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>26 626 921</b>	<b>1 142 920</b>	<b>70 026</b>	<b>27 839 867</b>

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2010 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>				
Денежные средства и счета в ЦБ РФ	3 827 396	-	-	3 827 396
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7 028 123	841 804	121 828	7 991 755
Средства в банках	351 531	1 026 695	716	1 378 942
Ссуды, предоставленные клиентам	8 623 220	13 647	19 757	8 656 624
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	255	50	-	305
Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	313 196	2 340 521	126 684	2 780 401
Прочие финансовые активы	59 614	872	1	60 487
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>20 203 335</b>	<b>4 223 589</b>	<b>268 986</b>	<b>24 695 910</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>				
Средства банков и финансовых учреждений	82 216	156 498	-	238 714
Средства клиентов	21 880 789	387 701	268 244	22 536 734
Выпущенные долговые ценные бумаги	77 626	-	-	77 626
Субординированные займы	-	364 171	-	364 171
Прочие финансовые обязательства	60 622	7 312	-	67 934
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>22 101 253</b>	<b>915 682</b>	<b>268 244</b>	<b>23 285 179</b>

### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Методом управления таким риском является система установления нормативов мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности и контроля за ними. В целях адекватной оценки значений нормативов Банком создана система анализа статей активов и пассивов, создания резервов под все виды размещенных средств и адекватной оценки вероятности досрочного истребования клиентами своих средств (анализ рыночной ситуации с одной стороны и комплексная клиентская работа – с другой).

Система управления ликвидностью баланса Банка является основным механизмом, обеспечивающим выполнение Банком своих обязательств независимо от действий контрагентов.

Для оценки состояния и контроля за реализацией политики по управлению ликвидностью в Банке на ежедневной основе введена система управления ликвидностью, которая представляет собой совокупность системы требований и комплекса мероприятий, направленных на поддержание нормального функционирования Банка и выявление прогнозируемого состояния Банка в будущем.

В Банке существует многоуровневая система управления ликвидностью:

- Ежедневное утреннее оперативное совещание по управлению ликвидностью и контролю за рисками;
- Финансовый комитет;
- Комитет по управлению рисками при Совете директоров.



Основным оперативным органом управления текущей платежной позицией Банка является ежедневное Оперативное совещание по управлению ликвидностью и контролю за рисками с участием Председателя Совета директоров под руководством Председателя Правления Банка, в компетенцию которого входит контроль над всеми рисками Банка (включая операционные) и постоянный мониторинг состояния ликвидности баланса Банка и динамики ее изменения.

Вся информация по движению денежных потоков предоставляется в казначейство ежедневно. Отчет о текущей платежной позиции предоставляется на ежедневное оперативное совещание по управлению ликвидностью.

Руководитель Казначейства, согласованно действуя со всеми структурными подразделениями, принимает необходимые меры по поддержанию текущей платежной позиции.

Ответственным лицом за управлением текущей платежной позицией является Председатель Правления, а в его отсутствие – первый заместитель Председателя Правления. Казначейство проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности, Банком сделан анализ поведения клиентов в кризисных ситуациях и на этой основе определены основные риски фондирования и резервы их покрытия.

Анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующей таблице, основанной на информации, предоставленной руководству Банка.

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2011 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>							
Денежные средства и счета в ЦБ РФ	1 800 197	-	-	-	-	-	1 800 197
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6 257 849	-	-	-	-	-	6 257 849
Средства в банках	112 483	615	2 041	-	-	-	115 139
Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	351 843	400 376	1 306 780	79 794	-	-	2 138 794
Ссуды, предоставленные клиентам	245 160	2 128 911	5 425 231	5 189 276	658 112	217 919	13 864 609
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>	<b>8 767 533</b>	<b>2 529 902</b>	<b>6 734 053</b>	<b>5 269 069</b>	<b>658 112</b>	<b>217 919</b>	<b>24 176 588</b>
Денежные средства и счета в ЦБ РФ	3 845 591	-	-	-	-	309 670	4 155 261
Средства в банках	1 425 111	10 130	-	-	-	-	1 435 241
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6 388	-	-	-	-	-	6 388
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	32 263	32 263
Прочие финансовые активы	2 943	152	1 014	1 351	-	-	5 460
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>14 047 566</b>	<b>2 540 184</b>	<b>6 735 067</b>	<b>5 270 420</b>	<b>658 112</b>	<b>559 852</b>	<b>29 811 201</b>

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2011 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>							
Средства банков и финансовых учреждений	-	-	65 041	355 231	-	-	420 272
Депозиты клиентов	3 543 678	4 521 402	6 734 804	2 520 353	996 849	-	18 317 086
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 214	-	223 361	52 123	5 795	-	287 493
Субординированные займы	-	-	-	174 417	208 427	-	382 844
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	3 549 892	4 521 402	7 023 208	3 102 124	1 211 071	-	19 407 695
Средства банков и финансовых учреждений	5 064	-	-	-	-	-	5 064
Депозиты клиентов	8 235 175	5 214	-	-	-	-	8 240 389
Выпущенные долговые ценные бумаги	113 391	62	731	-	-	-	114 184
Прочие финансовые обязательства	72 370	12	153	-	-	-	72 535
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>11 975 892</b>	<b>4 526 690</b>	<b>7 024 090</b>	<b>3 102 124</b>	<b>1 211 071</b>	<b>-</b>	<b>27 839 867</b>
Разница между финансовыми активами и пассивами, по которым начисляются проценты	5 217 641	(1 991 500)	(289 153)	2 166 945	(552 959)		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	5 217 641	3 226 141	2 936 988	5 103 933	4 550 974		
Разница между финансовыми активами и пассивами	2 071 674	(1 986 506)	(289 023)	2 168 296	(552 959)		
Разница между финансовыми активами и пассивами, нарастающим итогом	2 071 674	85 168	(203 855)	1 964 441	1 411 482		

По состоянию на 31 декабря 2010 года:

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2010 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>							
Денежные средства и счета в ЦБ РФ	1 400 238	-	-	-	-	-	1 400 238
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7 979 990	-	-	-	-	-	7 979 990
Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	8 327	54 013	775 793	1 942 268	-	-	2 780 401
Средства в банках	715 728	38 556	-	-	-	-	752 284
Ссуды, предоставленные клиентам	85 132	558 236	3 002 681	4 545 325	337 463	129 787	8 656 624
Итого активы, по которым начисляются проценты	10 189 415	646 805	3 778 474	6 487 593	337 463	129 787	21 669 627
Денежные средства и счета в ЦБ РФ	2 262 352	-	-	-	-	164 806	2 427 158
Средства в банках	620 948	4 500	1 210	-	-	-	626 658
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	11 765	-	-	-	-	-	11 765
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	305	305
Прочие финансовые активы	32 474	975	8 650	18 388	-	-	60 487
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>13 105 189</b>	<b>652 280</b>	<b>3 788 334</b>	<b>6 505 981</b>	<b>337 463</b>	<b>306 663</b>	<b>24 696 000</b>

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2010 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>							
Средства банков и финансовых учреждений	-	-	16 627	196 445	-	-	213 072
Депозиты клиентов	4 181 540	1 956 924	5 733 581	1 142 237	286 934	-	13 301 216
Выпущенные долговые ценные бумаги	634	1 586	75 373	-	-	-	77 593
Субординированный заем	-	-	-	167 645	196 526	-	364 171
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	4 182 174	1 958 510	5 825 581	1 506 327	483 460	-	13 956 052
Средства банков и финансовых учреждений	25 642	-	-	-	-	-	25 642
Депозиты клиентов	9 235 518	-	-	-	-	-	9 235 518
Выпущенные долговые ценные бумаги	33	-	-	-	-	-	33
Прочие финансовые обязательства	67 228	32	330	344	-	-	67 934
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>13 510 595</b>	<b>1 958 542</b>	<b>5 825 911</b>	<b>1 506 671</b>	<b>483 460</b>	<b>-</b>	<b>23 285 179</b>
Разница между финансовыми активами и пассивами, по которым начисляются проценты	6 007 331	(1 311 705)	(2 047 107)	4 981 266	(145 997)		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	6 007 331	4 695 626	2 648 519	7 629 785	7 483 788		
Разница между финансовыми активами и пассивами	(393 551)	(1 306 262)	(2 037 577)	4 999 310	(145 997)		
Разница между финансовыми активами и пассивами, нарастающим итогом	(393 551)	(1 699 813)	(3 737 390)	1 261 920	1 115 923		

Дальнейший анализ риска ликвидности представлен в следующих таблицах согласно МСФО 7. Суммы, раскрытые в этих таблицах, не соответствуют суммам, отраженным в отчете о финансовом положении, так как таблица, приведенная ниже, включает анализ по срокам погашения всех платежей, которые будут сделаны по финансовым обязательствам в будущих периодах, включая погашение процентов, которые относятся к будущим периодам.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2011 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Средства банков и финансовых учреждений	-	-	70 556	507 048		577 604
Депозиты клиентов	3 554 513	4 562 875	6 985 339	2 989 394	1 182 466	19 274 587
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 239	-	232 228	64 718	7 196	310 381
Субординированные займы	1 985	3 971	18 198	271 035	232 514	527 703
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	3 562 737	4 566 846	7 306 321	3 832 195	1 422 176	20 690 275
Средства банков и финансовых учреждений	5 064	-	-	-	-	5 064
Депозиты клиентов	8 235 175	5 214	-	-	-	8 240 389
Выпущенные долговые ценные бумаги	113 391	62	731	-	-	114 184
Прочие финансовые обязательства	72 370	12	153	-	-	72 535
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>11 988 737</b>	<b>4 572 134</b>	<b>7 307 205</b>	<b>3 832 195</b>	<b>1 422 176</b>	<b>29 122 447</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>До 1 мес.</b>	<b>1-3 мес.</b>	<b>3 мес.- 1 год</b>	<b>1 год- 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>31 декабря 2010 года Всего</b>

Средства банков и финансовых учреждений	1 594	3 034	30 770	265 720	-	301 118
Депозиты клиентов	4 256 213	2 054 365	6 090 296	1 520 369	315 375	14 236 617
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 061	2 392	79 053	-	-	82 506
Субординированные займы	2 143	4 079	19 014	268 740	235 106	529 083
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	4 261 011	2 063 870	6 219 133	2 054 829	550 482	15 149 325
Средства банков и финансовых учреждений	25 642	-	-	-	-	25 642
Депозиты клиентов	9 235 518	-	-	-	-	9 235 518
Выпущенные долговые ценные бумаги	33	-	-	-	-	33
Прочие финансовые обязательства	67 228	32	330	344	-	67 934
Итого финансовые обязательства	13 582 134	2 063 902	6 219 463	2 055 173	550 482	24 471 154

Ниже приведены значения эффективных процентных ставок за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

	Руб.	Долл. США	Евро
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7,24	5,32	4,66
Средства в банках	2,02	0,15	0,04
Ссуды, предоставленные клиентам	12,17	10,02	9,60
Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	-	5,32	4,66
<b>ФИНАНСОВЫЕ ПАССИВЫ:</b>			
Средства банков и финансовых учреждений	2,44	5,83	4,58
Средства клиентов	7,65	6,86	7,13
Выпущенные долговые ценные бумаги	5,97	-	4,75
Субординированный заем	-	6,73	7,60

Ниже приведены значения эффективных процентных ставок за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

	Руб.	Долл. США	Евро
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Счета в Центральном банке Российской Федерации	3,00	-	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9,15	8,94	6,55
Средства в банках	0,88	0,08	0,18
Ссуды, предоставленные клиентам	13,86	11,78	11,46
Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	-	7,93	5,56
<b>ФИНАНСОВЫЕ ПАССИВЫ:</b>			
Средства банков и финансовых учреждений	9,96	-	2,44
Депозиты клиентов	7,54	5,56	5,22
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,47	6,00	6,00
Субординированные займы	-	6,78	7,47



## Рыночный риск

Основным направлением вложения временно свободных денежных средств Банка являются операции с ценными бумагами первоклассных российских эмитентов и государственных облигационных займов. Банком установлен предельный лимит объема инвестирования в данные инструменты. Рыночный риск включает в себя фондовый, процентный и валютный риски.

Под фондовым риском понимается риск колебания стоимости позиций по акциям и их производным, находящихся в портфеле Банка. Фондовый риск включает в себя специальный фондовый риск (т.е. риск неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансового инструмента под влиянием факторов, связанных с эмитентом ценных бумаг) и общий фондовый риск (т.е. риск неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансового инструмента, связанный с колебаниями цен на фондовых рынках).

Для управления фондовым риском Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения.

В случае неблагоприятных прогнозов развития фондового рынка в России и на мировых площадках Банком принимается решение о выходе из портфеля акций.

Фондовый риск лимитируется и контролируется следующими способами:

- установлением лимитов на эмитентов;
- путем установления stop-loss падения котировок по каждому виду инструментов и контрагентов.

Ниже представлен анализ чувствительности справедливой стоимости акций к изменению их котировок:

31 декабря 2011 года			31 декабря 2010 года		
Влияние на капитал и прибыль до налогообложения			Влияние на капитал и прибыль до налогообложения		
Справедливая стоимость портфеля акций в тыс. руб.	Изменение справедливой стоимости портфеля акций в тыс. руб. при увеличении котировок на 50%	Изменение справедливой стоимости портфеля акций в тыс. руб. при уменьшении котировок на 50%	Справедливая стоимость портфеля акций в тыс. руб.	Изменение справедливой стоимости портфеля акций в тыс. руб. при увеличении котировок на 50%	Изменение справедливой стоимости портфеля акций в тыс. руб. при уменьшении котировок на 50%
6 388	3 194	(3 194)	11 765	5 883	(5 883)

Политика Банка по управлению процентным риском включает:

- контроль процентной маржи;
- поддержание процентных ставок на среднем уровне рыночного предложения.

Руководство Банка через Финансовый комитет осуществляет ежемесячный мониторинг процентной маржи. Для управления процентным риском Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка.

Ниже представлен анализ чувствительности справедливой стоимости облигаций к изменению их котировок:

Справедливая стоимость портфеля облигаций в тыс. руб.	31 декабря 2011 года			31 декабря 2010 года		
	Влияние на капитал и прибыль до налогообложения			Влияние на капитал и прибыль до налогообложения		
	Изменение справедливой стоимости портфеля облигаций в тыс. руб.	Изменение справедливой стоимости портфеля облигаций в тыс. руб.		Изменение справедливой стоимости портфеля облигаций в тыс. руб.	Изменение справедливой стоимости портфеля облигаций в тыс. руб.	
	при увеличении котировок на 50%	при уменьшении котировок на 50%		при увеличении котировок на 50%	при уменьшении котировок на 50%	
	6 257 849	3 128 925	(3 128 925)	7 979 990	3 989 995	(3 989 995)

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе обоснованно возможных изменений.

#### Влияние на прибыль до налогообложения:

	Изменение ставки	Балансовая стоимость за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (тыс. руб.)	Балансовая стоимость за год, закончившийся 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	Эффект изменения ставки за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (тыс. руб.)		Эффект изменения ставки за год, закончившийся 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	
				Ставка процента уменьшение	Ставка процента Увеличение	Ставка процента уменьшение	Ставка процента Увеличение
<b>Активы:</b>							
Средства в ЦБ	10%	4 748 572	1 400 238	(474 857)	474 857	(140 024)	140 024
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	10%	6 264 237	7 979 990	(626 424)	626 424	(797 999)	797 999
Средства в банках	10%	1 550 380	752 284	(155 038)	155 038	(75 228)	75 228
Ссуды, предоставленные клиентам	5%	13 864 609	8 656 624	(693 230)	693 230	(432 831)	432 831
Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	10%	2 138 794	2 780 401	(213 879)	213 879	(278 040)	278 040
<b>Пассивы:</b>							
Средства банков	10%	425 336	213 072	(42 534)	42 534	(21 307)	21 307
Средства клиентов	5%	26 557 475	13 301 216	(1 327 874)	1 327 874	(665 061)	665 061
Выпущенные долговые ценные бумаги	5%	401 677	77 593	(20 084)	20 084	(3 880)	3 880
Субординированный заем	2%	382 844	364 171	(7 657)	7 657	(7 283)	7 283

#### Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Банка подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Наиболее уязвимыми к валютному риску статьями доходов и расходов Банка являются доходы и расходы от операций с иностранной валютой, включая курсовые разницы. Действия Банка, направленные на снижение ее подверженности валютным рискам, включают постоянный мониторинг изменения открытой валютной позиции Банка в целом, а также в разрезе отдельных валют.

В Банке разработана и действует валютная политика, утвержденная Советом директоров. Целью данной политики является ограничение валютного риска. Основными инструментами ограничения валютного риска Банка являются:

- закрытие валютной позиции в целом по Банку, рассчитанной как разница между активами и обязательствами по балансовым, срочным и внебалансовым статьям, по каждой валюте на конец каждого дня;
- ограничение на проведение операций по собственной позиции; конверсионные операции производятся в основном по заявкам клиентов, либо для закрытия позиции по итогам дня;
- контроль изменения курсов обмена валют для клиентов в течение дня в соответствии с рыночной конъюнктурой: в течение торгового дня производится изменение курсов обмена валют в соответствии с биржевыми курсами и существующим трендом (контроль изменения биржевых курсов осуществляется каждые 15 минут).

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

По состоянию за 31 декабря 2011 года:

	Руб.	Долл. США Долл. США 1 = Руб. 32,1961	Евро Евро 1 = Руб. 41,6714	Прочая валюта	31 декабря 2011 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>					
Денежные средства и счета в ЦБ РФ	5 703 411	124 730	125 521	1 796	5 955 458
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4 901 730	892 191	470 316	-	6 264 237
Средства в банках	581 485	376 180	592 715	-	1 550 380
Ссуды, предоставленные клиентам	12 100 264	1 164 742	599 603	-	13 864 609
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	32 211	-	52	-	32 263
Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	-	893 929	1 244 865	-	2 138 794
Прочие финансовые активы	5 460	-	-	-	5 460
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>23 324 561</b>	<b>3 451 772</b>	<b>3 033 072</b>	<b>1 796</b>	<b>29 811 201</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ПАССИВЫ:</b>					
Средства банков и финансовых учреждений	397 468	6 382	21 486	-	425 336
Средства клиентов	20 526 923	3 144 798	2 856 893	28 861	26 557 475
Выпущенные долговые ценные бумаги	330 940	-	70 737	-	401 677
Субординированные займы	-	299 482	83 362	-	382 844
Прочие финансовые обязательства	72 535	-	-	-	72 535
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ПАССИВЫ</b>	<b>21 327 866</b>	<b>3 450 662</b>	<b>3 032 478</b>	<b>28 861</b>	<b>27 839 867</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>1 996 695</b>	<b>1 110</b>	<b>594</b>	<b>(27 065)</b>	
<b>НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ</b>	<b>15 852</b>	<b>19 318</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>2 032 147</b>	<b>25 579</b>	<b>11 012</b>	<b>(27 065)</b>	

По состоянию за 31 декабря 2010 года:

	Руб.	USD USD 1 = RUR 30,4769	EUR EUR 1 = RUR 40,3331	Прочая валюта	31 декабря 2010 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>					
Денежные средства и счета в ЦБ РФ	3 655 051	85 670	84 926	1 749	3 827 396
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7 021 080	681 501	289 174	-	7 991 755
Средства в банках	274 871	495 362	586 926	21 783	1 378 942
Ссуды, предоставленные клиентам	7 211 116	1 060 587	384 921	-	8 656 624
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	255	-	50	-	305
Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	-	1 065 230	1 715 171	-	2 780 401
Прочие активы	60 487	-	-	-	60 487
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>18 222 860</b>	<b>3 388 350</b>	<b>3 061 168</b>	<b>23 532</b>	<b>24 695 910</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ПАССИВЫ:</b>					
Средства банков и финансовых учреждений	202 411	1	36 302	-	238 714
Средства клиентов	16 412 451	3 059 719	3 064 037	527	22 536 734
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 061	1 608	64 957	-	77 626
Субординированные займы	-	283 488	80 683	-	364 171
Прочие финансовые обязательства	65 956	1 978	-	-	67 934
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ПАССИВЫ</b>	<b>16 691 879</b>	<b>3 346 794</b>	<b>3 245 979</b>	<b>527</b>	<b>23 285 179</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>1 530 981</b>	<b>41 556</b>	<b>(184 811)</b>	<b>23 005</b>	
<b>НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФОРВАРДНЫМ СДЕЛКАМ И СДЕЛКАМ СПОТ</b>	<b>(176 652)</b>	<b>(12 369)</b>	<b>189 021</b>	<b>-</b>	
<b>ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>1 354 329</b>	<b>29 187</b>	<b>4 210</b>	<b>23 005</b>	

#### Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Банка к увеличению и уменьшению курса доллара США и евро к рублю. 50% (40% для евро) – это уровень чувствительности, который используется Банком в современных экономических условиях. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 50% (40%) по сравнению с действующими.

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Руб./доллар США 50%	Руб./доллар США (50%)	Руб./доллар США 50%	Руб./доллар США (50%)
Влияние на прибыли и убытки	(12 790)	12 790	(14 594)	14 594
Влияние на капитал	(10 232)	10 232	(11 675)	11 675



	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Руб./евро 40%	Руб./ евро (40%)	Руб./евро 40%	Руб./ евро (40%)
Влияние на прибыли и убытки	(4 405)	4 405	(1 684)	1 684
Влияние на капитал	(3 524)	3 524	(1 347)	1 347

#### Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Банк активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Банка может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Банка в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Банка о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

## 32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

По состоянию на 16 января 2012 года Банком было принято решение о размещении процентных документарных облигаций на предъявителя серии 01 в количестве 1 500 000 штук номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая.