

# ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РОСГОССТРАХ БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

### 1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Открытое акционерное общество «Росгосстрах Банк» (далее – «Банк») является открытым акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 1994 года. В период с 1994 по 2006 гг. Банк назывался Акционерный коммерческий банк «Русский межрегиональный банк развития» (закрытое акционерное общество). 28 марта 2006 года Общее собрание акционеров переименовало Банк в Закрытое Акционерное Общество «Русь-Банк». 31 июля 2007 года Общее собрание акционеров решило сменить организационно-правовую форму Банка Закрытого Акционерного Общества на Открытое Акционерное Общество и переименовать Банк в Открытое Акционерное Общество «Русь-Банк». 1 июля 2011 года на внеочередном Собрании акционеров было принято решение о переименовании ОАО «Русь-Банк» в ОАО «Росгосстрах Банк». Деятельность Банка регулируется Центральным Банком Российской Федерации (далее – «Центральный Банк РФ») и осуществляется на основании генеральной лицензии номер 3073. Основная деятельность Банка включает в себя коммерческую банковскую деятельность, операции с ценными бумагами, иностранной валютой, производными финансовыми инструментами, предоставление ссуд и гарантий, привлечение денежных средств от финансовых учреждений, физических и юридических лиц.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Россия, 107078, Москва, ул. Мясницкая, д. 43 стр. 2.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. на территории Российской Федерации действовало 8 филиалов Банка.

Банк является материнской компанией банковской группы, в которую входят следующие организации:

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/ процент голосующих акций, %		Вид деятельности
		2011	2010	
ОАО «Росгосстрах Банк»	Российская Федерация	Материнская компания		Коммерческий банк
ООО «Русь-лизинг»	Российская Федерация	100.00%	100.00%	Финансовый лизинг
ЗПИФ «Ключ»	Российская Федерация	100.00%	100.00%	Владение недвижимостью
ЗПИКФ «Русь-Капитал-Кредитные инвестиции»	Российская Федерация	100.00%	100.00%	Финансовые инвестиции
ЗПИФ «Ростовский»	Российская Федерация	100.00%	100.00%	Владение недвижимостью
ЗПИФ «Столичный»	Российская Федерация	94.89%	100.00%	Владение недвижимостью
ИПИФ «Русь-Капитал-Перспективные инвестиции»	Российская Федерация	73.33%	72.82%	Финансовые инвестиции
Паи ЗПИФ недвижимости «Сочинский первый»	Российская Федерация	100.00%	-	Владение недвижимостью
Паи ЗПИФ недвижимости «Самарский»	Российская Федерация	100.00%	-	Владение недвижимостью
Паи ЗПИФ недвижимости «Невский»	Российская Федерация	100.00%	-	Владение недвижимостью

Банк предоставляет кредиты и привлекает средства от компаний, которые находятся под общим контролем с Банком и осуществляют свою деятельность в страховой отрасли и сфере финансовых услуг, а также в области строительства и управления недвижимостью. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. кредиты, предоставленные Банком этим компаниям,

составили 29% и 43% от общей суммы кредитов клиентам, соответственно, средства на счетах и депозитах, привлеченные Банком от этих компаний и своих акционеров, составили 27% и 17% от общей суммы средств клиентов (см. Примечание 28).

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. выпущенными акциями Банка владели следующие акционеры:

	31 декабря 2011 года, %	31 декабря 2010 года, %
ООО «Финансовая компания «Мегатрастойл»		
	31.22	31.84
ООО «Инвестиционная компания «Т.А.Р.Г.Е.Т. Капитал»		
	27.59	28.15
ООО «Росгосстрах»	19.11	19.49
ООО «Финансово-инвестиционная компания»		
	18.41	18.78
ООО «СК «РГС-Жизнь»	1.96	-
Прочие	1.71	1.74
	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

Конечной стороной, контролирующей Банк, является Хачатуров С.Э. (гражданин Российской Федерации).

## 2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

### **Заявление о соответствии**

Настоящая отдельная 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 отдельная 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 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 отдельная 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 отдельном 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 соглашениям РЕПО и обратного РЕПО**

Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибылях и убытках исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция обратного РЕПО/РЕПО выполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки,

согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

### **Признание выручки – прочее**

#### ***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. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в составе прибылей или убытков, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

#### ***Признание дивидендных доходов***

Доходы от дивидендов признаются на экс-дивидендную дату, если существует высокая вероятность получения экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена Банком.

#### ***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 и срочных счетах, а также средства в банках с изначальным сроком погашения до 90 дней и депозиты «овернайт», кроме гарантийных депозитов по операциям с пластиковыми картами, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму денежных средств в течение короткого периода времени и по этой причине считаются ликвидными.

При составлении отчета о движении денежных средств сумма обязательных резервов, депонируемых в Центральном Банке РФ, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование.

### **Финансовые инструменты**

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отдельном 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 оцениваются 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: оцениваемые 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
- финансовый актив 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. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки» отчета о совокупном доходе. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 30.

### **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**

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые вложения, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Долевые ценные бумаги и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте категории ИНДП определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату.

### **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.

### **Соглашения РЕПО и обратного РЕПО по ценным бумагам и операции кредитования**

В процессе своей деятельности Банк заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Банком в качестве одного из средств управления ликвидностью.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в отдельной финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе депозитарных инструментов в банках/компаниях.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в отдельной финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как средства в банках и/или ссуды и средства, предоставленные клиентам.

Банк заключает соглашения РЕПО по ценным бумагам и сделки по кредитным операциям, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа в РФ и других странах СНГ, получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке.

Передача ценных бумаг контрагентам отражается в отчете о финансовом положении только в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

## **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 следующее:

- 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
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для 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 амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной 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 безнадежными займы и дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибылей или 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 или 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 отдельном совокупном доходе 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. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Банк проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом. Если Банк не сохранил контроль, то признание актива прекращается. Если Банк сохранил контроль над активом, то он продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается его участие в активе.



## **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.

### ***Долевыми инструментами***

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

Выкуп собственных долевыми инструментами 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.

### ***Прочие финансовые обязательства***

Прочие финансовые обязательства, включая депозиты Центрального Банка РФ, депозиты банков и депозиты клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и прочие обязательства, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

В дальнейшем прочие 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 риском изменения процентной ставки и валютным риском. Дальнейшая информация о деривативах представлена в Примечании 13.

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.

### **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**

Суммы к получению от арендаторов по договорам финансовой аренды отражаются в составе дебиторской задолженности в размере чистых инвестиций Банка в аренду. Доход по финансовой аренде распределяется по отчетным периодам так, чтобы обеспечить постоянный уровень доходности по чистым инвестициям Банка в аренду.

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**

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в отдельном отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках. Арендная плата по договорам финансовой аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

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**

Основные средства, приобретенные после 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Основные средства, приобретенные до 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) 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 следующим годовым ставкам:

Здания и сооружения	2%
Мебель и оборудование	20%
Прочие основные средства	20%
Оборудование, приобретенное по договорам лизинга	20%

Активы, полученные по договорам финансовой аренды, амортизируются с использованием принципов, применяемых в отношении собственных основных средств, в течение наименьшего из двух сроков: ожидаемого срока их полезного использования и срока соответствующего договора аренды.

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.

## **Нематериальные активы**

### ***Нематериальные активы, приобретенные отдельно***

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

### ***Списание нематериальных активов***

Нематериальный актив списывается при продаже или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания.

### ***Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением гудвила***

Банк проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных 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.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения минимум ежегодно, и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

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 представляют собой объекты, используемые для получения арендной платы, приращения капитала или в том или другом случае (в том числе такие объекты, находящиеся на стадии строительства). Объекты инвестиций в недвижимость первоначально учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение. В дальнейшем объекты инвестиционной недвижимости отражаются по первоначальной стоимости за вычетом начисленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация начисляется на основе линейного метода исходя из срока полезного использования объектов, который варьируется от 40 до 50 лет.

### **Драгоценные металлы**

Активы и обязательства, выраженные в драгоценных металлах, отражаются по справедливой стоимости, определяемой по курсу, рассчитанному на основе второго фиксинга котировок на Лондонском рынке драгоценных металлов (LME), с учетом действующего курса рубля по отношению к доллару США. Изменение цен на драгоценные металлы отражается в составе чистой прибыли/(убытка) по операциям с драгоценными металлами.

### **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 год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отдельном отчете о совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. 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 отдельной 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 балансовой 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.

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 год**

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 существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Банка, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в отдельном отчете о совокупном доходе 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 отдельном отчете о финансовом положении, но раскрываются в отдельной финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в отдельном отчете о финансовом положении, но раскрывается в отдельной финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

### **Фидуциарная деятельность**

Банк 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**

При подготовке финансовой отчетности Банка операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранная валюта»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

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

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Руб./ долл. США	32.1961	30.4769
Руб./ евро	41.6714	40.3331
Руб./ тр.унция золота	50,692.7595	42,980.0482

### **Залоговое обеспечение**

Банк получает залоговое обеспечение в отношении обязательств клиентов в случаях, когда он 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.

### **Сделки по объединению бизнеса**

Сделки по объединению бизнеса учитываются по методу покупки. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливых стоимостей на дату приобретения (1) активов, переданных Банком, (2) обязательств, принятых на себя Банком перед бывшими владельцами приобретаемой компании, а также (3) долевых ценных бумаг, выпущенных Банком в обмен на получение контроля над компанией. Все связанные с этим расходы как правило отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

На дату приобретения идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

- отложенные налоговые активы и обязательства, или активы, относящиеся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ 12 «Налоги на прибыль» и МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» соответственно;
- обязательства или долевые ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемой компании по выплатам, рассчитываемым на основе цены акций, или с соглашениями Банка по выплатам, рассчитываемым на основе цены акции, заключенными взамен соглашений приобретаемой компании по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций» на дату приобретения; и
- активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность», оцениваются в соответствии с МСФО 5.



Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтрольной доли владения в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после переоценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтрольных долей владения в приобретенной компании и справедливой стоимости, ранее имевшейся

у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, такое превышение относится на прибыль в качестве дохода от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости.

Неконтрольные доли владения, представляющие существующие доли собственности и дающие право их держателям на пропорциональную долю чистых активов организации в случае ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в размере пропорциональной части неконтрольной доли владения в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Выбор способа оценки проводится для каждой сделки отдельно. Прочие виды неконтрольных долей владения оцениваются по справедливой стоимости или в применимых случаях на основе метода, определенного другим МСФО.

В случае когда вознаграждение, переданное Банком в рамках сделки по объединению бизнеса, включает активы или обязательства, являющиеся результатом договоренностей об обусловленном вознаграждении, обусловленное вознаграждение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в состав вознаграждения, переданного по сделке по объединению бизнеса. Изменения справедливой стоимости обусловленного вознаграждения, отвечающие критериям корректировок периода оценки, отражаются путем ретроспективной корректировки, с одновременной корректировкой гудвила. Корректировки периода оценки – это корректировки, которые возникают в результате появления дополнительной информации в периоде оценки (который не может превышать одного года с даты приобретения) о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения.

Последующий учет изменений справедливой стоимости обусловленного вознаграждения, не отвечающих критериям корректировок периода оценки, зависит от классификации обусловленного вознаграждения. Обусловленное вознаграждение, классифицированное как капитал, не переоценивается на последующие отчетные даты, а его последующая выплата учитывается в составе капитала. Обусловленное вознаграждение, классифицированное как актив или обязательство, переоценивается на последующие отчетные даты в соответствии с МСБУ 39 или МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» (согласно установленным требованиям), при этом соответствующая возникающая разница относится на прибыли или убытки.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее имевшиеся у Банка долевые ценные бумаги приобретенной компании переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в прибылях или убытках. Суммы переоценки ранее имевшейся доли в приобретенной компании до даты приобретения контроля, которые учитывались в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли или убытки, если такой подход должен был бы применяться при выбытии такой доли.

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются оценочные суммы по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные суммы корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки (см. выше) по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

Сделки по объединению бизнеса, имевшие место до 1 января 2010 года, учитывались в соответствии с предыдущей редакцией МСФО 3.



## **Внеоборотные активы, предназначенные для продажи**

Долгосрочные активы и группы выбывающих активов классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в основном не в процессе использования в производственной деятельности, а при продаже. Данное условие считается выполненным, если актив (или группа выбывающих активов) может быть продан в своем текущем состоянии, и существует высокая вероятность продажи. Руководство должно завершить продажу актива в течение одного года с момента его классификации как предназначенного для продажи.

Долгосрочные активы (и группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: остаточной стоимости на момент такой классификации и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

## **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 перечислены существенные допущения в дополнение к тем (см. ниже), которые руководство использовало при применении учетной политики Банка и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

## **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 его 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 отдельной 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.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. общая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, составляла 52,280,316 тыс. руб. и 42,888,183 тыс. руб. соответственно, а сумма резерва под обесценение составляла 6,146,511 тыс. руб. и 6,041,483 тыс. руб. соответственно.

### **Оценка финансовых инструментов**

Как описывается в Примечании 30, для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Банк использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. В Примечании 30 приводится подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, а также подробный анализ чувствительности оценок в отношении этих допущений. По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

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

Руководство Банка уверено в необходимости создания резерва в отношении отложенных налоговых требований на 31 декабря 2011 и 2010 гг. поскольку отложенные налоговые требования будут полностью реализованы с менее чем 50% вероятностью. На 31 декабря 2011 и 2010 гг. балансовая стоимость чистых непризнанных отложенных налоговых активов составляла 179,571 и 326,997 тыс. руб.

### **Применение новых и пересмотренных стандартов.**

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 консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

- МСФО 3 (2008) «Сделки по объединению бизнеса» /МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»- поправки, принятые в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» в мае 2010 года: 1) требования к передаче обусловленного вознаграждения в связи с операцией по объединению бизнеса, проведенной до даты вступления в силу пересмотренного МСФО; 2) пояснение относительно оценки неконтрольных долей владения
- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»- поправки, принятые в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» в мае 2010 года: пояснения к раскрытию информации и принятии требований о раскрытии информации по реструктуризированным ссудам;
- МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (пересмотренный в 2010 году) меняет определение связанной стороны и упрощает раскрытие информации для организаций, связанных с государством. Исключения из требований по раскрытию, добавленные в МСБУ 24 (пересмотренный в 2010 году) не оказывают влияния на Банк, поскольку Банк не связан с государством;
- Поправки к МСБУ 32 «Классификация выпуска прав»- согласно данным поправкам выпуск прав по инструментам, выпущенным с целью приобретения фиксированного количества собственных непроизводных долевого инструментов организации за фиксированную сумму в любой валюте, которые в противном случае отвечают определению долевого инструментов, классифицируется в составе собственного капитала. Выпуск данной поправки не оказал влияния на отдельную финансовую отчетность Банка в связи с отсутствием таких инструментов;
- КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» - в интерпретации представлены указания по порядку учета операций «свопа долговых и долевого ценных бумаг» с точки зрения заемщика. Выпуск данной интерпретации не оказал влияния на отдельную финансовую отчетность Банка в связи с отсутствием подобных операций.

Принятие новых или пересмотренных стандартов не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка. Все такие новые или пересмотренные стандарты были применены ретроспективно в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения расчетных бухгалтерских оценок и ошибки», если иное не указано ниже.

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

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

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»- поправки, увеличивающие требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов<sup>1</sup>;
- МСФО 9 «Финансовые инструменты»<sup>6</sup>;
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»<sup>3</sup>;

- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»<sup>3</sup>;
- МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»<sup>3</sup>;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»<sup>2</sup>;
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»- поправки в отношении метода представления прочего совокупного дохода<sup>4</sup>;
- МСБУ 12 «Налог на прибыль» - поправка, имеющая ограниченную сферу действия (возмещение базовых активов)<sup>5</sup>;
- МСБУ 27 – перевыпущен как МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность»(в результате пересмотра в мае 2011 года)<sup>3</sup>;
- МСБУ 28 – перевыпущен как МСБУ 28 «Инвестиции в зависимые и совместные компании» (в результате пересмотра в мае 2011 года)<sup>3</sup>;
- МСБУ 32 – поправки, уточняющие применение правил взаимозачета и требуемых раскрытий<sup>7</sup>.

<sup>1</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года, с возможностью досрочного применения.

<sup>2</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, с возможностью досрочного применения

<sup>3</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>4</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года, с возможностью досрочного применения.

<sup>5</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2012 года, с возможностью досрочного применения.

<sup>6</sup> Действуют в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года, с возможностью досрочного применения.

<sup>7</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года. Соответствующие поправки, касающиеся требований по раскрытию информации о взаимозачете – с 1 января 2013.

**Поправки к МСФО 7-** увеличивают требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов (например, в ходе трансформации неликвидных активов в ценные бумаги), в том числе в целях лучшего понимания возможных рисков, остающихся у предприятия, передавшего активы. В соответствии с данными поправками также требуются дополнительные раскрытия в случае непропорционально большого числа операций по передаче активов, осуществляемых в конце отчетного периода..

В соответствии с МСБУ 8 требуется ретроспективное применение стандарта, за исключением того, что в первый год применения от организации не требуется предоставление сравнительной информации за периоды, начинающиеся до 1 июля 2011 года. По мнению Банка, данная поправка не окажет существенного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Банка.

**МСФО 9 «Финансовые инструменты»**, выпущенный в ноябре 2009 году и исправленный в октябре 2010 года, вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств и по прекращению их признания.

МСФО 9 требует, чтобы все признанные финансовые активы, которые покрываются МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», оценивались после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, имеющей целью получение предусмотренных договором денежных потоков, по которым предусмотренные договором 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 долевыми 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 отражаемого по справедливой стоимости через прибыли или убытки), связанных с изменениями кредитного риска по такому обязательству. В частности, в соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, отнесенным к отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, 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 отражаемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признавалась в составе прибылей или убытков.

МСФО 9 действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается.

Руководство предполагает, что МСФО 9 будет применяться в консолидированной финансовой отчетности Группы за годовой период, начинающийся 1 января 2013 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 13 «Оценка справедливой стоимости»** - 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 акции, 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».

В настоящее время Банк оценивает влияние измененного стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

**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 предполагалось 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 раздельно по каждой из двух групп статей прочего совокупного дохода (без изменения возможности представления статей прочего совокупного дохода до вычета суммы налога или после).
- По мнению Банка данная поправка не окажет существенного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

**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. Банк в настоящий момент оценивает влияние данной поправки на консолидированную финансовую отчетность и сроки ее применения.

**Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты; представление информации»** - дают разъяснения по применению правил зачета финансовых активов и обязательств. В частности, разъяснены :

- значение фразы «действующее, юридически исполнимое право на зачет»
- условие одновременной реализации актива и погашение обязательства;
- правила зачета активов, находящихся в залоге;
- определение единицы измерения при проведении зачета.

Соответствующие поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» требуют раскрытия всех финансовых инструментов, по которым проведен зачет в соответствии с пунктом 42 МСБУ 32. Поправки также требуют раскрытия признанных в отчетности финансовых инструментов, на которые распространяются рамочные соглашения о зачете или аналогичные договоры, даже если зачет не был проведен. До настоящего времени Банк не заключал каких-либо соглашений, подпадающих под действие данных поправок. В то же время, если Банк будет заключать соглашения о выпуске прав, регулируемые данными поправками, в будущих отчетных периодах, поправки к МСБУ 32 повлияют на классификацию таких прав.

**МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»** - заменяет собой все указания по контролю и консолидации, содержащиеся в МСБУ 27 и ПКИ 12. МСФО 10 вводит единую консолидированную 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;
- возможность использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты.

**МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»** - заменяет МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» новыми требованиями к учету соглашений о совместной деятельности с ее классификацией

либо как «совместная деятельность», либо как «совместные предприятия». Исключена возможность классификации как «совместно контролируемые активы».

- При отражении прав и обязательств от участия в совместной деятельности стороны не должны рассматривать существование отдельного юридически оформленного соглашения в качестве ключевого фактора для выбора метода учета, а придавать особое значение распределению прав и обязанностей между ними.
- При участии в «совместной деятельности» («совместно контролируемых операциях») у сторон соглашения возникают прямые права в отношении активов и прямые обязательства по погашению задолженности. В результате участник «совместной деятельности» признает свою долю участия исходя из прямых прав и обязательств, а не как долю участия в «совместно контролируемом предприятии». Участник признает активы, обязательства, доходы и расходы, возникающие от «совместной деятельности».
- При участии в «совместном предприятии» («совместно контролируемом предприятии») у сторон соглашения возникают права на долю в чистых активах такого предприятия. Участие в «совместных предприятиях» признается инвестицией и учитывается долевым методом, описанным в МСБУ 28 «Инвестиции в зависимые компании». Существовавшая возможность выбора политики пропорциональной консолидации была исключена. Сторона «совместного предприятия» признает финансовое вложение.

**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, содержащимся в МСБУ 28.

**МСБУ 27 (2011) «Отдельная финансовая отчетность»** - остается стандартом, который применяется исключительно при составлении отдельной финансовой отчетности. Существующее руководство по составлению отдельной финансовой отчетности остается практически без изменений.

**МСБУ 28 (2011) «Инвестиции в зависимые и совместные компании»** - 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.



### 3. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2011 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)
<b>Процентные доходы</b>		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по активам, подвергавшимся обесценению	7,433,600	6,753,321
- процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	1,401,313	882,735
Процентные доходы по активам, предназначенным для торговли	1,262,036	1,930,365
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>10,096,949</b>	<b>9,566,421</b>
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	7,553,454	6,999,605
Проценты по средствам в банках и иных финансовых учреждениях	1,281,459	636,451
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	8,834,913	7,636,056
<b>Процентные расходы</b>		
Процентные расходы по обязательствам, включают процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам клиентов	3,851,682	4,663,407
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	665,398	608,283
Проценты по субординированным займам	426,456	447,674
Проценты по средствам банков	149,827	189,512
Проценты по средствам Центрального Банка РФ	14,716	30,951
Итого процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	5,108,079	5,939,827
<b>Чистый процентный доход до (формирования)/восстановления резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты</b>	<b>4,988,870</b>	<b>3,626,594</b>

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

Информация о движении резервов представлена следующим образом:

	Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты Ссуды, предоставленные клиентам (тыс. руб.)	Формирование/(восстановление) резервов под обесценение по прочим операциям Прочие активы (тыс. руб.)	Прочие резервы (тыс. руб.)	Итого (тыс. руб.)
<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>6,426,079</b>	<b>-</b>	<b>59,733</b>	<b>59,733</b>
(Восстановление)/формирование резервов	(554,711)	10,502	315,287	325,789
Восстановление ранее списанных активов/(использование резервов)	170,274	-	(958)	(958)
<b>31 декабря 2010 года</b>	<b>6,041,642</b>	<b>10,502</b>	<b>374,062</b>	<b>384,564</b>
Формирование резервов	1,031,929	29,774	12,406	42,180
Списание активов	(927,060)	-	-	-
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>6,146,511</b>	<b>40,276</b>	<b>386,468</b>	<b>426,744</b>

#### 5. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Чистая прибыль по операциям с активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлена прибылью по операциям с активами, предназначенными для торговли:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 (тыс.руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года (тыс.руб.)
Чистый убыток по операциям с ценными бумагами	(210,815)	(56,001)
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с производными финансовыми инструментами	62,000	113,767
<b>Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>	<b>(148,815)</b>	<b>57,766</b>
Торговые операции, нетто	607,689	545,460
Корректировка справедливой стоимости, нетто	(756,504)	(487,694)
<b>Итого</b>	<b>(148,815)</b>	<b>57,766</b>



## 6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря	Год, закончившийся 31 декабря
	2011 года (тыс. руб.)	2010 года (тыс. руб.)
Торговые операции, нетто	(175,624)	61,985
Переоценка средств в иностранной валюте, нетто	375,433	121,650
<b>Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой</b>	<b>199,809</b>	<b>183,635</b>

## 7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ

Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря	Год, закончившийся 31 декабря
	2011 года (тыс. руб.)	2010 года (тыс. руб.)
Торговые операции, нетто	13,932	2,788
Переоценка средств в драгоценных металлах, нетто	217,475	33,457
<b>Итого чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами</b>	<b>231,407</b>	<b>36,245</b>

## 8. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)
<b>Доходы по услугам и комиссии полученные за:</b>		
Расчетные и кассовые операции	1,357,122	884,053
Гарантии выданные	83,022	128,630
Брокерские операции	71,785	63,627
Валютный контроль	24,306	18,778
Прочее	2,902	249,734
<b>Итого доходы по услугам и комиссии полученные</b>	<b>1,539,137</b>	<b>1,344,822</b>
	-	
<b>Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:</b>		
Расчетные и кассовые операции	128,824	111,498
Брокерские операции	31,867	41,125
Расходы по операциям инкассации	28,871	23,996
Получение гарантий	6,273	14,768
Прочее	19,796	34,325
<b>Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные</b>	<b>215,631</b>	<b>225,712</b>

## 9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)
Доходы от сдачи имущества в аренду	31,950	32,502
Доход от продажи основных средств	-	894
Доходы от аренды сейфовых ячеек	3,687	4,202
Агентские услуги по страхованию	3,135	5,414
Прочее	2,521	5,235
	<b>41,293</b>	<b>48,247</b>

## 10. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)
Заработная плата и премии	1,644,015	1,768,339
Текущая аренда	492,815	534,741
Взносы в государственные и внебюджетные фонды с заработной платы	401,617	331,238

Амортизация основных средств и нематериальных активов	243,593	267,056
Административно-хозяйственные расходы	207,631	238,044
Расходы на рекламу	170,059	132,060
Налоги, кроме налога на прибыль	162,020	156,929
Платежи в фонд страхования вкладов	118,759	105,604
Профессиональные услуги	103,838	177,162
Техническое обслуживание основных средств	92,778	123,801
Охрана	53,734	85,736
Командировочные расходы	21,488	17,154
Социальные нужды	16,977	22,257
Штрафы и пени уплаченные	4,917	18,289
Расходы от выбытия основных средств	3,541	-
Госпошлина по судебным делам	1,798	553
Прочие затраты	154,827	86,604
	<b>3,894,407</b>	<b>4,065,567</b>

## 11. 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, в которой работает Банк, которые могут отличаться от 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 и 2010 гг., в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи разницей в учетной и налоговой стоимости 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.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
(Обязательства)/требования по отложенному налогу на прибыль, относящиеся к:		
Средства в банках и ссуды, предоставленные клиентам	(94,469)	175,317
Прочие резервы	77,294	74,812
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2,613)	(20,873)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	211,262	53,586
Основные средства	(90,197)	(57,291)
Прочие финансовые обязательства	(18,621)	26,822
Прочее	96,915	74,622
Чистые требования по отложенному налогу на прибыль	179,571	326,997
Непризнанный отложенный налоговый актив	(179,571)	(326,997)
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>179,571</b>	<b>326,997</b>

Анализ эффективной ставки по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Прибыль до налога на прибыль	2,283,406	1,499,809
Налог по установленной ставке (20%)	456,681	299,962
Изменение в непризнанном отложенном налоговом активе	(147,426)	121,074
Эффект от применения ставок налогообложения, отличных от базовой ставки в 20%	(11,098)	(4,290)
Налоговый эффект от постоянных разниц	79,465	51,399
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>377,622</b>	<b>468,145</b>

## 12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года (тыс. руб.)	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)
Денежные средства в кассе	3,588,533	3,477,501
Средства в банках и иных финансовых учреждениях стран ОЭСР с изначальным сроком погашения до 90 дней	2,943,937	965,959
Остатки на счетах в Центральном Банке РФ (за исключением обязательных резервов)	1,587,014	2,732,274
Средства, размещенные на корреспондентских счетах, и депозиты «овернайт» в банках РФ	466,366	509,602
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>8,585,850</b>	<b>7,685,336</b>

## 13. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

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

	31 декабря 2011 года (тыс. руб.)	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)
Облигации компаний	6,727,298	7,511,241
Облигации банков	3,949,068	7,598,210
Долевые ценные бумаги российских компаний	1,087,043	3,993,766
Долговые ценные бумаги местных органов власти	436,018	1,160,903
Производные финансовые инструменты	62,000	117,054
Паи инвестиционных фондов российских компаний	47,708	57,835
Долевые ценные бумаги российских банков	33,953	21,996
<b>Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>	<b>12,343,088</b>	<b>20,461,005</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года облигации банков представляют собой котирующиеся облигации (1,292,083 тыс. руб.) и еврооблигации (2,656,985 тыс. руб.) российских банков со ставкой купона 6.20-10.75% и сроком погашения июнь 2013 года – апрель 2021 года.

По состоянию на 31 декабря 2010 года облигации банков представляют собой котирующиеся облигации (3,089,706 тыс. руб.) и еврооблигации (4,508,504 тыс. руб.) российских банков со ставкой купона 6.55-14.90% и сроком погашения май 2011 года – ноябрь 2025 года.

По состоянию на 31 декабря 2011 года облигации компаний представляют собой котирующиеся облигации (4,464,607 тыс. руб.) и еврооблигации (2,262,691 тыс. руб.) российских компаний со ставкой купона 6.25-13.50% и сроком погашения сентябрь 2012 года – март 2022 года.

По состоянию на 31 декабря 2010 года облигации компаний представляют собой котирующиеся облигации (6,822,344 тыс. руб.) и еврооблигации (688,897 тыс. руб.) российских компаний со ставкой купона 6.70-25% и сроком погашения март 2011 года – ноябрь 2020 года.

По состоянию на 31 декабря 2011 года долговые ценные бумаги местных органов власти имеют ставку купона 9.50-10.65% и сроки погашения ноябрь 2016 года – декабрь 2016 года.

По состоянию на 31 декабря 2010 года долговые ценные бумаги местных органов власти имеют ставку купона 8.30-11% и сроки погашения декабрь 2011 года – ноябрь 2018 года.

	31 декабря 2011 года Справедливая стоимость (тыс. руб.)			31 декабря 2010 года Справедливая стоимость (тыс. руб.)		
	Номиналь- ная стоимость	Требова- ние	Обяза- тельство	Номиналь- ная стоимость	Требова- ние	Обяза- тельство
<b>Производные финансовые инструменты:</b>						
<b>Контракты с иностранной валютой</b>						
Своп	-	-	-	720,675	5,321	-
<b>Контракты с ценными бумагами</b>						
Форвардные контракты	689,240	62,000	-	3,643,476	111,733	(3,288)
<b>Итого производные финансовые инструменты</b>	<b>689,240</b>	<b>62,000</b>	<b>-</b>	<b>4,364,151</b>	<b>117,054</b>	<b>(3,288)</b>

Контракты своп – это договорные соглашения между двумя сторонами обменять потоки платежей через какое-то время исходя из оговоренных условных сумм с учетом движения указанного базового индекса, например, процентной ставки, курса иностранной валюты или курса акций.

В рамках валютного свопа Банк уплачивает оговоренную сумму в одной валюте и получает оговоренную сумму в другой валюте. Расчеты по валютным свопам в большинстве случаев проходят на валовой основе.

Форвардные контракты представляют собой договорные соглашения по покупке или продаже оговоренного финансового инструмента по указанной цене и в указанный срок в будущем.

Банк несет кредитный риск по отношению к контрагентам по форвардным договорам.

По состоянию на 31 декабря 2011 года в состав финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, были, в том числе, включены еврооблигации компаний справедливой стоимостью 525,213 тыс. руб., переданные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с Центральным Банком РФ (см. Примечание 20).

По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, были, в том числе, включены облигации российских компаний и банков, а также облигации местных органов власти справедливой стоимостью 1,512,393 тыс. руб., переданные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с российскими компаниями и банками (см. Примечание 21, 22).

#### 14. СРЕДСТВА В БАНКАХ И ИНЫХ ФИНАНСОВЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

Средства в банках и иных финансовых учреждениях представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года (тыс. руб.)	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)
Срочные депозиты в других банках	12,994,968	9,163,671
Векселя банков	2,444,453	8,049,324
Корреспондентские счета в других банках и иных финансовых учреждениях	296,541	54,446
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	-	219,523
	15,735,962	17,486,964
За вычетом резерва под обесценение	-	(159)
<b>Итого средства в банках, нетто</b>	<b>15,735,962</b>	<b>17,486,805</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Банк разместил средства в шести и восьми банках на сумму 16,209,083 тыс. руб. и 15,529,308 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышает 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений обратного РЕПО составили:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации местных органов власти	167,409	218,274
Облигации российских банков	52,114	59,406
<b>Итого</b>	<b>219,523</b>	<b>277,680</b>

#### 15. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года (тыс. руб.)	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)
Ссуды выданные	41,524,511	41,051,067
Чистые инвестиции в финансовую аренду	322,243	336,714
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	10,433,562	1,500,402
	52,280,316	42,888,183
За минусом резерва под обесценение	(6,146,511)	(6,041,483)
<b>Ссуды, предоставленные клиентам, нетто</b>	<b>46,133,805</b>	<b>36,846,700</b>

Информация о движении резерва под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлена в Примечании 4.



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 (тыс. руб.)	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)
Ссуды, обеспеченные залогом ценных бумаг	14,559,087	2,270,062
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	11,158,389	17,280,766
Ссуды, обеспеченные залогом имущества	4,979,985	5,898,830
Ссуды, обеспеченные залогом запасов	1,172,655	890,190
Ссуды, обеспеченные гарантиями компаний	848,380	4,166,156
Ссуды, обеспеченные залогом прав требования	102,324	147,317
Необеспеченные ссуды	19,459,496	12,234,862
	52,280,316	42,888,183
За минусом резерва под обесценение	(6,146,511)	(6,041,483)
<b>Ссуды, предоставленные клиентам, нетто</b>	<b>46,133,805</b>	<b>36,846,700</b>

	31 декабря 2011 года (тыс. руб.)	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)
<b>Анализ по секторам экономики:</b>		
Инвестиции и финансы	20,183,781	12,381,325
Физические лица	13,054,967	11,984,308
Строительство	7,523,934	12,563,305
Производство	4,048,556	2,278,863
Торговля	3,091,234	2,518,943
Услуги	1,155,255	655,722
Транспорт и связь	497,327	435,274
Страхование	203,729	3,807
Прочее	2,521,533	66,636
	52,280,316	42,888,183
За минусом резерва под обесценение	(6,146,511)	(6,041,483)
<b>Ссуды, предоставленные клиентам, нетто</b>	<b>46,133,805</b>	<b>36,846,700</b>

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2011 года (тыс. руб.)	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)
Потребительские кредиты	10,849,275	8,711,053
Автокредитование	2,011,763	3,043,607
Ипотечное кредитование	193,929	229,648
	13,054,967	11,984,308
За минусом резерва под обесценение	(2,374,422)	(1,982,800)
<b>Итого ссуды, предоставленные физическим лицам</b>	<b>10,680,545</b>	<b>10,001,508</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Банком были предоставлены ссуды 14 и 11 заемщикам на общую сумму 25,319,052 тыс. руб. и 14,998,724 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. значительная часть ссуд (54.24% и 36.8% ссуд, предоставленных клиентам, соответственно) была предоставлена компаниям, осуществляющим свою деятельность в Москве и Московской области, что представляет собой существенную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. в состав ссуд, предоставленных клиентам, включены ссуды на сумму 22,076,802 тыс. руб. и 26,230,972 тыс. руб., соответственно, которые были проанализированы на обесценение на индивидуальной основе и имели признаки обесценения. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. такие ссуды были обеспечены залогом недвижимости и прав на нее справедливой стоимостью 7,326,014 тыс. руб. (которая относится к кредитам в размере 6,393,179 тыс. руб.) и 20,904,062 тыс. руб. (которая относится к кредитам в размере 14,561,052 тыс. руб.), соответственно. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. по этим ссудам был создан резерв под обесценение в размере 3,277,986 тыс. руб. и 2,058,667 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. необеспеченные ссуды составляют 19,459,496 тыс. руб. и 12,234,862 тыс. руб., из которых 10,405,635 тыс. руб. и 8,711,053 тыс. руб. соответственно приходятся на потребительские кредиты.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. балансовая стоимость требований по соглашениям обратного РЕПО и справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, составили:

	31 декабря 2011 года (тыс. руб.)		31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации российских компаний	2,070,279	2,090,434	-	-
Акции российских компаний	5,873,814	5,934,783	-	-
Еврооблигации российских компаний	2,489,469	2,644,137	1,500,402	1,611,904
Итого	<b>10,433,562</b>	<b>10,669,353</b>	<b>1,500,402</b>	<b>1,611,904</b>

Расчеты по соглашениям обратного РЕПО, отраженным в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года, были произведены до 26 января 2012 года.

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года (тыс. руб.)	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)
Не позднее одного года	322,939	334,147
От одного до пяти лет	-	6,163
Минимальные платежи по аренде	322,939	340,310
За вычетом неполученного финансового дохода	(696)	(3,596)
Чистые инвестиции по финансовой аренде	<b>322,243</b>	<b>336,714</b>
Текущая часть	322,243	331,144
Долгосрочная часть	-	5,570
Чистые платежи по финансовой аренде	<b>322,243</b>	<b>336,714</b>

## 16. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Инвестиции в дочерние компании представлены следующим образом:

	Доля собствен ности, %	На 31 декабря 2011 года (тыс. руб.)	Доля собственн ости, %	На 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)
ЗПИФ "Ростовский"	100.00%	457,184	100.00%	457,184
ЗПИФ "Столичный"	94.89%	1,640,242	100.00%	1,630,242
ИПИФ "Русь-Капитал-Перспективные инвестиции"	73.33%	39,473	72.82%	51,929
Паи ЗПИФ недвижимости "Сочинский первый"	100%	1,041,741	-	-
Паи ЗПИФ недвижимости "Самарский"	100%	464,364	-	-
Паи ЗПИФ недвижимости "Невский"	100%	1,492,807	-	-
Прочие инвестиции	100%	1,000	100%	1,000
<b>Итого инвестиции в дочерние компании</b>		<b>5,136,812</b>		<b>2,140,355</b>

## 17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Земля (тыс. руб.)	Здания и сооруж ения (тыс. руб.)	Мебель и оборудо вание (тыс. руб.)	Оборудо вание к установ ке (тыс. руб.)	Оборудов ание, приобре тое по договорам лизинга (тыс. руб.)	Прочие основн ые средств а (тыс. руб.)	Итого основные средства (тыс. руб.)	Немате риальны е активы (тыс. руб.)	Итого основные средства и нематери альные активы (тыс. руб.)
По первоначальной / проиндексирова нной стоимости На 31 декабря 2009 года	660	572,382	630,867	6,469	148,035	86,171	1,444,584	220,309	1,664,893
Приобретение	926	299,112	60,447	366,545	-	11,280	738,310	148,019	886,329
Выбытие	-	(5,304)	(40,677)	(371,764)	(37,310)	(5,502)	(460,557)	-	(460,557)
Перемещение На 31 декабря 2010 года	-	-	695	-	(695)	-	-	-	-
	1,586	866,190	651,332	1,250	110,030	91,949	1,722,337	368,328	2,090,665
Приобретение	-	-	-	87,802	-	-	87,802	35,020	122,822
Выбытие	-	-	(26,002)	(605)	-	(5,707)	(32,314)	(262)	(32,576)
Перемещение На 31 декабря 2011 года	-	190	162,153	(87,777)	(78,698)	4,132	-	-	-
	1,586	866,380	787,483	670	31,332	90,374	1,777,825	403,086	2,180,911
Накопленная амортизация На 31 декабря 2009 года	-	26,542	283,920	-	42,642	31,830	384,934	129,322	514,256
Начисления за период	-	17,395	125,132	-	29,033	16,966	188,526	78,530	267,056
Списано при выбытии	-	(82)	(17,404)	-	(22,590)	(2,495)	(42,571)	-	(42,571)
Перемещение На 31 декабря 2010 года	-	-	420	-	(420)	-	-	-	-
	-	43,855	392,068	-	48,665	46,301	530,889	207,852	738,741
Начисления за период	-	17,792	119,118	-	15,734	15,389	168,033	75,560	243,593
Списано при выбытии	-	-	(20,671)	-	0	(3,840)	(24,511)	(5)	(24,516)
Перемещение	-	-	46,511	-	(46,511)	-	-	-	-

На 31 декабря 2011 года	-	61,647	537,026	-	17,888	57,850	674,411	283,407	957,818
Чистая балансовая стоимость									
На 31 декабря 2010 года	1,586	822,335	259,264	1,250	61,365	45,648	1,191,448	160,476	1,351,924
На 31 декабря 2011 года	1,586	804,733	250,457	670	13,444	32,524	1,103,414	119,679	1,223,093

Стоимость полностью амортизированных основных средств на 31 декабря 2011 и 2010 гг. составляет 171,087 тыс. руб. и 62,228 тыс. руб. соответственно.

Нематериальные активы включают программное обеспечение, патенты и лицензии.

Стоимость полностью амортизированных нематериальных активов на 31 декабря 2011 и 2010 гг. составляет соответственно 158,700 тыс. руб. и 103,081 тыс. руб.

## 18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

		31 декабря 2011 года (тыс. руб.)	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)
<b>Прочие финансовые активы</b>			
Прочие дебиторы		609,102	259,952
Производные финансовые инструменты	24	72,584	-
Расчеты с Агентством по страхованию вкладов		2,219	1,316,808
		683,905	1,576,760
За вычетом резервов под обесценение		(40,276)	(10,502)
		<b>643,629</b>	<b>1,566,258</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>			
Драгоценные металлы в хранилище		151,608	128,542
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль		13,786	14,260
Инвестиционные монеты		371	1,117
<b>Итого нефинансовые активы</b>		<b>165,765</b>	<b>143,919</b>
<b>Итого прочие активы</b>		<b>809,394</b>	<b>1,710,177</b>

Информация о движении резерва под обесценение по прочим активам за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлена в Примечании 4.

Расчеты с Агентством по страхованию вкладов представляют собой выплаты вкладчикам АКБ "Славянский Банк".

## 19. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

В следующей таблице показаны операции с внеоборотными активами, предназначенными для продажи:

	31 декабря 2011 года (тыс. руб.)	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)
Активы, полученные путем обращения взыскания на обеспечение по предоставленным кредитам	20,586	6,017
Активы, полученные от связанной стороны в качестве инвестиционных прав на недвижимость	1,593,766	3,483,669
	<b>1,614,352</b>	<b>3,489,686</b>

После того, как руководство Банка приняло решение продать данные активы, был принят план продажи и начат поиск покупателей в целях реализации данных активов в течение 12 месяцев.

В отношении нереализованных в течение 2011 года активов планы по продаже остаются без изменения, поиск покупателей на оставшиеся активы продолжается.

В течение 2011 и 2010 гг. активы на сумму 1,900,506 тыс. руб. и 1,424,169 тыс. руб. были реализованы Банком, был получен доход от реализации в сумме 615,852 тыс. руб. и 264,857 тыс. руб. соответственно.

## 20. СРЕДСТВА ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РФ

	31 декабря 2011 года (тыс. руб.)	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)
Средства, полученные по соглашениям РЕПО	361,501	-
<b>Итого средства Центрального Банка РФ</b>	<b>361,501</b>	<b>-</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по договорам РЕПО, сроком погашения в течение одного месяца, составили (см. Примечание 13):

	31 декабря 2011 года (тыс. руб.)	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Еврооблигации российских компаний	361,501	525,213
<b>Итого</b>	<b>361,501</b>	<b>525,213</b>

Расчеты по соглашениям РЕПО, отраженным в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года, были произведены до 10 января 2012 года.

## 21. СРЕДСТВА БАНКОВ

	31 декабря 2011 года (тыс. руб.)	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)
Срочные депозиты банков	2,480,989	3,209,930
Средства, полученные по соглашениям РЕПО	-	1,234,557
Корреспондентские счета других банков	95,798	41,624
<b>Итого средства банков</b>	<b>2,576,787</b>	<b>4,486,111</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по договорам РЕПО, сроком погашения в течение одного месяца, составляли (см. Примечание 13):

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации компаний	892,593	1,037,861
Облигации банков	301,960	352,922
Долговые ценные бумаги местных органов власти	40,004	47,022
<b>Итого</b>	<b>1,234,557</b>	<b>1,437,805</b>

## 22. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года (тыс. руб.)	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)
Срочные депозиты	38,242,524	42,669,892
Текущие/расчетные счета и депозиты до востребования	31,462,793	23,317,782
Средства, полученные по соглашениям РЕПО	-	60,297
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>69,705,317</b>	<b>66,047,971</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. средства клиентов в сумме 9,795,278 тыс. руб. (14%) и сумме 7,633,865 тыс. руб. (12%), соответственно относились к одному клиенту, что представляет собой значительную концентрацию.

Банк предоставляет кредиты и привлекает средства от компаний, которые находятся под общим контролем с Банком и осуществляют свою деятельность в страховой отрасли и сфере финансовых услуг, а также в области строительства и управления недвижимостью.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. средства на счетах и депозитах, привлеченные Банком от этих компаний, составили 27% и 17% от общей суммы средств клиентов соответственно.

	31 декабря 2011 года (тыс. руб.)	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)
Анализ по секторам:		
Физические лица	30,314,653	30,118,790
Страхование	25,025,759	18,204,081
Инвестиции и финансы	4,350,081	7,680,823
Торговля	2,913,773	2,623,719
Производство	2,862,111	2,764,369
Услуги	2,193,505	2,494,931
Строительство	1,361,042	1,520,561
Транспорт и связь	562,873	440,668
Прочее	121,520	200,029
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>69,705,317</b>	<b>66,047,971</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года балансовая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по договорам РЕПО, сроком погашения в течение одного месяца, составляли (см. Примечание 13):

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации компаний	60,297	74,588
Долговые ценные бумаги местных органов власти	-	-
<b>Итого</b>	<b>60,297</b>	<b>74,588</b>

## 23. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	Дата погашения месяц/год	Процентная ставка, годовых	31 декабря 2011 года (тыс. руб.)	Дата погашения месяц/год	Процентная ставка, годовых	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)
	месяц/ год	%		месяц/ год	%	
Дисконтные /процентные векселя	Январь 2012	2.75%-		Январь 2011-май 2013	1.4%-15%	
	Июнь 2013	11.5%	1,770,210			5,135,704
Депозитные сертификаты	Июль 2012	8%	53,017	-	-	-
Рублевые облигации	август 2014	8.75% -		Август 2014 - июль 2015		
	Июль 2015	9.5%	3,673,178		9.5%	3,777,149
Беспроцентные векселя	Январь 2012			Январь 2011-сентябрь 2013		
	Сентябрь 2013	-	21,879		-	16,705
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>			<b>5,518,284</b>			<b>8,929,558</b>

## 24. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	Примечание	31 декабря 2011 года (тыс. руб.)	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)
<b>Прочие финансовые обязательства</b>			
Обязательства перед персоналом		40,170	44,913
Производные финансовые инструменты	18	6,988	3,288
Контракты спот		3,469	3,570
Кредиторская задолженность по договорам финансовой аренды		2,079	32,002
Кредиторская задолженность		205,894	193,189
		<b>258,600</b>	<b>276,962</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>			
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль		42,297	39,529
Прочие		5,102	5,172
		<b>47,399</b>	<b>44,701</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>		<b>305,999</b>	<b>321,663</b>

Компоненты кредиторской задолженности по договорам финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года (тыс. руб.)	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)
Не позднее одного года	2,129	32,493
От одного до пяти лет	-	2,270
Минимальные платежи по аренде	2,129	34,763
За вычетом расходов будущих периодов	(50)	(2,761)
Чистые платежи по финансовой аренде	<b>2,079</b>	<b>32,002</b>
Текущая часть	2,079	29,786



Долгосрочная часть	-	2,216
Чистые платежи по финансовой аренде	2,079	32,002

## 25. СУБОРДИНИРОВАННЫЕ ЗАЙМЫ

Субординированные займы представлены следующим образом:

	Вал ю- та	Срок погашения (год)	Процентная ставка %	31 декабря 2011 года (тыс. руб.)	Срок погашения (год)	Процентна я ставка %	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)
Субординированный заем, полученный от связанной стороны	Руб ли	2025	10.00%	2,541,887	2025	10.00%	2,520,480
Субординированный заем, полученный от связанной стороны	Руб ли	2020	16.00%	1,000,000	2020	16.00%	1,000,000
Субординированный заем, полученный от связанной стороны	Руб ли	2025	7.00%	300,000	2025	7.00%	300,000
Субординированный заем, полученный от связанной стороны	Руб ли	2015	7.00%	165,107	2015	6.75%	165,090
Субординированный заем, полученный от связанной стороны	Руб ли	2017	7.00%	43,067	2017	6.75%	43,056
<b>Итого субординированные займы</b>				<b>4,050,061</b>			<b>4,028,626</b>

В случае банкротства или ликвидации Банка погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами.

## 26. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. уставный капитал Банка представлен следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Количество выпущенных обыкновенных акций (штук)	3,166,407	3,104,160
Номинал обыкновенных акций (рублей)	500	500
Количество привилегированных акций (штук)	6,660	6,660
Номинал привилегированных акций (рублей)	500	500
Количество акций, которые могут быть выпущены дополнительно (штук)	3,436,850	3,500,000

Эмиссионный доход представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

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 общеканковских 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 5% уставного капитала Банка, отраженного в бухгалтерском учете Банка по российским стандартам.

## 27. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Банк использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в отдельном отчете о финансовом положении.

Максимальный размер кредитного 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 и 2010 гг. созданный резерв на потери по условным финансовым обязательствам составил 386,468 тыс. руб. и 374,062 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. условные финансовые обязательства были представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Условные обязательства и обязательства по кредитам</b>		
Обязательства по неиспользованным лимитам овердрафтов	3,613,308	3,127,176
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	1,816,601	4,219,497
Обязательства по неиспользованным кредитным линиям	49,089	34,306
<b>Итого условные обязательства и обязательства по кредитам</b>	<b>5,478,998</b>	<b>7,380,979</b>

Решение о предоставлении ссуд клиентам в пределах сумм открытых кредитных линий принимается Банком при каждом очередном обращении клиента за кредитными ресурсами и зависит от финансового положения заемщика, кредитной истории и прочих факторов.

**Обязательства по договорам операционной аренды** – В отношении случаев, в которых Банк является арендатором, будущие минимальные арендные платежи Банка по нерасторжимым соглашениям операционной аренды представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года (тыс. руб.)	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)
Менее года	37,825	68,176
<b>Итого обязательства по договорам операционной аренды</b>	<b>37,825</b>	<b>68,176</b>

**Судебные иски** – Время от времени в процессе деятельности Банка в судебные органы поступают иски в отношении Банка. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним у Банка могут возникнуть убытки, в связи с чем по состоянию на 31 декабря 2011г. в отдельной финансовой отчетности были созданы резервы по условным обязательствам в размере 10,089 тыс.рублей. По состоянию на 31 декабря 2010г. в финансовой отчетности Банка резервы в отношении поступающих судебных исков 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.

**Экономическая ситуация** – Основная экономическая деятельность Банка осуществляется в РФ. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в РФ, подвержены частым изменениям, активы и операции Банка могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

**Операционная среда** – В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран, такие как Россия, подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике страны в целом, так и на ее инвестиционном климате в частности.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в России по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в России. Будущее направление развития страны во многом определяется применяемыми государством мерами экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также изменениями нормативно-правовой базы и политической ситуации в стране.

В 2008 году действие мирового финансового кризиса отрицательно сказалось на работе финансовых рынков и рынков капитала в России; 2009 год стал годом экономического спада, но уже в 2010 году в стране возобновился экономический рост. В то же время в значительной мере сохраняется экономическая неопределенность. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой финансовой системе, например, с дальнейшим снижением ликвидности или со снижением цен на нефть и газ, 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 хозяйственной деятельности Банка, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Уровень инфляции в России в 2011 снизился по сравнению с предыдущими годами согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., составил соответственно 6.1% (9.1%).

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

## 28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информация об операциях Банка со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2011 года (тыс.руб.)		31 декабря 2010 года (тыс.руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории  в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории  в соответствии и со статьями финансовой отчетности
<b>Ссуды, предоставленные клиентам, всего</b>	15,338,355	52,280,316	18,586,649	42,888,183
- акционеры Банка	-	-	-	-
- стороны, находящиеся с Банком под общим контролем	14,684,816		17,992,202	

- ключевой управленческий персонал Банка	39		189	
- дочерние компании	653,500		594,258	
<b>Резерв под обесценение ссуд, предоставленных клиентам</b>	<b>(2,014,068)</b>	<b>(6,146,511)</b>	<b>(2,390,246)</b>	<b>(6,041,483)</b>
- акционеры Банка	-		-	
- стороны, находящиеся с Банком под общим контролем	(1,926,206)		(2,313,797)	
- ключевой управленческий персонал Банка	(7)		(27)	
- дочерние компании	(87,855)		(76,422)	
<b>Средства клиентов</b>	<b>18,635,266</b>	<b>69,705,317</b>	<b>11,283,525</b>	<b>66,047,971</b>
- акционеры Банка	11,398,228		6,643,794	
- стороны, находящиеся с Банком под общим контролем	6,812,962		4,603,802	
- ключевой управленческий персонал Банка	56,606		18,146	
- дочерние компании	367,470		17,783	
<b>Субординированные займы</b>	<b>4,050,061</b>	<b>4,050,061</b>	<b>4,028,626</b>	<b>4,028,626</b>
- акционеры Банка	1,618,089		1,615,410	
- стороны, находящиеся с Банком под общим контролем	2,431,972		2,413,216	
<b>Выданные гарантии и аналогичные обязательства</b>	<b>801,499</b>	<b>1,816,601</b>	<b>571,142</b>	<b>4,219,497</b>
- акционеры Банка	288,287		102,138	
- стороны, находящиеся с Банком под общим контролем	513,211		469,004	

Вознаграждение ключевого управленческого персонала представлено следующим образом:

	31 декабря 2011 года (тыс.руб.)		31 декабря 2010 года (тыс.руб.)	
	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>Расходы на ключевой управленческий персонал</b>	<b>58,768</b>	<b>1,644,015</b>	<b>59,246</b>	<b>1,768,339</b>
Краткосрочные вознаграждения	58,768	1,644,015	59,246	1,768,339

В отдельном отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2011 года (тыс.руб.)		31 декабря 2010 года (тыс.руб.)	
	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>Процентные доходы</b>	<b>2,087,164</b>	<b>10,096,949</b>	<b>3,814,326</b>	<b>9,566,421</b>
- акционеры Банка	69		144,900	
- стороны, находящиеся с Банком под общим контролем	2,079,517		3,633,400	
- дочерние компании	7,578		36,026	
<b>Процентные расходы</b>	<b>(656,240)</b>	<b>(5,108,079)</b>	<b>(1,663,844)</b>	<b>(5,939,827)</b>
- акционеры Банка	(278,119)		(737,863)	
- стороны, находящиеся с Банком под общим контролем	(376,877)		(857,192)	
- ключевой управленческий персонал Банка	(1,244)			
- дочерние компании	-		(68,789)	
<b>Восстановление/(формирование) резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты</b>	<b>379,397</b>	<b>(1,031,929)</b>	<b>919,630</b>	<b>554,711</b>
- акционеры Банка	-		207,258	
- стороны, находящиеся с Банком под общим контролем	387,591		715,835	
- ключевой управленческий персонал Банка	20		173	
- дочерние компании	(8,214)		(3,636)	
<b>Доходы по услугам и комиссии полученные</b>	<b>145,872</b>	<b>1,539,137</b>	<b>545,066</b>	<b>1,344,822</b>
- акционеры Банка	33,872		62,932	
- стороны, находящиеся с Банком под общим контролем	111,922		480,973	
- дочерние компании	79		1,161	
<b>Прочие доходы</b>	<b>10,287</b>	<b>41,293</b>	<b>13,564</b>	<b>48,247</b>
- акционеры Банка	5,204		8,160	
- стороны, находящиеся с Банком под общим контролем	5,048		5,103	
- дочерние компании	35		301	
<b>Операционные расходы</b>	<b>(157,845)</b>	<b>(3,894,407)</b>	<b>(163,317)</b>	<b>(4,065,567)</b>
- ключевой управленческий персонал Группы	(58,768)		(59,246)	
- акционеры Банка	(1,441)		(22,717)	
- стороны, находящиеся с Банком под общим контролем	(81,274)		(42,716)	
- дочерние компании	(16,362)		(38,638)	

## 29. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Банк осуществляет свою деятельность в трех основных операционных сегментах:

- Розничный бизнес – предоставление банковских услуг частным клиентам, ведение текущих счетов частных клиентов, прием сберегательных вкладов и депозитов, предоставление инвестиционных сберегательных продуктов, услуги ответственного хранения, обслуживание кредитных и дебетовых карт, предоставление потребительских ссуд и ссуд под залог недвижимости.
- Корпоративный бизнес – ведение расчетных счетов, привлечение депозитов, предоставление овердрафтов, ссуд и других услуг по кредитованию, безакцептное списание средств, проведение операций с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами с клиентами.
- Инвестиционная деятельность – торговля финансовыми инструментами, структурированное финансирование, корпоративная аренда, консультирование при слияниях и поглощениях.

Главным должностным лицом, принимающим операционные решения, является Председатель Правления Банка. Операционные результаты регулярно проверяются главным должностным лицом, ответственным за принятие операционных решений, при рассмотрении решений о выделении ресурсов для сегментов и оценке их показателей.

Активы и обязательства сегментов состоят из операционных активов и обязательств. Внутренние расходы и корректировки трансфертного ценообразования учтены в результатах соответствующих сегментов. Для достоверного распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

Информация по операционным сегментам приведена ниже:

	Розничный бизнес	Корпора- тивный бизнес	Инвести- ционная деяте- льность	Не распре- делено	На и за год, закончивш- ийся 31 декабря 2011 года Всего
Внешние операционные доходы	(16,389)	2,498,268	3,695,934	-	6,177,813
Доходы/(расходы), полученные от других сегментов	1,329,406	758,367	(2,087,773)	-	-
<b>Итого операционные доходы</b>	<b>1,313,017</b>	<b>3,256,635</b>	<b>1,608,161</b>	<b>-</b>	<b>6,177,813</b>
Операционные расходы	(2,836,069)	(1,008,719)	(49,619)	-	(3,894,407)
<b>Прибыль от основной деятельности</b>	<b>(1,523,052)</b>	<b>2,247,916</b>	<b>1,558,542</b>	<b>-</b>	<b>2,283,406</b>
<b>Активы по сегментам</b>	<b>16,650,470</b>	<b>38,988,243</b>	<b>36,808,497</b>	<b>-</b>	<b>92,447,210</b>
<b>Обязательства по сегментам</b>	<b>31,110,104</b>	<b>43,338,369</b>	<b>8,455,944</b>	<b>127,396</b>	<b>82,969,373</b>
<b>Прочие статьи по сегментам</b>					
Расходы по амортизации основных средств и нематериальных активов	(183,207)	(57,879)	(2,507)	-	(243,593)
Капитальные затраты	(92,375)	(29,183)	(1,264)	-	(122,822)
Процентные доходы	3,047,984	4,503,270	2,545,695	-	10,096,949
Процентные расходы	(2,326,847)	(1,951,287)	(829,945)	-	(5,108,079)
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(227,502)	(726,306)	(78,121)	-	(1,031,929)

	Розничный бизнес	Корпоратив- ный бизнес	Инвести- ционная деятельность	Не распре- делено	31 декабря 2010 года и за год, закон- чившийся на эту дату
Внешние операционные (расходы)/ доходы, нетто	(1,886,833)	3,992,514	3,459,694	-	5,565,376
Доходы/ (расходы), полученные от других сегментов	1,410,699	(564,181)	(846,517)	-	-
<b>Итого операционные (расходы)/ доходы</b>	<b>(476,134)</b>	<b>3,428,333</b>	<b>2,613,177</b>		<b>5,565,376</b>
Операционные расходы	(2,892,132)	(1,041,216)	(122,236)	(9,983)	(4,065,567)
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>	<b>(3,368,266)</b>	<b>2,387,117</b>	<b>2,490,941</b>	<b>(9,983)</b>	<b>1,499,809</b>
<b>Активы по сегментам</b>	<b>17,248,276</b>	<b>32,455,059</b>	<b>41,969,330</b>	<b>12,376</b>	<b>91,685,041</b>
<b>Обязательства по сегментам</b>	<b>30,229,464</b>	<b>40,521,639</b>	<b>13,426,904</b>	<b>334,980</b>	<b>84,512,988</b>
<b>Прочие статьи по сегментам</b>					
Расходы по амортизации основных средств и нематериальных активов	(174,591)	(85,052)	(7,413)	-	(267,056)
Капитальные затраты	(579,448)	(282,279)	(24,602)	-	(886,329)
Процентные доходы	2,071,492	5,038,699	2,456,230	-	9,566,421
Процентные расходы	(2,645,251)	(2,465,829)	(828,747)	-	(5,939,827)
Формирование/ (восстановление) резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(738,258)	426,428	866,541	-	554,711

### 30. 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.

#### 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.

#### Ссуды, предоставленные клиентам

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

- (а) Переменная ставка – По мнению руководства, балансовую стоимость можно принять за справедливую стоимость.
- (б) 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.

По мнению руководства, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости, за исключением приводимых ниже статей:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Балансовая стоимость (тыс. руб.)	Справедливая стоимость, (тыс. руб.)	Балансовая стоимость (тыс. руб.)	Справедливая стоимость, (тыс. руб.)
Ссуды, предоставленные клиентам	46,133,805	44,592,154	36,846,700	34,866,504
Выпущенные долговые ценные бумаги	5,518,284	5,467,634	8,929,558	9,045,500



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;
- 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. Процентные свопы оцениваются по дисконтированной стоимости будущих денежных потоков, полученной на основе применимых кривых доходности, рассчитанных по рыночным процентным ставкам.

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

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 рынках;
- 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).

Класс финансовых активов/обязательств	31 декабря 2011 года (тыс. руб.)		31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 1	Уровень 2
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	12,295,380	47,708	20,403,170	57,835
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6,988	-	3,288	-

В течение года не было перемещений между Уровнями иерархии справедливой стоимости.

## **31. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ**

Банк осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности всех компаний Банка, максимизируя прибыль акционеров, путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Достаточность капитала Банка контролируется с использованием, среди прочего, коэффициентов, установленных Базельским соглашением о нормах достаточности капитала в 1988 году, и коэффициентами, установленными Центральным Банком РФ.

В течение прошлого года Банк полностью соблюдал все внешние требования к капиталу.

Структура капитала Банка представлена заемными средствами, включающими субординированные займы, которые раскрываются в Примечании 25, и капиталом акционеров материнской компании, который включает выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, что раскрывается в отдельном отчете об изменениях в капитале.

Структура капитала рассматривается Правлением Банка раз в полгода. В ходе этого рассмотрения Правление, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций Правления Банк производит коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов, дополнительного выпуска акций, привлечения дополнительных заемных средств либо погашения существующих ссуд.

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

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 с использованием следующих оценок риска для активов и внебалансовых обязательств за вычетом резерва под обесценение:

По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма капитала Банка для целей достаточности капитала составляла 13,487,425 тыс. руб., и сумма капитала первого уровня составляла 9,477,837 тыс. руб. с коэффициентами 21.34% и 15.00%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма капитала Банка для целей достаточности капитала составляла 8,617,725 тыс. руб., и сумма капитала первого уровня составляла 7,172,053 тыс. руб. с коэффициентами 11.77% и 9.79%, соответственно.

При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Банк включил в расчет капитала полученные субординированные займы 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.

## 32. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности Банка. Основные риски, присущие деятельности Банка:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Банк определил основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Банк от существующих рисков и позволить ему достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Банком при управлении следующими 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.

Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Кредитными комитетами и Правлением Банка. Перед любым непосредственным действием Кредитного Комитета, все рекомендации по кредитным процессам (ограничения, установленные для заемщиков, или дополнения к кредитному договору, и т.п.) рассматриваются и утверждаются в зависимости от уровня принятия решения менеджером подразделения по управлению рисками или Департаментом риск – менеджмента. Текущая работа по управлению рисками осуществляется руководителями бизнес – направлений при согласовании с Департаментом риск-менеджмента.

Банк устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых (и географических) сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам утверждаются Кредитным Комитетом, в отношении – банков, страховых компаний, эмитентов, продуктов, отраслей экономики, ежеквартально утверждаются Финансовым комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

При необходимости, а также в отношении большинства займов Банк получает залог, а также поручительства организаций и физических лиц, однако существенная часть кредитования приходится на кредиты физическим лицам, в отношении которых получение залога или поручительства не представляется возможным. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в квартал.

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. По отношению к кредитному риску, связанному с внебалансовыми финансовыми инструментами, Банк потенциально несет убыток, равный общей сумме неиспользованных кредитных линий. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению кредита зависит от того, соответствуют ли клиенты особым стандартам кредитоспособности. 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 риск, и текущего мониторинга. Банк следит за сроками погашения кредитов, т.к. долгосрочные обязательства несут больший кредитный риск по сравнению с краткосрочными.

### Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Банка может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих рыночных рисков.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по балансовым и внебалансовым финансовым активам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Максимальный размер кредитного 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.

	Примечание	2011		2010	
		Максимальный размер кредитного риска	Залоговое обеспечение (*)	Максимальный размер кредитного риска	Залоговое обеспечение (*)
Денежные средства и их эквиваленты (исключая денежные средства в кассе)	12	4,997,317	-	4,207,835	-
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке РФ		864,854	-	513,053	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки за минусом долевых ценных бумаг и паев	13	11,174,384	-	16,387,408	-
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	14	15,735,962	-	17,486,805	219,523
Ссуды, предоставленные клиентам	15	46,133,805	32,820,820	36,846,700	30,653,321
Прочие финансовые активы	18	643,629	-	1,566,258	-
Выданные гарантии и аналогичные обязательства за минусом резерва на потери по прочим операциям	27	1,810,337	946,586	4,203,914	345,150
Обязательства по неиспользованным лимитам овердрафтов за минусом резерва на потери по прочим операциям	27	3,243,193	-	2,768,697	-
Обязательства по неиспользованным кредитным линиям	27	49,089	-	34,306	-

(\*) Залоговое обеспечение определяется на основе справедливой стоимости, которая не превышает балансовую стоимость соответствующих кредитов.

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poors, и 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 и 2010 гг. счета в Центральном Банке РФ составляли 2,451,868 тыс. руб. и 3,245,327 тыс. руб., соответственно. Суверенный кредитный рейтинг РФ по данным международных рейтинговых агентств в 2011 и 2010 гг. соответствовал инвестиционному уровню BBB.

Далее представлена классификация финансовых активов Банка по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2011 года. Данная информация предоставляется для всех финансовых активов, которые не просроченные и не обесцененные:

	AA	A	BBB	BB	B	Кредит- ный рейтинг не присвоен	31 декабря 2011 года Итого (тыс. руб.)
Денежные средства и их эквиваленты (исключая денежные средства в кассе)	0	1,381,923	3,169,159	1,291	186,804	258,140	4,997,317
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	93,968	-	1,042,546	3,853,858	748,775	5,435,237	11,174,384
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	-	2,349,192	2,820,146	4,711,809	25	5,854,790	15,735,962
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	204,413	1,678,378	606,670	9,876,691	12,366,152
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	344,249	344,249

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, по которым не присвоен кредитный рейтинг, представляют собой облигации и еврооблигации российских банков, входящих в ТОП-100, долговые ценные бумаги местных органов власти, а также облигации и еврооблигации ведущих российских компаний.

Средства в банках и иных финансовых учреждениях, по которым не присвоен кредитный рейтинг, в основном представляют собой средства, размещенные в банке стран ОЭСР.

По состоянию на 31 декабря 2010 года:

	AA	A	BBB	BB	B	Кредит- ный рейтинг не присвоен	31 декабря 2010 года Итого (тыс. руб.)
Денежные средства и их эквиваленты (исключая денежные средства в кассе)	211,648	711,658	2,785,547	1,357	177	497,448	4,207,835
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	2,663,995	4,715,443	2,844,411	6,163,559	16,387,408
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	44,508	443,663	5,953,910	380,428	5,030,933	5,633,363	17,486,805
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	940,450	940,450
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	1,541,754	1,541,754

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, по которым не присвоен кредитный рейтинг, представляют собой еврооблигации российских банков, входящих в ТОП-50, а также облигации и еврооблигации ведущих российских компаний.

Средства в банках и иных финансовых учреждениях, по которым не присвоен кредитный рейтинг, в основном представляют собой средства, размещенные в банке стран ОЭСР.

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении ссуд, предоставленных Банком, и межбанковских депозитов. Кредитный риск Банка в отношении ссуд, предоставленных клиентам, сосредоточен в Российской Федерации. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по ссудам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Банком политикой по управлению рисками.

Банк осуществляет множество операций с контрагентами, не имеющими присвоенных международными рейтинговыми агентствами кредитных рейтингов. Банк разработал внутренние модели, сопоставимые с рейтингами, присваиваемыми международными рейтинговыми агентствами, с целью определения рейтинга контрагентов.

В Банке была разработана методология определения кредитного рейтинга заемщиков с целью проведения оценки корпоративных заемщиков. Данная методология позволяет рассчитывать и присваивать/подтверждать рейтинг заемщика и рейтинг обеспечения по займу. Эта система основывается на модели количественной оценки в зависимости от ключевых показателей эффективности заемщика и допускает возможность незначительной экспертной поправки в случае недостаточной объективности сравнительного анализа. Данный метод позволяет присваивать рейтинги на основании следующих групп критериев: рыночные индикаторы заемщика, гудвил, кредитная история, прозрачность и надежность информации, информация по операционной деятельности и экономической ситуации, отношения Банка и заемщика, финансовое положение заемщика, экономическая деятельность и предоставленное обеспечение. Самыми важными критериями являются финансовое положение и экономическая деятельность. Следовательно, модель количественной оценки позволяет произвести общую оценку заемщика и займа.

Банк разработал модель количественной оценки заемщика для оценки и принятия решений по займам для предприятий малого и среднего бизнеса. Модель оценки разработана для стандартных кредитных продуктов и включает ключевые показатели производительности: финансовое положение, отношения с заемщиком, качество управления, целевое использование, местоположение, кредитную историю, обеспечение кредита и т.д.

Количественная оценка на основании параметров заемщика является одним из основных факторов для процесса принятия решений по займам.

Методология оценки индивидуальных заемщиков основывается на следующих критериях: образование, сфера деятельности, финансовое положение, кредитная история, собственность, принадлежащая заемщику. На основании полученной информации рассчитывается максимальный размер займа. Максимальный размер займа рассчитывается с использованием коэффициента долгового давления на заемщика.

Банк применяет внутреннюю методологию по отношению к определенным корпоративным займам и группам розничных займов. Методология количественной оценки специально создана для определенных продуктов и применяется на различных стадиях жизненного цикла займа. В результате невозможно произвести количественное сравнение различных продуктов, которое бы соответствовало непогашенной задолженности по займам клиентам в отдельном отчете о финансовом положении. В связи с этим более подробная информация не предоставляется.

## Географическая концентрация

Финансовый комитет осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Банка. Данный подход позволяет Банку свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в РФ.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2011 года Всего (тыс.руб)
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	5,641,912	2,943,938	-	8,585,850
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке РФ	864,854	-	-	864,854
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	12,343,088	-	-	12,343,088
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	2,709,820	5,500,411	7,525,731	15,735,962
Ссуды, предоставленные клиентам	43,543,029	2,590,281	495	46,133,805
Инвестиции в дочерние компании	5,136,812	-	-	5,136,812
Прочие финансовые активы	643,629	-	-	643,629
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ</b>	<b>70,883,144</b>	<b>11,034,630</b>	<b>7,526,226</b>	<b>89,444,000</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства Центрального Банка РФ	361,501	-	-	361,501
Средства банков			-	2,576,787

	882,979	1,693,808		
Средства клиентов	67,541,803	21,449	2,142,065	69,705,317
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,736,716	-	781,568	5,518,284
Прочие резервы	386,468	-	-	386,468
Прочие финансовые обязательства	258,600	-	-	258,600
Субординированные займы	4,050,061	-	-	4,050,061
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>78,218,128</b>	<b>1,715,257</b>	<b>2,923,633</b>	<b>82,857,018</b>

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2010 года Всего (тыс.руб)
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	6,719,377	965,959	-	7,685,336
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке РФ	513,053	-	-	513,053
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	20,461,005	-	-	20,461,005
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	10,674,951	2,595,518	4,216,336	17,486,805
Ссуды, предоставленные клиентам	35,240,391	105,907	1,500,402	36,846,700
Инвестиции в дочерние компании	2,140,355	-	-	2,140,355
Прочие финансовые активы	1,566,258	-	-	1,566,258
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ</b>	<b>77,315,390</b>	<b>3,667,384</b>	<b>5,716,738</b>	<b>86,699,512</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства банков	2,665,029	1,821,082	-	4,486,111
Средства клиентов	65,529,633	11,695	506,643	66,047,971
Выпущенные долговые ценные бумаги	8,929,558	-	-	8,929,558
Прочие резервы	374,062	-	-	374,062
Прочие финансовые обязательства	276,962	-	-	276,962
Субординированные займы	4,028,626	-	-	4,028,626
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>81,803,870</b>	<b>1,832,777</b>	<b>506,643</b>	<b>84,143,290</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.

Финансовый комитет контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Банка на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Банк осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами. Правление Банка устанавливает лимиты в отношении минимальной пропорции подлежащих выплате денежных средств, необходимых для возврата депозитов, и в отношении минимального уровня средств для предоставления межбанковских и прочих займов, наличие которых необходимо для компенсации возврата депозитов в непредвиденном объеме.

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

	31 декабря 2011 года			31 декабря 2010 года		
	Руб.	Долл. США	Прочая валюта	Руб.	Долл. США	Прочая валюта
<b>АКТИВЫ</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	1.90%	0.33%	1.10%	0.00%	0.00%	0.00%

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	9.18%	8.16%	-	10.75%	9.49%	8.30%
Ссуды в банках	7.59%	8.11%	3.17%	7.06%	8.32%	-
Ссуды, предоставленные клиентам	14.65%	13.34%	6.93%	14.47%	12.41%	7.39%

#### ПАССИВЫ

Средства Центрального Банка РФ	5.27%	-	-	-	-	-
Средства банков	7.15%	1.28%	2.36%	3.71%	0.37%	2.11%
Средства клиентов	8.71%	5.84%	5.67%	9.40%	6.26%	5.96%
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.74%	3.15%	4.18%	10.39%	5.24%	7.35%
Субординированные займы	11.11%	-	-	11.10%	-	-

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2011 Всего (тыс. руб.)
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	282,004	1,129,295	-	-	-	-	1,411,299
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11,174,384	-	-	-	-	-	11,174,384
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	25	2,570,659	12,410,352	-	458,385	-	15,439,421
Ссуды, предоставленные клиентам	16,354,043	951,281	13,874,616	13,281,092	1,672,773	-	46,133,805
<b>Итого активы финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>	<b>27,810,456</b>	<b>4,651,235</b>	<b>26,284,968</b>	<b>13,281,092</b>	<b>2,131,158</b>	<b>-</b>	<b>74,158,909</b>
Денежные средства и их эквиваленты	7,174,551	-	-	-	-	-	7,174,551
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке РФ	-	-	-	-	-	864,854	864,854
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,168,704	-	-	-	-	-	1,168,704
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	296,541	-	-	-	-	-	296,541
Инвестиции в дочерние компании	-	-	-	-	-	5,136,812	5,136,812
Прочие финансовые активы	178,278	162,953	298,628	3,770	-	-	643,629



<b>ИТОГО ФИНАНСОВ ЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>36,628,530</b>	<b>4,814,188</b>	<b>26,583,596</b>	<b>13,284,862</b>	<b>2,131,158</b>	<b>6,001,666</b>	<b>89,444,000</b>
<b>ФИНАНСОВ ЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬ СТВА:</b>							
<b>Средства</b>							
Центральног о Банка РФ	361,501	-	-	-	-		361,501
Средства банков	244,849	-	21,999	2,094,353	119,788	-	2,480,989
Средства клиентов	4,930,897	6,340,676	22,424,598	4,545,086	1,267	-	38,242,524
Выпущенные долговые ценные бумаги	253,060	125,586	425,486	4,692,273	-	-	5,496,405
Субординиро ванные займы	-	-	-	165,108	3,884,953	-	4,050,061
Прочие финансовые обязательст ва	420	1,659	-	-	-	-	2,079
<b>Итого финансовы е обязательст ва, по которым начисляютс я проценты</b>	<b>5,790,727</b>	<b>6,467,921</b>	<b>22,872,083</b>	<b>11,496,820</b>	<b>4,006,008</b>	<b>-</b>	<b>50,633,559</b>
Средства банков	95,798	-	-	-	-	-	95,798
Средства клиентов	31,462,793	-	-	-	-	-	31,462,793
Выпущенные долговые ценные бумаги	20,388	-	-	1,491	-	-	21,879
Прочие резервы	9,084	26,266	17,426	14,136	319,556	-	386,468
Прочие финансовые обязательст ва	90,200	79,733	81,774	4,814	-	-	256,521
<b>ИТОГО ФИНАНСОВ ЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬ СТВА</b>	<b>37,468,990</b>	<b>6,573,920</b>	<b>22,971,283</b>	<b>11,517,261</b>	<b>4,325,564</b>	<b>-</b>	<b>82,857,018</b>
Разница между финансовым и активами и финансовым и обязательст вами	(840,460)	(1,759,732)	3,612,313	1,767,601	(2,194,406)		
Разница между финансовым и активами и финансовым и обязательств ами, по которым начисляются проценты	22,019,729	(1,816,686)	3,412,885	1,784,272	(1,874,850)		
Разница между финансовым и активами и финансовым и обязательст вами, по которым начисляются проценты, нарастающи	22,019,729	20,203,043	23,615,928	25,400,200	23,525,350		

М ИТОГОМ

Разница между финансовым и активами и финансовым и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающи					
М ИТОГОМ	24%	22%	26%	27%	25%

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2010 Всего (тыс. руб.)
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	205,719	-	-	-	-	-	205,719
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости							
через прибыли или убытки	16,387,408	-	-	-	-	-	16,387,408
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	1,235,186	4,159,374	11,594,135	-	443,664	-	17,432,359
Ссуды, предоставленные клиентам	1,463,542	1,497,508	4,020,860	26,613,968	3,250,822	-	36,846,700
<b>Итого активы финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>	<b>19,291,855</b>	<b>5,656,882</b>	<b>15,614,995</b>	<b>26,613,968</b>	<b>3,694,486</b>	<b>-</b>	<b>70,872,186</b>
Денежные средства и их эквиваленты	7,479,617	-	-	-	-	-	7,479,617
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке РФ	-	-	-	-	-	513,053	513,053
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости							
через прибыли или убытки	4,073,597	-	-	-	-	-	4,073,597
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	54,446	-	-	-	-	-	54,446
Инвестиции в дочерние компании	-	-	-	-	-	2,140,355	2,140,355
Прочие финансовые активы	-	1,566,258	-	-	-	-	1,566,258
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>30,899,515</b>	<b>7,223,140</b>	<b>15,614,995</b>	<b>26,613,968</b>	<b>3,694,486</b>	<b>2,653,408</b>	<b>86,699,512</b>

**ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:**

Средства банков	2,279,216	463	283,876	1,880,932	-	-	4,444,487
Средства клиентов	4,520,892	9,338,510	19,900,078	8,969,571	1,138	-	42,730,189
Выпущенные долговые ценные бумаги	261,603	414,163	2,525,525	5,711,562	-	-	8,912,853
Субординированный заем	-	-	-	165,090	3,863,536	-	4,028,626
Прочие финансовые обязательства	-	-	29,786	2,216	-	-	32,002
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>	<b>7,061,711</b>	<b>9,753,136</b>	<b>22,739,265</b>	<b>16,729,371</b>	<b>3,864,674</b>	<b>-</b>	<b>60,148,157</b>
Средства банков	41,624	-	-	-	-	-	41,624
Средства клиентов	23,317,782	-	-	-	-	-	23,317,782
Выпущенные долговые ценные бумаги	15,145	69	-	1,491	-	-	16,705
Прочие резервы	11,897	294,478	52,053	15,634	-	-	374,062
Прочие финансовые обязательства	200,047	-	44,913	-	-	-	244,960
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>30,648,206</b>	<b>10,047,683</b>	<b>22,836,231</b>	<b>16,746,496</b>	<b>3,864,674</b>	<b>-</b>	<b>84,143,290</b>
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	251,309	(2,824,543)	(7,221,236)	9,867,472	(170,188)		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	12,230,144	(4,096,254)	(7,124,270)	9,884,597	(170,188)		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	12,230,144	8,133,890	1,009,620	10,894,217	10,724,029		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом	13%	9%	1%	12%	12%		

Сроки, представленные в таблице выше, являются контрактными сроками. Однако физические лица имеют право досрочно расторгнуть депозитный договор согласно законодательству.

Дальнейший анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки 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 сроков погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся суммарные выплаты по контрактам (включая выплаты процентов), не признанные в отчете о финансовом положении по методу эффективной процентной ставки.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2011 года Всего (тыс. руб.)
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Средства						
Центрального						
Банка РФ	362,023	-	-	-	-	362,023

Средства банков	338,306	-	22,466	2,275,399	145,506	2,781,677
Средства клиентов	4,955,688	6,445,276	23,744,255	5,150,602	1,865	40,297,686
Выпущенные долговые ценные бумаги	253,498	126,608	768,540	5,518,345	-	6,666,991
Субординированные займы	38,016	74,806	334,786	1,941,331	6,722,711	9,111,650
Прочие финансовые обязательства	423	1,706	-	-	-	2,129
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>	<b>5,947,954</b>	<b>6,648,396</b>	<b>24,870,047</b>	<b>14,885,677</b>	<b>6,870,082</b>	<b>59,222,156</b>
Средства банков	95,798	-	-	-	-	95,798
Средства клиентов	31,462,793	-	-	-	-	31,462,793
Выпущенные долговые ценные бумаги	20,388	-	-	1,491	-	21,879
Прочие резервы	9,084	26,266	17,426	14,136	319,556	386,468
Прочие финансовые обязательства	90,200	79,733	81,774	4,814	-	256,521
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>37,626,217</b>	<b>6,754,395</b>	<b>24,969,247</b>	<b>14,906,118</b>	<b>7,189,638</b>	<b>91,445,615</b>
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	166,637	382,689	189,293	619,597	458,385	1,816,601
Обязательства по неиспользованным лимитам овердрафтов	91,315	166,522	164,512	98,182	3,092,777	3,613,308
Обязательства по неиспользованным кредитным линиям	-	1,021	15,533	32,535	-	49,089
	<b>37,884,169</b>	<b>7,304,627</b>	<b>25,338,585</b>	<b>15,656,432</b>	<b>10,740,800</b>	<b>96,924,613</b>

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2010 года Всего (тыс. руб.)
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Средства банков	2,291,895	9,696	316,261	1,981,520	-	4,599,372
Средства клиентов	4,596,797	9,456,564	21,191,305	10,208,582	1,771	45,455,019
Выпущенные долговые ценные бумаги	264,670	464,475	3,044,176	7,314,481	-	11,087,802
Субординированные займы	38,118	74,719	334,397	1,950,788	7,137,140	9,535,162
Прочие финансовые обязательства	-	-	32,493	2,270	-	34,763
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>	<b>7,191,480</b>	<b>10,005,454</b>	<b>24,918,632</b>	<b>21,457,641</b>	<b>7,138,911</b>	<b>70,712,118</b>
Средства банков	41,624	-	-	-	-	41,624
Средства клиентов	23,317,782	-	-	-	-	23,317,782
Выпущенные долговые ценные бумаги	15,145	69	-	1,491	-	16,705
Прочие резервы	11,897	294,478	52,053	15,634	-	374,062
Прочие финансовые обязательства	200,047	-	44,913	-	-	244,960
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>30,777,975</b>	<b>10,300,001</b>	<b>25,015,598</b>	<b>21,474,766</b>	<b>7,138,911</b>	<b>94,707,251</b>
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	11,102	38,997	2,545,239	1,180,495	443,664	4,219,497
Обязательства по неиспользованным лимитам овердрафтов	105,175	2,596,190	369,927	55,884	-	3,127,176
Обязательства по неиспользованным кредитным линиям	-	643	18,454	15,209	-	34,306
	<b>30,894,252</b>	<b>12,935,831</b>	<b>27,949,218</b>	<b>22,726,354</b>	<b>7,582,575</b>	<b>102,088,230</b>

## Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержен Банк. В 2011 году не произошло изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Банке.

Риск управляется Банком путем поддержания необходимого соотношения между займами по фиксированной и плавающей ставкам.

Финансовый комитет управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Банка по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу.

Часть кредитных договоров Банка и других финансовых активов и пассивов, по которым начисляются проценты, имеют плавающую процентную ставку, либо условия договора предусматривают возможность изменения ставки процента кредитором. Руководство Банка осуществляет мониторинг процентной маржи Банка и считает, что Банк не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

### Анализ чувствительности к изменению процентной ставки

Для управления риском влияния ставки процента на справедливую стоимость Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Департамент риск – менеджмента отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Банка, оценивает уязвимость Банка в отношении риска влияния ставки процента на справедливую стоимость и влияние на прибыли Банка.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе «обоснованно возможных изменений в рискованных переменных». Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Банка.

Влияние на прибыли до налогообложения исходя из номинальной стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. представлено следующим образом:

	На 31 декабря 2011 года (тыс. руб.)		На 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	
	Ставка процента +6%	Ставка процента -6%	Ставка процента +6%	Ставка процента -6%
<b>Активы:</b>				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	798,801	(798,801)	969,721	(969,721)
Ссуды, предоставленные клиентам	72,297	(72,297)	81,672	(81,672)
<b>Пассивы:</b>				
Средства банков	116,705	(116,705)	110,479	(110,479)
<b>Чистое влияние на прибыль до налогообложения</b>	754,393	(754,393)	940,914	(940,914)
<b>Чистое влияние на акционерный капитал</b>	603,514	(603,514)	752,731	(752,731)
Налог	20.00%			

## 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 влиянию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Финансовый комитет осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения рубля и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Банку свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Казначейство осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Банка с целью обеспечения ее соответствия требованиям Центрального Банка РФ.

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	Рубли	Долл. США USD 1 = RUR 32.1961	Евро EUR 1 = RUR 41.6714	Драгоценные металлы	Прочая валюта	31 декабря 2011 года Всего (тыс. руб.)
<b>АКТИВЫ:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	4,471,864	730,318	1,822,443	1,560,677	548	8,585,850
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке РФ	864,854	-	-	-	-	864,854
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	7,722,875	4,620,213	-	-	-	12,343,088
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	10,634,455	2,789,675	2,311,832	-	-	15,735,962
Ссуды, предоставленные клиентам	44,528,667	136,353	1,468,785	-	-	46,133,805
Инвестиции в дочерние компании	5,136,812	-	-	-	-	5,136,812
Прочие финансовые активы	641,547	1,223	859	-	-	643,629
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>74,001,074</b>	<b>8,277,782</b>	<b>5,603,919</b>	<b>1,560,677</b>	<b>548</b>	<b>89,444,000</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Средства Центрального Банка РФ	361,501	-	-	-	-	361,501
Средства банков	805,483	14,782	1,756,522	-	-	2,576,787
Средства клиентов	61,323,451	4,337,716	3,305,897	738,174	79	69,705,317
Выпущенные долговые ценные бумаги	5,454,425	5,850	58,009	-	-	5,518,284
Прочие резервы	386,468	-	-	-	-	386,468
Прочие финансовые обязательства	238,256	19,351	993	-	-	258,600
Субординированные займы	4,050,061	-	-	-	-	4,050,061
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>72,619,645</b>	<b>4,377,699</b>	<b>5,121,421</b>	<b>738,174</b>	<b>79</b>	<b>82,857,018</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>1,381,429</b>	<b>3,900,083</b>	<b>482,498</b>	<b>822,503</b>	<b>469</b>	

#### Производные финансовые инструменты и сделки спот

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов включена в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам представлен в следующей таблице:

	Рубли	Долл. США USD 1 = RUR 32.1961	Евро EUR 1 = RUR 41.6714	Драго- ценные металлы	Прочая валюта	31 декабря 2011 года Всего (тыс. руб.)
Обязательства по сделкам спот и форвардным сделкам	(959,020)	(4,352,508)	(3,008,533)	-	-	(8,320,061)
Требования по сделкам спот и форвардным сделкам	<u>5,811,443</u>	<u>-</u>	<u>2,508,618</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,320,061</u>
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ						
ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФОРВАРДНЫМ СДЕЛКАМ	<u>4,852,423</u>	<u>(4,352,508)</u>	<u>(499,915)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b><u>6,233,852</u></b>	<b><u>(452,425)</u></b>	<b><u>(17,417)</u></b>	<b><u>822,503</u></b>	<b><u>469</u></b>	

	Рубли	Долл. США 1 долл. США = 30.4769 руб.	Евро 1 евро = 40.3331 руб.	Драго- ценные металлы	Прочая валюта	31 декабря 2010 года Всего (тыс. руб.)
<b>АКТИВЫ:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	5,608,359	818,095	579,453	678,524	905	7,685,336
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке РФ	513,053	-	-	-	-	513,053
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	15,263,605	4,993,001	204,399	-	-	20,461,005
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	14,776,014	2,226,772	484,019	-	-	17,486,805
Ссуды, предоставленные клиентам	35,089,062	155,287	1,602,351	-	-	36,846,700
Инвестиции в дочерние компании	2,140,355	-	-	-	-	2,140,355
Прочие финансовые активы	<u>1,563,865</u>	<u>2,355</u>	<u>38</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,566,258</u>
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b><u>74,954,313</u></b>	<b><u>8,195,510</u></b>	<b><u>2,870,260</u></b>	<b><u>678,524</u></b>	<b><u>905</u></b>	<b><u>86,699,512</u></b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Средства банков	2,041,815	215,391	2,228,905	-	-	4,486,111
Средства клиентов	57,828,518	3,723,028	3,677,209	819,043	173	66,047,971
Выпущенные долговые ценные бумаги	8,491,764	104,360	333,434	-	-	8,929,558
Прочие резервы	374,062	-	-	-	-	374,062
Прочие финансовые обязательства	276,714	248	-	-	-	276,962
Субординированный займ	<u>4,028,626</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,028,626</u>
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b><u>73,041,499</u></b>	<b><u>4,043,027</u></b>	<b><u>6,239,548</u></b>	<b><u>819,043</u></b>	<b><u>173</u></b>	<b><u>84,143,290</u></b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b><u>1,912,814</u></b>	<b><u>4,152,483</u></b>	<b><u>(3,369,288)</u></b>	<b><u>(140,519)</u></b>	<b><u>732</u></b>	



	Рубли	Долл. США 1 долл. США = 30.4769 руб.	Евро 1 евро = 40.3331 руб.	Драго- ценные металлы	Прочая валюта	31 декабря 2010 года Всего (тыс. руб.)
Обязательства по сделкам спот и форвардным сделкам	(3,779,094)	(4,313,361)	-	-	-	(8,092,455)
Требования по сделкам спот и форвардным сделкам	5,188,472	-	2,903,983	-	-	8,092,455
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФОРВАРДНЫМ СДЕЛКАМ	1,409,378	(4,313,361)	2,903,983	-	-	-
<b>ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>3,322,192</b>	<b>(160,878)</b>	<b>(465,305)</b>	<b>(140,519)</b>	<b>732</b>	

### Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Банка к увеличению и уменьшению курса доллара США к рублю. 24% (13% – евро) – это уровень чувствительности, который используется внутри Банка при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Банка и представляет собой оценку руководством Банка возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 24% (13% – евро) по сравнению с действующими. Анализ чувствительности включает как ссуды, предоставленные клиентам Банка, так и ссуды, выданные компаниям, представляющим собой зарубежную деятельность Банка, если подобные ссуды выдаются в валюте, отличной от функциональной валюты кредитора или заемщика.

Ниже представлено влияние на чистую прибыль и капитал на основе номинальной стоимости актива по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг.:

	На 31 декабря 2011 года (тыс. руб.)		На 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	
	Руб./доллар	Руб./доллар	Руб./доллар	Руб./доллар
	США	США	США	США
	24%	-24%	24%	-24%
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	(108,582)	108,582	(38,611)	38,611
Чистое влияние на акционерный капитал	(86,866)	86,866	(30,889)	30,889

	На 31 декабря 2011 года (тыс. руб.)		На 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	
	Руб./евро	Руб./евро	Руб./евро	Руб./евро
	13%	-13%	13%	-13%
	13%	-13%	13%	-13%
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	(2,264)	2,264	(60,490)	60,490
Чистое влияние на акционерный капитал	(1,811)	1,811	(48,392)	48,392

### Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения в главном допущении, тогда как другие допущения остаются неизменными. В действительности, существует связь между допущениями 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 допущений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые по рыночной цене в отчете о финансовом положении. 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.