

**КБ “ЛОКО-БАНК” (ЗАО)**

Консолидированная финансовая отчетность

по состоянию на 31 декабря 2011 года

и за 2011 год

## Содержание

Акционеры руководство Банка и аудиторы по состоянию на 31 декабря 2011 года.....	3
Заключение независимых аудиторов .....	4
Консолидированный отчет о совокупной прибыли .....	5
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	7
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств.....	8
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности .....	9
1 Введение .....	9
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности .....	10
3 Основные принципы учетной политики .....	11
4 Чистый процентный доход.....	26
5 Комиссионные доходы .....	26
6 Комиссионные расходы.....	26
7 Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период .....	27
8 Чистый доход от операций с иностранной валютой.....	27
9 Резерв под обесценение.....	27
10 Общехозяйственные и административные расходы .....	27
11 Расход по налогу на прибыль.....	28
12 Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации .....	28
13 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах .....	29
14 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период .....	30
15 Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”.....	32
16 Кредиты, выданные клиентам.....	33
17 Основные средства.....	43
18 Прочие активы.....	45
19 Счета и депозиты банков и других финансовых институтов.....	46
20 Текущие счета и депозиты клиентов.....	48
21 Собственные выпущенные ценные бумаги .....	48
22 Обязательства по отложенному налогу.....	49
23 Акционерный капитал .....	50
24 Анализ по сегментам .....	51
25 Управление рисками .....	54
26 Управление капиталом .....	70
27 Забалансовые обязательства .....	71
28 Операционная аренда.....	72
29 Условные обязательства.....	72
30 Депозитарные услуги.....	73
31 Денежные и приравненные к ним средства .....	73
32 Операции со связанными сторонами.....	74
33 Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	76

## Акционеры, руководство Банка и аудиторы по состоянию на 31 декабря 2011 года

Акционеры	Доля участия %	Количество голосов %
Самсониабуд Холдингс Лимитед	19,990%	19,990%
Международная Финансовая Корпорация	15,000%	15,000%
Каплайн Инвестментс Лимитед	13,454%	13,454%
Виос Холдингс Лимитед	13,300%	13,300%
Буллей Инвестментс Лимитед	13,190%	13,190%
Ист Кэпитал Файнэншиэл Фанд АБ	11,062%	11,062%
Владимир Юльянович Давыдик	6,536%	6,536%
Йоралин Лимитед	6,460%	6,460%
Алексей Игоревич Богачев	1,008%	1,008%
	<b>100 00%</b>	<b>100 00%</b>

### Совет Директоров

Станислав Иосифович Богуславский  
 Виктор Юльянович Давыдик  
 Дмитрий Валентинович Крюков  
 Эрик Раджендра  
 Хана-Леена Лойканен

### Правление

Дмитрий Валентинович Крюков	Председатель Правления
Леонид Борисович Вакеев	Заместитель Председателя Правления
Наталья Владимировна Исаева	Заместитель Председателя Правления
Андрей Михайлович Люшин	Заместитель Председателя Правления
Константин Евгеньевич Богомазов	Заместитель Председателя Правления
Павел Андреевич Вознесенский	Заместитель Председателя Правления

### Аудиторы

ЗАО "КПМГ", Москва



Закрытое акционерное общество "КПМГ"  
Пресненская наб., 10  
Москва, Россия 123317

Телефон +7 (495) 937 4477  
Факс +7 (495) 937 4400/99  
Интернет www.kpmg.ru

## Заключение независимых аудиторов

Совету Директоров КБ "ЛОКО-Банк" (ЗАО)

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности КБ "ЛОКО-Банк" (ЗАО) и его дочерних компаний (далее - "Группа"), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях в составе собственных средств и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

### *Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности*

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок, несет руководство Группы.

### *Ответственность аудитора*

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных положений учетной политики и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения аудиторского мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

### *Мнение*

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

ЗАО КПМГ

ЗАО "КПМГ"  
30 марта 2012 года

КБ "ЛОКО-Банк" (ЗАО)  
Консолидированный отчет о совокупной прибыли за 2011 год

	Пояснения	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Процентные доходы	4	4 714 407	3 810 853
Процентные расходы	4	(2 438 179)	(2 237 368)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>2 276 228</b>	<b>1 573 485</b>
Комиссионные доходы	5	739 219	490 599
Комиссионные расходы	6	(170 999)	(100 939)
<b>Чистый комиссионный доход</b>		<b>568 220</b>	<b>389 660</b>
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7	467 246	907 566
Чистый доход от операций с иностранной валютой	8	188 062	216 342
Убыток от выкупа выпущенных долговых обязательств с кредитным условием		-	(3 127)
Прочие доходы		167 554	72 712
		<b>3 667 310</b>	<b>3 156 638</b>
Резерв под обесценение	9	(395 309)	(520 025)
Общехозяйственные и административные расходы	10	(2 006 673)	(1 623 701)
<b>Операционные расходы</b>		<b>(2 401 982)</b>	<b>(2 143 726)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 265 328</b>	<b>1 012 912</b>
Расход по налогу на прибыль	11	(260 082)	(207 301)
<b>Прибыль</b>		<b>1 005 246</b>	<b>805 611</b>
<b>Прочая совокупная прибыль</b>			
Переоценка зданий за вычетом отложенного налога		30 060	35 524
<b>Прочая совокупная прибыль за вычетом налога</b>		<b>30 060</b>	<b>35 524</b>
<b>Всего совокупной прибыли</b>		<b>1 035 306</b>	<b>841 135</b>

Консолидированная финансовая отчетность была одобрена Правлением Группы 30 марта 2012 года.



Председатель Правления

Крюков Дмитрий Валентинович

Заместитель Финансового директора –  
Начальник Управления Отчетности

Ковальчук Ольга Александровна

Консолидированный отчет о совокупной прибыли должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Поясне- ния	<b>2011 год</b> <b>тыс. рублей</b>	<b>2010 год</b> <b>тыс. рублей</b>
<b>АКТИВЫ</b>			
Касса		1 055 255	667 661
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	12	4 899 607	4 837 766
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	13	6 655 761	2 143 781
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	14	10 228 454	8 595 114
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	15	1 420 027	-
Кредиты, выданные клиентам	16	35 100 249	33 069 837
Основные средства	17	446 322	409 668
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль		139 125	35 055
Прочие активы	18	227 674	219 576
<b>Всего активов</b>		<b>60 172 474</b>	<b>49 978 458</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	14	17 814	532
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	19	12 867 186	9 907 663
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"		3 274 640	2 635 124
Текущие счета и депозиты клиентов	20	28 552 096	24 422 333
Собственные выпущенные ценные бумаги	21	8 237 544	6 715 332
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		335	23
Обязательства по отложенному налогу	22	38 371	134 178
Прочие обязательства		113 479	127 570
<b>Всего обязательств</b>		<b>53 101 465</b>	<b>43 942 755</b>
<b>Собственные средства</b>			
Акционерный капитал	23	3 381 047	3 381 047
Добавочный оплаченный капитал		67 476	67 476
Резерв по переоценке зданий		220 366	190 306
Нераспределенная прибыль		3 402 120	2 396 874
<b>Всего собственных средств</b>		<b>7 071 009</b>	<b>6 035 703</b>
<b>Всего обязательств и собственных средств</b>		<b>60 172 474</b>	<b>49 978 458</b>
Забалансовые и условные обязательства	27-29		

	Поясне- ния	<b>2011 год</b> <b>тыс. рублей</b>	<b>2010 год</b> <b>тыс. рублей</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Проценты полученные		4 582 499	3 805 079
Проценты уплаченные		(2 560 585)	(1 756 062)
Комиссии полученные		746 491	482 406
Комиссии уплаченные		(175 020)	(97 973)
Чистые поступления от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		556 143	917 451
Чистые поступления от операций с иностранной валютой		267 518	178 606
Прочие поступления		141 067	68 657
Общехозяйственные и административные расходы		(2 000 081)	(1 543 606)
<b>Уменьшение/(увеличение) операционных активов</b>			
Обязательные резервы и депозиты в Центральном банке Российской Федерации		(2 252 075)	371 560
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах		(773 004)	2 701 141
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(1 729 742)	(3 043 733)
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"		(1 305 971)	896 841
Кредиты, выданные клиентам		(1 927 139)	(13 885 089)
Прочие активы		34 076	(103 832)
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>			
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов		2 485 435	1 792 096
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"		637 979	2 549 708
Текущие счета и депозиты клиентов		3 897 015	9 207 560
Векселя выпущенные		(889 085)	1 597 390
Прочие обязательства		15 969	29 044
<b>Чистое движение денежных средств по операционной деятельности до налогообложения</b>		<b>(248 510)</b>	<b>4 167 244</b>
Налог на прибыль уплаченный		(467 162)	(140 086)
<b>Чистый (отток)/поступление денежных средств по операционной деятельности</b>		<b>(715 672)</b>	<b>4 027 158</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Чистые приобретения основных средств		(66 985)	(98 115)
<b>Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности</b>		<b>(66 985)</b>	<b>(98 115)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Погашение выпущенных долговых обязательств с кредитным условием		-	(2 162 272)
Выкуп собственных рублевых облигаций		(558 883)	-
Поступления от выпуска рублевых облигаций		3 053 414	2 500 000
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>2 494 531</b>	<b>337 728</b>
<b>Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств</b>		<b>1 711 874</b>	<b>4 266 771</b>
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		227 783	(66 210)
Денежные и приравненные к ним средства на начало года		7 347 779	3 147 218
<b>Денежные и приравненные к ним средства на конец года</b>	31	<b>9 287 436</b>	<b>7 347 779</b>

	Акционерный капитал тыс. рублей	Добавочный оплаченный капитал тыс. рублей	Резерв по переоценке зданий тыс. рублей	Нераспреде- нная прибыль тыс. рублей	Всего тыс. рублей
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2010 года</b>	<b>3 381 047</b>	<b>67 476</b>	<b>154 782</b>	<b>1 591 263</b>	<b>5 194 568</b>
<b>Всего совокупной прибыли</b>					
Прибыль	-	-	-	805 611	805 611
<b>Прочая совокупная прибыль</b>					
Переоценка зданий за вычетом отложенного налога в размере 8 881 тыс. рублей	-	-	35 524	-	35 524
Всего прочей совокупной прибыли	-	-	35 524	-	35 524
<b>Всего совокупной прибыли</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35 524</b>	<b>805 611</b>	<b>841 135</b>
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>3 381 047</b>	<b>67 476</b>	<b>190 306</b>	<b>2 396 874</b>	<b>6 035 703</b>
<b>Всего совокупной прибыли</b>					
Прибыль	-	-	-	1 005 246	1 005 246
<b>Прочая совокупная прибыль</b>					
Переоценка зданий за вычетом отложенного налога в размере 7 515 тыс. рублей	-	-	30 060	-	30 060
Всего прочей совокупной прибыли	-	-	30 060	-	30 060
<b>Всего совокупной прибыли</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>30 060</b>	<b>1 005 246</b>	<b>1 035 306</b>
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года</b>	<b>3 381 047</b>	<b>67 476</b>	<b>220 366</b>	<b>3 402 120</b>	<b>7 071 009</b>

# 1 Введение

## Основные виды деятельности

Основными компаниями Группы “ЛОКО-Банк” (далее – “Группа”) являются материнская компания КБ “ЛОКО-Банк” (ЗАО) (далее – “Банк”) и его 100% дочерние компании ООО “ОФЛК” и ООО “Локо-Инвест”, а также компания, созданная для специальных целей (далее - “КСЦ”) “ЛОКО Финанс Плс.”.

- Коммерческий Банк “ЛОКО-Банк” был создан в Российской Федерации как Общество с ограниченной ответственностью. В ноябре 2005 года Банк был преобразован в Закрытое акционерное общество. Банк получил генеральную лицензию на осуществление банковских операций в 2003 году. Основными видами его деятельности являются привлечение депозитов, открытие и ведение счетов клиентов, предоставление кредитов, осуществление расчетно-кассового обслуживания и проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – “ЦБ РФ”). Большая часть активов и обязательств Банка находится на территории Российской Федерации. Банк входит в государственную систему страхования вкладов в Российской Федерации. Юридический адрес головного офиса: Российская Федерация, город Москва, улица Госпитальная, дом 14. Средняя численность сотрудников на протяжении отчетного года составляла 1 217 человек (2010 год: 1 139 человек).
- ООО “ОФЛК” было создано в Российской Федерации как Общество с ограниченной ответственностью в марте 2002 года и начало активную деятельность в 2003 году. Основным видом его деятельности является осуществление операций финансового лизинга. Средняя численность сотрудников на протяжении отчетного года составляла 8 человек (2010 год: 7 человек).
- ООО “Локо-Инвест” было создано в Российской Федерации как Общество с ограниченной ответственностью в августе 2009 года. Основными видами его деятельности являются доверительное управление и операции с ценными бумагами. Средняя численность сотрудников на протяжении отчетного года составляла 14 человек (2010 год: 14 человек).
- “ЛОКО Финанс Плс.” является КСЦ, созданной в Ирландии в декабре 2006 года в целях оказания содействия при выпуске Группой долговых обязательств с кредитным условием. Группа не владеет долями в указанной компании, контроль осуществляется посредством предопределения ее деятельности.

## Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Юридическое, налоговое и нормативное законодательство продолжает совершенствоваться, но допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и

финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

## **2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности**

### **Применяемые стандарты**

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - “МСФО”).

### **Принципы оценки финансовых показателей**

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и зданий, отраженных по переоцененной стоимости.

### **Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности**

Функциональной валютой Банка и большинства его дочерних компаний является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все данные консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

### **Использование оценок и суждений**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО предполагает использование руководством ряда расчетных оценок, суждений и допущений, влияющих на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов, обязательств, доходов и расходов. Расчетные оценки и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других факторах, которые, по мнению руководства, являются обоснованно применимыми в конкретных обстоятельствах. На их основании формируются суждения о балансовой стоимости активов и обязательств в тех случаях, когда такая стоимость не является очевидной исходя из других источников информации. Несмотря на то, что данные оценки основываются на наиболее точной информации о текущих событиях и действиях, которой обладает руководство, фактические результаты могут, в конечном счете, от них отличаться.

Расчетные оценки и связанные с ними допущения анализируются на предмет необходимости их пересмотра на регулярной основе. Корректировки в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие расчетные оценки, если указанные корректировки затрагивают показатели только данного периода, либо признаются в данном периоде и последующих периодах, если они затрагивают и текущий и будущий периоды.

Информация о существенных моментах, связанных с оценкой неопределенности, и наиболее важных суждениях, сделанных руководством при применении МСФО, оказывающих значительное влияние на данную консолидированную финансовую отчетность, приводится в пояснении 16 “Кредиты, выданные клиентам” – в части создания резерва под обесценение кредитов, а также в пояснении 17 “Основные средства” – в части переоценки здания.

### **3 Основные принципы учетной политики**

Положения учетной политики, описанные далее, применялись предприятиями Группы последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

#### **Принципы консолидации**

##### ***Дочерние компании***

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Группы. Контроль определяется наличием у Группы возможности определять, прямо или опосредованно, финансовую и хозяйственную политику компаний с целью получения прибыли от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

##### ***Компании, созданные для специальных целей***

Группой была создана компания для специальных целей в целях оказания содействия при выпуске долговых обязательств с кредитным условием. Группа не участвует прямо или опосредованно в акционерном капитале указанной компании. Тем не менее, КСЦ основана на условиях, налагающих строгие ограничения на полномочия ее руководства принимать решения в отношении деятельности КСЦ. Финансовая отчетность КСЦ консолидируется в консолидированную финансовую отчетность Группы, если в результате оценки содержания отношений Группы с данной компанией, а также рисков и выгод компании, Группа приходит к выводу, что контролирует компанию, созданную для специальных целей.

##### ***Ассоциированные компании***

Ассоциированными являются компании, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. В консолидированную финансовую отчетность включаются данные о доле Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний, рассчитанные по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты фактического прекращения значительного влияния. В тех случаях, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании превышает долю участия Группы (включая долгосрочные кредиты) в ассоциированной компании, указанная доля участия снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Группы существуют обязательства в отношении данной ассоциированной компании.

##### ***Операции, исключаемые в процессе консолидации***

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из консолидированной финансовой отчетности до величины, равной доле Группы в данных компаниях. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций в данные компании. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

## **Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной с учетом эффективной процентной ставки и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью, выраженной в иностранной валюте по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, отражаемых в составе прочей совокупной прибыли.

## **Подготовка консолидированной финансовой отчетности в условиях инфляции**

Так как с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации более не подпадает под определение гиперинфляционной, начиная с указанной даты данные консолидированной финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. С 1 января 2003 года балансовая стоимость активов, обязательств и собственных средств Группы формирует основу их последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

## **Денежные и приравненные к ним средства**

Денежные и приравненные к ним средства включают наличные банкноты и монеты, свободные остатки (счета типа "Ностро") в ЦБ РФ и других банках. Обязательные резервы, депонированные в ЦБ РФ, не рассматриваются как денежные и приравненные к ним средства в связи с ограничениями возможности их использования. Денежные и приравненные к ним средства отражаются по амортизированной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении.

## **Финансовые инструменты**

### ***Классификация финансовых инструментов***

*Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:*

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически используемых как инструменты хеджирования); либо

- являются в момент первоначального признания определенными Группой в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как обязательства.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющих в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

*Кредиты и дебиторская задолженность* представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые:

- Группа намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

*Инвестиции, удерживаемые до срока погашения*, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

### ***Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности***

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

### ***Оценка стоимости финансовых инструментов***

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемых не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделкам, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

### ***Амортизированная стоимость***

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

### ***Принцип оценки по справедливой стоимости***

Справедливая стоимость представляет собой стоимость, по которой актив может быть обменян (или обязательство может быть погашено) между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами по состоянию на дату определения стоимости.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если котировки легкодоступны и отражают фактические и регулярные сделки между независимыми участниками рынка.

В случае, если рынок для финансового инструмента не является активным, Группа определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают использование информации в отношении недавних сделок, совершенных между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами (в случае их наличия), ссылки на текущую справедливую стоимость аналогичных по существу инструментов, анализ дисконтированных потоков денежных средств, а также модели оценки стоимости опционов. Выбранные методы оценки максимально используют рыночные данные, как можно в меньшей степени основываются на специфических для Группы оценках, включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при ценообразовании, а также соответствуют принятым в экономике подходам к ценообразованию финансовых инструментов. Данные, используемые в методах оценки, адекватно отражают прогнозируемую ситуацию на рынке и оценку факторов риска и доходности, присущих финансовому инструменту.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения, за исключением случаев, когда справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с другими заключаемыми на рынке в то же время сделками с тем же инструментом (без каких-либо модификаций или комбинаций), данные в отношении которых доступны, или когда справедливая стоимость основана на методе оценки, где используемые переменные включают только данные рынков, информация в отношении которых доступна. Если цена сделки представляет собой лучшее свидетельство справедливой стоимости при первоначальном признании, финансовый инструмент первоначально оценивается на основании цены сделки, и любые разницы, возникающие между данной ценой и стоимостью, изначально полученной в результате использования модели оценки, впоследствии отражаются соответствующим образом в составе прибыли или убытка в течение периода обращения инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается доступными рыночными данными, или момента закрытия сделки.

Активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса; обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения. В случае если у Группы имеются взаимокompенсирующие позиции, для оценки таких позиций используются среднерыночные цены, и корректировка до цены спроса или предложения осуществляется

только в отношении чистой открытой позиции в соответствии с конкретной ситуацией. Справедливая стоимость отражает кредитный риск в отношении инструмента и включает корректировки для учета кредитного риска компании, входящей в состав Группы, и контрагента, в случае если это необходимо. Оценки справедливой стоимости, полученные с использованием моделей, корректируются в отношении любых других факторов, таких как риск ликвидности или факторы неопределенности модели, если Группа полагает, что участник рынка, являющийся третьей стороной, может учитывать их для ценообразования при совершении сделки.

### ***Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке***

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочая совокупная прибыль в составе собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе собственных средств, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

### ***Прекращение признания***

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Группа не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Группа потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы изменениям его стоимости.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

### **Сделки “РЕПО” и “обратного РЕПО”**

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки “РЕПО”), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами включаются в статью “Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки “РЕПО” с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки “обратного РЕПО”), отражаются по статье “Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки “РЕПО” с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

### **Взаимозачет активов и обязательств**

Финансовые активы и обязательства Группы взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

## **Лизинг**

### **Финансовый лизинг**

Аренда (лизинг), по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг.

Датой возникновения лизинговых отношений считается либо дата заключения договора лизинга, либо дата согласования сторонами всех существенных условий лизинга, в зависимости от того, какая из них наступила раньше. На дату возникновения лизинговых отношений определяются суммы, подлежащие отражению в консолидированной финансовой отчетности в начале срока действия лизинга.

Началом срока действия лизинга считается дата, начиная с которой лизингополучатель получает права на использование актива, взятого в лизинг. Началом срока действия лизинга считается дата заключения соответствующего договора, либо дата возникновения условного обязательства, если последняя наступила раньше. В целях данного определения условное обязательство должно быть оформлено в письменном виде, подписано заинтересованными в сделке сторонами и должно описывать существенные условия сделки. Тем не менее, если являющееся предметом лизинга имущество еще не построено, не установлено или не

приобретено Группой на дату заключения договора лизинга или на дату возникновения условного обязательства, началом срока действия лизинга считается дата окончания строительства или установки имущества, либо дата приобретения имущества Группой.

Когда Группа выступает в роли лизингодателя по финансовому лизингу, в начале срока действия лизинга приведенная к текущему моменту стоимость лизинговых платежей (далее - "чистые инвестиции в финансовый лизинг") отражается в составе кредитов, выданных клиентам. Разница между совокупной и приведенной к текущему моменту стоимостью подлежащих получению лизинговых платежей представляет собой неполученный финансовый доход. Финансовый доход отражается на протяжении срока действия лизинга с использованием метода эффективной процентной ставки, позволяющего сохранять постоянную периодическую норму прибыли.

Все авансовые платежи, осуществленные лизингополучателем до начала срока действия лизинга, отражаются как уменьшение величины чистых инвестиций в финансовый лизинг.

### ***Операционный лизинг***

Сумма лизинговых платежей, осуществленных в рамках договоров операционного лизинга, когда Группа выступает в качестве лизингополучателя, отражается в составе прибыли или убытка методом равномерного начисления в течение всего срока действия договора операционного лизинга.

В случае досрочного расторжения договора операционного лизинга любые платежи, подлежащие уплате арендодателю в качестве штрафных санкций, отражаются как расход в том периоде, когда был расторгнут договор.

## **Основные средства**

### ***Собственные активы***

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано далее.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

### ***Переоценка***

Здания подлежат переоценке на регулярной основе. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости зданий, подлежащих переоценке. Увеличение в результате переоценки стоимости зданий отражается в составе прочей совокупной прибыли, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка. Снижение в результате переоценки стоимости зданий отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит списание предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прочей совокупной прибыли непосредственно в составе собственных средств. В этом случае результат переоценки отражается в составе прочей совокупной прибыли.

## **Амортизация**

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже.

Здания	40 лет
Офисная мебель и оборудование	от 3 до 25 лет
Транспортные средства	от 5 до 10 лет
Капитальные затраты по арендованному имуществу	от 1 до 5 лет

## **Нематериальные активы**

Нематериальные активы, приобретаемые Группой, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Износ по нематериальным активам начисляется в течение 5 лет по методу равномерного начисления износа и отражается в составе прибыли или убытка.

## **Обесценение активов**

### ***Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости***

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее - «кредиты и дебиторская задолженность»). Группа регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Кредит или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место, исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию кредита или аванса на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается

коллективно на предмет обесценения. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Группа использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство Группы определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

### ***Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам***

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

### ***Нефинансовые активы***

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость гудвила ("деловой репутации") оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие

данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимый от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются.

## **Резервы**

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Резерв под реструктуризацию признается в том периоде, когда Группа утверждает официальный подробный план реструктуризации и приступает к ее проведению или публично объявляет о предстоящей реструктуризации. Резерв под будущие операционные расходы не формируется.

## **Обязательства кредитного характера**

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и гарантии, и предоставляет другие формы кредитного страхования.

Финансовые гарантии – это договоры, обязывающие Группу осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента.

Обязательство по финансовой гарантии изначально признается по справедливой стоимости за вычетом связанных затрат по сделке и впоследствии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы, признанной изначально за вычетом накопленной амортизации, или величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям и другим обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь и размеры таких потерь могут быть измерены с достаточной степенью надежности.

Обязательства по финансовым гарантиям и резервы по другим обязательствам кредитного характера включаются в состав прочих обязательств.

Обязательства по предоставлению кредитов не признаются в консолидированной финансовой отчетности за исключением следующих:

- обязательства по предоставлению кредитов, которые Группа определяет в категорию финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;

- в случае если у Группы имеется прошлый опыт продаж активов, приобретенных в связи с обязательствами по предоставлению кредитов, вскоре после их возникновения, аналогичные обязательства по предоставлению кредитов, принадлежащих к тому же классу инструментов, рассматриваются как производные финансовые инструменты;
- обязательства по предоставлению кредитов, расчеты по которым осуществляются согласно договору в нетто-величине денежными средствами или посредством передачи или выпуска другого финансового инструмента;
- обязательства по предоставлению кредитов по ставке ниже рыночной.

## **Акционерный капитал**

### ***Обыкновенные акции***

Обыкновенные акции классифицируются как собственные средства. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение собственных средств за вычетом любых налоговых эффектов.

### ***Выкуп собственных акций***

В случае выкупа Группой собственных акций, уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в консолидированной финансовой отчетности как уменьшение собственных средств.

### ***Дивиденды***

Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

## **Налогообложение**

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочей совокупной прибыли, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно в составе собственных средств.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

### **Признание доходов и расходов в консолидированной финансовой отчетности**

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматриваемые в качестве неотъемлемой части общей доходности по кредитам, а также соответствующие затраты по сделкам отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

### **Сегментная отчетность**

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой он получает прибыли, либо несет убытки (включая прибыли и убытки в отношении операций с прочими компонентами Группы), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

### **Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие**

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2011 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения новых стандартов с точки зрения их влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

- МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка". Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Выпуск остальных частей стандарта ожидается в течение 2012 года. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и,

вероятней всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.

- МСФО (IFRS) 10 “Консолидированная финансовая отчетность” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 27 “Консолидированная и отдельная финансовая отчетность” и ПКР (SIC) 12 “Консолидация предприятия специального назначения”. МСФО (IFRS) 10 вводит единую модель контроля, которая распространяется на предприятия, которые в настоящее время включены в сферу применения ПКР (SIC) 12. В соответствии с новой трехступенчатой моделью контроля, инвестор контролирует объект инвестиций, в случае если он получает доходы от своего участия в объекте инвестиций, являющемся переменной величиной, либо имеет права на получение таких доходов, имеет возможность оказывать влияние на доходы от объекта инвестиций в силу наличия правомочий в отношении указанного объекта, а также существует связь между правомочиями и доходами от объекта инвестиций. Процедуры консолидации переносятся без изменений из МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года). В случае если применение МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменениям в применявшихся ранее подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, при первом применении не требуется внесение корректировок в финансовую отчетность. В случае если применение стандарта приводит к изменениям в подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, применение нового стандарта возможно либо при условии полного ретроспективного применения, начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если данное условие невыполнимо, ограниченного ретроспективного применения на начало самого раннего периода, когда представляется возможным применение стандарта, включая текущий период. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 11 “Соглашения о совместной деятельности” подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 31 “Участие в совместной деятельности”. Основное изменение, вводимое МСФО (IFRS) 11, касается классификации всех видов совместной деятельности на совместные операции, учет которых осуществляется по методу пропорциональной консолидации, либо совместные предприятия, для которых применяется метод долевого участия. Вид совместной деятельности определяется на основании прав и обязательств сторон совместной деятельности, обусловленных структурой, организационно-правовой формой, договорным соглашением о совместной деятельности и прочими фактами и обстоятельствами. В случае если применение МСФО (IFRS) 11 приводит к изменению модели бухгалтерского учета, данное изменение отражается в учете ретроспективно на начало самого раннего представленного отчетного периода. В соответствии с новым стандартом, все стороны соглашения о совместной деятельности включены в сферу применения МСФО (IFRS) 11, даже если не все стороны осуществляют совместный контроль. Досрочное применение МСФО (IFRS) 11 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

- МСФО (IFRS) 12 “Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для предприятий, имеющих доли участия в дочерних предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доли участия в общем определяются как договорные или недоговорные отношения, в результате которых компания подвергается риску изменения доходов от результатов деятельности другой компании. Дополненные и новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, которая позволит оценить природу рисков, связанных с долями участия компании в других компаниях, и влияние данных долей участия на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств компании. Компании могут досрочно предоставлять некоторые раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 без необходимости досрочного применения других новых и пересмотренных стандартов. Однако, в случае досрочного применения МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, компании должны также досрочно применить МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 13 “Оценка справедливой стоимости” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет собой единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет применяемые на практике исключения по оценке справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в ряде стандартов. Стандарт применяется на перспективной основе, разрешается его досрочное применение. Представление сравнительной информации для периодов, предшествующих первоначальному применению МСФО (IFRS) 13, не требуется.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности: представление статей прочей совокупной прибыли”. Поправка требует, чтобы компания представляла статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупной прибыли на отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению с 1 июля 2012 года, разрешается также досрочное применение.
- Различные “Усовершенствования к МСФО” рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2012 года. Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

## 4 Чистый процентный доход

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты, выданные клиентам	4 510 297	3 579 641
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	117 694	68 357
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	43 286	117 311
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	43 130	45 544
	<b>4 714 407</b>	<b>3 810 853</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Текущие счета и депозиты клиентов	982 047	1 090 378
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	670 616	551 996
Собственные выпущенные ценные бумаги	654 312	553 498
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	131 204	41 496
	<b>2 438 179</b>	<b>2 237 368</b>

## 5 Комиссионные доходы

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Расчетные операции	355 941	227 251
Документарные операции и банковские гарантии	132 058	98 179
Кассовое обслуживание клиентов	118 555	91 725
Брокерские операции	64 889	6 289
Операции с иностранной валютой	57 023	58 965
Прочие	10 753	8 190
	<b>739 219</b>	<b>490 599</b>

## 6 Комиссионные расходы

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Расчетные операции	58 118	37 346
Брокерские операции	51 630	7 037
Документарные операции и банковские гарантии	39 959	25 603
Кассовое обслуживание клиентов	13 030	10 734
Привлечение депозитов от банков и других финансовых институтов	1 573	9 415
Прочие	6 689	10 804
	<b>170 999</b>	<b>100 939</b>

## 7 Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Прибыль от операций с долговыми инструментами	576 506	776 096
(Убыток)/прибыль от операций с долевыми инструментами	(109 260)	131 470
	<b>467 246</b>	<b>907 566</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года прибыль от операций с долговыми инструментами в таблице выше включает процентные доходы (либо купон, либо дисконт) по долговым ценным бумагам в размере 761 478 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 758 985 тыс. рублей).

## 8 Чистый доход от операций с иностранной валютой

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Прибыль от сделок "спот" и производных финансовых инструментов	267 518	178 606
(Убыток)/прибыль от переоценки финансовых активов и обязательств	(79 456)	37 736
	<b>188 062</b>	<b>216 342</b>

## 9 Резерв под обесценение

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Кредиты, выданные клиентам	383 280	503 960
Прочие активы	12 029	16 065
	<b>395 309</b>	<b>520 025</b>

## 10 Общехозяйственные и административные расходы

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Вознаграждения сотрудников	1 377 237	1 063 558
Арендная плата	186 620	132 863
Информационные и телекоммуникационные услуги	85 017	85 965
Амортизация и износ	66 396	68 451
Налоги, отличные от налога на прибыль	54 864	57 957
Реклама и маркетинг	49 672	42 031
Страхование	42 586	33 378
Охрана	38 055	41 871
Профессиональные услуги	37 831	23 599
Канцелярские расходы	23 261	18 034
Ремонт и эксплуатация	21 685	20 301
Командировочные расходы	9 852	9 712
Прочие	13 597	25 981
	<b>2 006 673</b>	<b>1 623 701</b>

## 11 Расход по налогу на прибыль

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
<b>Расход по текущему налогу на прибыль</b>		
Налог на прибыль за отчетный период	363 404	180 959
<b>Расход по отложенному налогу на прибыль</b>		
Возникновение и списание временных разниц	(103 322)	26 342
<b>Всего расхода по налогу на прибыль</b>	<b>260 082</b>	<b>207 301</b>

В 2011 году ставка, применяемая для расчета текущего и отложенного налога, составила 20% (2010: 20%).

### Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль:

	2011 год тыс. рублей	%	2010 год тыс. рублей	%
Прибыль до налогообложения	1 265 328		1 012 912	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	253 066	20,0	202 588	20,0
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	10 942	0,8	5 189	0,5
Доход, облагаемый по более низкой ставке	(3 926)	(0,3)	(470)	(0,1)
	<b>260 082</b>	<b>20,5</b>	<b>207 301</b>	<b>20,4</b>

## 12 Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Обязательные резервы	487 238	234 926
Счета типа "Ностро"	2 412 150	4 602 840
Срочные депозиты	2 000 219	-
<b>Всего счетов и депозитов в Центральном банке Российской Федерации</b>	<b>4 899 607</b>	<b>4 837 766</b>

Обязательные резервы, депонированные в ЦБ РФ, представляют собой беспроцентные депозиты, размер которых рассчитан в соответствии с требованиями ЦБ РФ, и свободное использование которых ограничено. Счета типа "Ностро" в ЦБ РФ предназначены для осуществления безналичных расчетов, и по состоянию на конец года не существовало никаких ограничений на их использование.

## 13 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
<i>Необесцененные или непросроченные</i>		
<b>Счета типа “Ностро”</b>		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	3 671 722	1 008 617
Российские дочерние компании банков стран, входящих в состав ОЭСР	137	20 184
30 крупнейших российских банков	614 943	699 495
Прочие российские банки и биржи	1 523 072	51 200
Прочие иностранные банки	10 157	297 782
<b>Всего счетов типа “Ностро”</b>	<b>5 820 031</b>	<b>2 077 278</b>
<b>Кредиты и депозиты</b>		
30 крупнейших российских банков	125 750	12 191
Прочие российские банки	709 980	54 312
<b>Всего кредитов и депозитов</b>	<b>835 730</b>	<b>66 503</b>
<b>Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах</b>	<b>6 655 761</b>	<b>2 143 781</b>

### Концентрация счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов остатки по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах, могут быть представлены следующим образом.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Дойтче Банк Траст Компании Америка, Нью-Йорк, США	1 246 648	514 919
ЗАО АКБ “Национальный Клиринговый Центр”	1 132 204	-
Комерцбанк АГ, Франкфурт на Майне, Германия	973 807	426 615
Джей-Пи Морган Чейз Банк Национальной Ассоциации	793 061	-
Росбанк ОАО АКБ	-	372 548
Банк для Внешнеэкономической Деятельности (ВЭБ)	-	320 121
	<b>4 145 720</b>	<b>1 634 203</b>

Нулевые балансы в вышеприведенной таблице означают, что счета типа “Ностро” в соответствующих банках и других финансовых институтах не составляют более 10% от всех имеющихся счетов типа “Ностро” в банках и других финансовых институтах.

## 14 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>		
<i>Находящиеся в собственности Группы</i>		
<b>Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью</b>		
<b>- Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации</b>		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	1 529 369	101 352
Муниципальные облигации	-	8 193
<b>Всего облигаций Правительства Российской Федерации и муниципальных облигаций</b>	<b>1 529 369</b>	<b>109 545</b>
<b>- Корпоративные облигации</b>		
С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	1 078 895	778 340
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	1 520 052	566 410
С кредитным рейтингом от В- до В+	1 186 996	919 935
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	49 906	424 639
<b>Всего корпоративных облигаций</b>	<b>3 835 849</b>	<b>2 689 324</b>
<b>- Векселя</b>		
С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	205 597	147 903
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	-	510 164
С кредитным рейтингом от В- до В+	-	560 499
<b>Всего векселей</b>	<b>205 597</b>	<b>1 218 566</b>
<b>Долевые инструменты</b>		
Корпоративные акции	98 072	210 398
<b>Производные финансовые инструменты</b>		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	1 260	1 278
	<b>5 670 147</b>	<b>4 229 111</b>
<i>Заблокированные в качестве обеспечения по неиспользованным кредитным линиям Центрального банка Российской Федерации</i>		
<b>Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью</b>		
<b>- Корпоративные облигации</b>		
С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	-	311 328
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	594 898	438 325
С кредитным рейтингом от В- до В+	202 827	378 988
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	279 553
	<b>797 725</b>	<b>1 408 194</b>

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
<i>Обремененные залогом по сделкам "РЕПО"</i>		
<b>Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью</b>		
<b>- Корпоративные облигации</b>		
С кредитным рейтингом от А- до А+	-	429 594
С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	1 665 978	1 427 009
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	1 481 691	503 548
С кредитным рейтингом от В- до В+	78 024	519 188
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	534 889	78 470
	<b>3 760 582</b>	<b>2 957 809</b>
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>10 228 454</b>	<b>8 595 114</b>

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые инструменты, предназначенные для торговли.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не являются просроченными или обесцененными.

Торговые активы, обремененные залогом, представленные в таблице выше, представляют собой финансовые активы, которые могут быть повторно оформлены в залог или перепроданы контрагентами. Данные операции проводятся на условиях, общепринятых для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг, а также в соответствии с требованиями, установленными биржами, где Банк выступает в качестве посредника.

По состоянию на 31 декабря 2011 года финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, входящие в Ломбардный список ЦБ РФ, составили 8 910 323 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 5 666 726 тыс. рублей).

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
<b>Обязательства</b>		
<b>Производные финансовые инструменты</b>		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	17 814	532

### **Договоры купли-продажи иностранной валюты**

Нижеследующая таблица отражает, в разрезе основных валют, договорные суммы срочных договоров купли-продажи иностранной валюты Группы по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов с указанием средних валютных курсов сделок и оставшихся сроков до исполнения договоров. Суммы в иностранной валюте, представленные ниже, переведены по курсам, действовавшим на отчетную дату. Нереализованная прибыль и убыток по договорам, дата исполнения которых еще не наступила, наряду с дебиторской и кредиторской задолженностью по неисполненным договорам, были отражены в составе прибыли или убытка и по статье "Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период" соответственно.

	Условная сумма		Средневзвешенный валютный курс сделки	
	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей	2011 год	2010 год
<b>Покупка долларов США за рубли</b>				
На срок менее 3 месяцев	251 208	-	32,21	-
<b>Покупка рублей за доллары США</b>				
На срок менее 3 месяцев	1 087 955	124 358	31,81	30,52
<b>Покупка евро за рубли</b>				
На срок менее 3 месяцев	14 606	112 835	41,73	40,30
<b>Покупка рублей за евро</b>				
На срок менее 3 месяцев	-	32 472	-	40,59
<b>Покупка евро за доллары США</b>				
На срок менее 3 месяцев	83 369	-	1,29	-
<b>Покупка долларов США за евро</b>				
На срок менее 3 месяцев	83 369	-	0,77	-

## 15 Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
<b>Дебиторская задолженность банков и других финансовых институтов</b>		
Прочие российские банки	1 420 027	-
	<b>1 420 027</b>	<b>-</b>

### Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов справедливая стоимость ценных бумаг, представляющих обеспечение по сделкам "обратного РЕПО", составила:

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
<b>Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью</b>		
<b>- Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации</b>		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	255 041	-
Муниципальные облигации	315 356	-
<b>Всего облигаций Правительства Российской Федерации и муниципальных облигаций</b>	<b>570 397</b>	<b>-</b>
<b>- Корпоративные облигации</b>		
С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	686 087	-
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	336 320	-
<b>Всего корпоративных облигаций</b>	<b>1 022 407</b>	<b>-</b>
	<b>1 592 804</b>	<b>-</b>

## 16 Кредиты, выданные клиентам

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
<b>Коммерческие кредиты</b>		
Кредиты крупным предприятиям	11 793 507	11 677 991
Кредиты верхнему сегменту средних предприятий	10 117 895	11 866 003
Кредиты нижнему сегменту средних предприятий	3 470 787	3 753 495
Кредиты малым предприятиям	3 419 493	3 241 475
<b>Всего коммерческих кредитов</b>	<b>28 801 682</b>	<b>30 538 964</b>
<b>Кредиты, выданные физическим лицам</b>	<b>7 686 148</b>	<b>3 893 362</b>
<b>Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>36 487 830</b>	<b>34 432 326</b>
Резерв под обесценение	(1 387 581)	(1 362 489)
<b>Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>35 100 249</b>	<b>33 069 837</b>

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение кредитов и дебиторской задолженности за 2011 и 2010 годы.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Сумма резерва по состоянию на начало года	1 362 489	1 597 026
Чистое создание резерва в течение года	383 280	503 960
Списания	(358 188)	(738 497)
Сумма резерва по состоянию на конец года	<b>1 387 581</b>	<b>1 362 489</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года проценты, начисленные по обесцененным кредитам, за вычетом резерва под обесценение составили 24 205 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 25 491 тыс. рублей).

### Чистые инвестиции в финансовый лизинг

Чистые инвестиции в финансовый лизинг включены в статью "Кредиты, выданные клиентам". По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов совокупный объем инвестиций в финансовый лизинг и соответствующий незаработанный финансовый доход, а также резерв под обесценение, могут быть представлены следующим образом.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
<b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг</b>		
Совокупный объем инвестиций в финансовый лизинг	709 947	656 399
Незаработанный финансовый доход	(159 551)	(171 230)
<b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг</b>	<b>550 396</b>	<b>485 169</b>
Резерв под обесценение	(44 211)	(3 348)
<b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>506 185</b>	<b>481 821</b>

Договорные сроки погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2011 года могут быть представлены следующим образом.

	Совокупная дебиторская задолженность по финансовому лизингу тыс. рублей	Незаработанный доход тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Чистые инвестиции в финансовый лизинг тыс. рублей
Просроченные	156 403	(9 056)	(42 397)	104 950
Менее 1 года	316 447	(90 933)	(1 015)	224 499
От 1 года до 5 лет	230 112	(58 951)	(770)	170 391
Свыше 5 лет	6 985	(611)	(29)	6 345
	<b>709 947</b>	<b>(159 551)</b>	<b>(44 211)</b>	<b>506 185</b>

Договорные сроки погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2010 года могут быть представлены следующим образом.

	Совокупная дебиторская задолженность по финансовому лизингу тыс. рублей	Незаработанный доход тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Чистые инвестиции в финансовый лизинг тыс. рублей
Менее 1 года	330 793	(98 100)	(1 606)	231 087
От 1 года до 5 лет	307 250	(70 011)	(1 637)	235 602
Свыше 5 лет	18 356	(3 119)	(105)	15 132
	<b>656 399</b>	<b>(171 230)</b>	<b>(3 348)</b>	<b>481 821</b>

## Качество кредитов, составляющих кредитный портфель Группы

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, составляющих кредитный портфель Группы, по состоянию на 31 декабря 2011 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. рублей</u>	<u></u>
<b>Кредиты крупным предприятиям</b>				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения	11 793 507	(253 480)	11 540 027	2,15%
<b>Всего кредитов крупным предприятиям</b>	<b>11 793 507</b>	<b>(253 480)</b>	<b>11 540 027</b>	<b>2,15%</b>
<b>Кредиты верхнему сегменту средних предприятий</b>				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения	9 751 384	(348 662)	9 402 722	3,58%
Обесцененные кредиты:				
- Кредиты, просроченные на срок менее 90 дней	204 361	(14 286)	190 075	6,99%
- Кредиты, просроченные более чем на 90 дней, но менее 1 года	154 814	(42 646)	112 168	27,55%
- Кредиты, просроченные более чем на 1 год	7 336	(7 336)	-	100,00%
Всего обесцененных кредитов	366 511	(64 268)	302 243	17,54%
<b>Всего кредитов верхнему сегменту средних предприятий</b>	<b>10 117 895</b>	<b>(412 930)</b>	<b>9 704 965</b>	<b>4,08%</b>
<b>Кредиты нижнему сегменту средних предприятий</b>				
- Непросроченные кредиты	3 330 491	(66 348)	3 264 143	1,99%
- Кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	4 658	(887)	3 771	19,04%
- Кредиты, просроченные на срок более 30 дней, но менее 90 дней	11 355	(4 346)	7 009	38,27%
- Кредиты, просроченные на срок более 90 дней, но менее 180 дней	63 633	(47 052)	16 581	73,94%
- Кредиты, просроченные на срок более 180 дней, но менее 1 года	53 653	(45 110)	8 543	84,08%
- Кредиты, просроченные на срок более 1 года	6 997	(6 997)	-	100,00%
<b>Всего кредитов нижнему сегменту средних предприятий</b>	<b>3 470 787</b>	<b>(170 740)</b>	<b>3 300 047</b>	<b>4,92%</b>
<b>Кредиты малым предприятиям</b>				
- Непросроченные кредиты	3 200 435	(94 926)	3 105 509	2,97%
- Кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	22 738	(3 521)	19 217	15,49%
- Кредиты, просроченные на срок более 30 дней, но менее 90 дней	22 839	(9 645)	13 194	42,23%
- Кредиты, просроченные на срок более 90 дней, но менее 180 дней	13 629	(7 946)	5 683	58,30%
- Кредиты, просроченные на срок более 180 дней, но менее 1 года	55 361	(46 092)	9 269	83,26%
- Кредиты, просроченные на срок более 1 года	104 491	(104 491)	-	100,00%
<b>Всего кредитов малым предприятиям</b>	<b>3 419 493</b>	<b>(266 621)</b>	<b>3 152 872</b>	<b>7,80%</b>
<b>Кредиты, выданные физическим лицам</b>				
- Непросроченные кредиты	7 393 348	(163 169)	7 230 179	2,21%
- Кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	150 624	(10 842)	139 782	7,20%
- Кредиты, просроченные на срок более 30 дней, но менее 90 дней	35 743	(13 595)	22 148	38,04%
- Кредиты, просроченные на срок более 90 дней, но менее 180 дней	21 830	(14 078)	7 752	64,49%

КБ "ЛОКО-Банк" (ЗАО)  
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	%
- Кредиты, просроченные на срок более 180 дней, но менее 1 года	43 398	(40 921)	2 477	94,29%
- Кредиты, просроченные на срок более 1 года	41 205	(41 205)	-	100,00%
<b>Всего кредитов, выданных физическим лицам</b>	<b>7 686 148</b>	<b>(283 810)</b>	<b>7 402 338</b>	<b>3,69%</b>
<b>Всего кредитов, выданных клиентам</b>	<b>36 487 830</b>	<b>(1 387 581)</b>	<b>35 100 249</b>	<b>3,80%</b>

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, составляющих кредитный портфель Группы, по состоянию на 31 декабря 2010 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	%
<b>Кредиты крупным предприятиям</b>				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения	11 677 991	(299 309)	11 378 682	2,56%
<b>Всего кредитов крупным предприятиям</b>	<b>11 677 991</b>	<b>(299 309)</b>	<b>11 378 682</b>	<b>2,56%</b>
<b>Кредиты верхнему сегменту средних предприятий</b>				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения	11 858 667	(434 679)	11 423 988	3,67%
Обесцененные кредиты:				
- Кредиты, просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	7 336	(7 336)	-	100,00%
Всего обесцененных кредитов	7 336	(7 336)	-	100,00%
<b>Всего кредитов верхнему сегменту средних предприятий</b>	<b>11 866 003</b>	<b>(442 015)</b>	<b>11 423 988</b>	<b>3,73%</b>
<b>Кредиты нижнему сегменту средних предприятий</b>				
- Непросроченные кредиты	3 732 067	(74 495)	3 657 572	2,00%
- Кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	6 590	(1 224)	5 366	18,57%
- Кредиты, просроченные на срок более 30 дней, но менее 90 дней	1 656	(740)	916	44,69%
- Кредиты, просроченные на срок более 90 дней, но менее 180 дней	6 328	(4 707)	1 621	74,38%
- Кредиты, просроченные на срок более 180 дней, но менее 1 года	1 640	(1 425)	215	86,89%
- Кредиты, просроченные на срок более 1 года	5 214	(5 214)	-	100,00%
<b>Всего кредитов нижнему сегменту средних предприятий</b>	<b>3 753 495</b>	<b>(87 805)</b>	<b>3 665 690</b>	<b>2,34%</b>
<b>Кредиты малым предприятиям</b>				
- Непросроченные кредиты	2 954 247	(93 748)	2 860 499	3,17%
- Кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	49 691	(8 876)	40 815	17,86%
- Кредиты, просроченные на срок более 30 дней, но менее 90 дней	55 395	(24 988)	30 407	45,11%
- Кредиты, просроченные на срок более 90 дней, но менее 180 дней	46 408	(27 383)	19 025	59,00%

КБ "ЛОКО-Банк" (ЗАО)  
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	
- Кредиты, просроченные на срок более 180 дней, но менее 1 года	63 751	(54 268)	9 483	85,12%
- Кредиты, просроченные на срок более 1 года	71 983	(71 983)	-	100,00%
<b>Всего кредитов малым предприятиям</b>	<b>3 241 475</b>	<b>(281 246)</b>	<b>2 960 229</b>	<b>8,68%</b>
<b>Кредиты, выданные физическим лицам</b>				
- Непросроченные кредиты	3 634 981	(176 425)	3 458 556	4,85%
- Кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	75 249	(6 379)	68 870	8,48%
- Кредиты, просроченные на срок более 30 дней, но менее 90 дней	80 575	(17 399)	63 176	21,59%
- Кредиты, просроченные на срок более 90 дней, но менее 180 дней	18 033	(9 408)	8 625	52,17%
- Кредиты, просроченные на срок более 180 дней, но менее 1 года	8 922	(7 721)	1 201	86,54%
- Кредиты, просроченные на срок более 1 года	75 602	(34 782)	40 820	46,01%
<b>Всего кредитов, выданных физическим лицам</b>	<b>3 893 362</b>	<b>(252 114)</b>	<b>3 641 248</b>	<b>6,48%</b>
<b>Всего кредитов, выданных клиентам</b>	<b>34 432 326</b>	<b>(1 362 489)</b>	<b>33 069 837</b>	<b>3,96%</b>

В следующей таблице представлена информация о кредитах, выданных клиентам, по которым были выявлены признаки обесценения по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов:

	2011 год		2010 год	
	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Доля в сегменте  %	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Доля в сегменте  %
	<u>тыс. рублей</u>	<u>%</u>	<u>тыс. рублей</u>	<u>%</u>
Кредиты верхнему сегменту средних предприятий	366 512	3,6	7 336	0,1
Кредиты нижнему сегменту средних предприятий	146 133	4,2	20 562	0,5
Кредиты малым предприятиям	209 265	6,1	284 514	8,8
Кредиты, выданные физическим лицам	301 673	3,9	522 128	13,4
<b>Всего обесцененных кредитов</b>	<b>1 023 583</b>	<b>2,8</b>	<b>834 540</b>	<b>2,4</b>

Процент доли в сегменте в таблице выше показывает долю соответствующих сумм кредитов, выданных клиентам, по которым были выявлены признаки обесценения в сумме кредитов, выданных физическим лицам или соответствующему сегменту предприятий.

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных крупным предприятиям, верхнему сегменту средних предприятий и ВИП клиентам, включенным в состав кредитов, выданных физическим лицам, на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам. По портфелям кредитов, по которым признаки обесценения выявлены не были, размер резерва оценивается на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков, принимая во внимание текущую экономическую ситуацию.

Для кредитов на покупку автомобилей, потребительских кредитов и кредитных карт, относящихся к кредитам, выданным физическим лицам, кредитов малым предприятиям и нижнему сегменту средних предприятий Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных клиентам, на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков. Руководство определяет убытки на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние 18 месяцев с учетом внесения поправок, отражающих текущую экономическую ситуацию.

Во многих случаях Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов на основании дисконтированных потоков денежных средств от продажи различного заложенного имущества по кредитам. Для оценки стоимости реализации обеспечения (с учетом расходов на продажу) Группой использовались различные ставки дисконтирования, применяемые к справедливой стоимости обеспечения по состоянию на 31 декабря 2011 года, в зависимости от вида имущества: для недвижимости – 20%-30%, автотранспорта – 50%-70%, оборудования – 50%-70%.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря 2011 года был бы на 351 002 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 330 698 тыс. рублей) ниже/выше.

В течение 2011 года Группа изменила условия договоров по кредитам, которые в противном случае были бы просрочены, на общую сумму 295 639 тыс. рублей (2010 год: 562 658 тыс. рублей). Целью данных действий было управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возврата задолженности. Данные кредиты с измененными условиями договоров включаются в состав кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения, за исключением тех случаев, когда заемщики нарушили пересмотренные условия договоров.

### **Анализ обеспечения**

По состоянию на 31 декабря 2011 года обесцененные кредиты до вычета резерва под обесценение на сумму 298 672 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 229 296 тыс. рублей) обеспечены залогом недвижимости справедливой стоимостью 589 800 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 363 752 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2011 года обесцененные кредиты до вычета резерва под обесценение на сумму 441 703 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 346 686 тыс. рублей) обеспечены залогом оборудования и автомобилей справедливой стоимостью 840 744 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 850 789 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа не имеет обеспечения по остальным обесцененным кредитам на сумму 283 208 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 258 558 тыс. рублей) или справедливую стоимость имеющегося обеспечения невозможно определить.

Справедливая стоимость обеспечения остальных необесцененных кредитов до вычета резерва под обесценение на сумму 35 464 247 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 33 597 786 тыс. рублей) оценивается Группой на дату выдачи кредитов и не корректируется с учетом последующих изменений по состоянию на отчетную дату. Возвратность указанных кредитов зависит в первую очередь от платежеспособности заемщиков, нежели от стоимости обеспечения. Текущая стоимость обеспечения также не влияет на оценку обесценения кредитов.

В течение 2011 года Группа приобрела автомобили и оборудование с балансовой стоимостью 3 726 тыс. рублей путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам, выданным клиентам.

Политика Группы предполагает продажу указанных активов в максимально короткие сроки.

### Коммерческие кредиты

Основными видами обеспечения, принимаемого Группой по коммерческим кредитам, являются залог недвижимости, оборудования или транспортных средств, а также гарантии и поручительства.

Суммы, указанные в следующей таблице, представляют собой балансовую стоимость коммерческих кредитов до вычета резерва под обесценение по типам обеспечения, принятого по ним Группой, по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения:

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Денежные средства	1 686 819	2 126 488
Недвижимость	9 049 047	9 050 351
Оборудование	1 119 125	1 431 355
Транспортные средства	2 399 940	2 421 083
Товары	7 310 606	7 615 828
Гарантии и поручительства	4 448 408	4 970 165
Прочее обеспечение	512	576 537
Без обеспечения	2 787 225	2 347 157
	<b>28 801 682</b>	<b>30 538 964</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года балансовая стоимость транспортных средств и оборудования, приобретенных в результате получения контроля над обеспечением, принятым по коммерческим кредитам, составляет 61 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 60 тыс. рублей). Данные активы включены в состав прочих активов (пояснение 18).

### Кредиты, выданные физическим лицам

Кредиты, выданные на покупку автомобилей, обеспечены соответствующими автомобилями. Ипотечные кредиты обеспечены соответствующей жилой недвижимостью. Кредитные карты, овердрафты и потребительские кредиты в основном не имеют обеспечения.

Суммы, указанные в следующей таблице, представляют собой балансовую стоимость кредитов, выданных физическим лицам до вычета резерва под обесценение по типам обеспечения, принятого по ним Группой, и по видам кредитов по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения:

	2011 год				2010 год			
	Авто кредиты тыс. рублей	Ипотечные кредиты тыс. рублей	Прочие кредиты тыс. рублей	Всего тыс. рублей	Авто кредиты тыс. рублей	Ипотечные кредиты тыс. рублей	Прочие кредиты тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Транспортные средства	5 339 420	-	-	5 339 420	1 758 582	-	-	1 758 582
Недвижимость	-	815 275	-	815 275	-	1 064 214	-	1 064 214
Денежные средства	-	-	12 722	12 722	-	-	2 715	2 715
Гарантии и поручительства	2 635	85 031	304 724	392 390	1 196	89 793	383 072	474 061
Прочее обеспечение	-	10	-	10	-	-	-	-
Без обеспечения	36 629	2 654	1 087 048	1 126 331	36	24 285	569 469	593 790
	<b>5 378 684</b>	<b>902 970</b>	<b>1 404 494</b>	<b>7 686 148</b>	<b>1 759 814</b>	<b>1 178 292</b>	<b>955 256</b>	<b>3 893 362</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года балансовая стоимость транспортных средств, приобретенных в результате получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам, выданным физическим лицам, составляет 2 178 тыс. рублей. По состоянию на 31 декабря 2010 года балансовая стоимость транспортных средств и имущества, приобретенных в результате получения контроля над обеспечением, составила 1 476 тыс. рублей и 4 610 тыс. рублей, соответственно. Данные активы включены в состав прочих активов (пояснение 18).

### Анализ изменения резерва под обесценение

Ниже представлен анализ изменения величины резерва под обесценение кредитов, выданных клиентам, за 2011 год.

	Кредиты крупным предприятиям тыс. рублей	Кредиты верхнему сегменту средних предприятий тыс. рублей	Кредиты нижнему сегменту средних предприятий тыс. рублей	Кредиты малым предприятиям тыс. рублей	Кредиты, выданные физическим лицам тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Сумма резерва по состоянию на начало года	299 309	442 015	87 805	281 246	252 114	1 362 489
Чистое (восстановление)/создание резерва в течение года	(45 829)	134 211	86 507	25 129	183 262	383 280
Списания	-	(163 296)	(3 572)	(39 754)	(151 566)	(358 188)
Сумма резерва по состоянию на конец года	<b>253 480</b>	<b>412 930</b>	<b>170 740</b>	<b>266 621</b>	<b>283 810</b>	<b>1 387 581</b>

Ниже представлен анализ изменения величины резерва под обесценение кредитов и дебиторской задолженности, выданных клиентам, за 2010 год.

	Кредиты крупным предприятиям тыс. рублей	Кредиты верхнему сегменту средних предприятий тыс. рублей	Кредиты нижнему сегменту средних предприятий тыс. рублей	Кредиты малым предприятиям тыс. рублей	Кредиты, выданные физическим лицам тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Сумма резерва по состоянию на начало года	449 964	337 400	75 191	442 940	291 531	1 597 026
Чистое создание/(восстановление) резерва в течение года	334 177	148 185	19 788	(24 507)	26 317	503 960
Списания	(484 832)	(43 570)	(7 174)	(137 187)	(65 734)	(738 497)
Сумма резерва по состоянию на конец года	<b>299 309</b>	<b>442 015</b>	<b>87 805</b>	<b>281 246</b>	<b>252 114</b>	<b>1 362 489</b>

## Анализ кредитов по отраслям экономики

Группой выдавались кредиты клиентам, ведущим деятельность в следующих отраслях экономики.

	2011 год		2010 год	
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
<b>Кредиты, выданные физическим лицам</b>	7 686 148	21,1	3 893 362	11,3
<b>Кредиты крупным, средним и малым предприятиям</b>				
Торговля продуктами питания и напитками	4 570 444	12,5	4 647 207	13,5
Строительство	4 058 957	11,1	4 887 228	14,2
Торговля автомобилями, шинами и автозапчастями	2 892 812	7,9	2 251 000	6,5
Торговля электроникой и бытовой техникой	2 540 098	7,0	2 982 799	8,7
Транспорт	1 571 275	4,3	1 528 691	4,4
Сдача недвижимости в аренду	1 752 013	4,8	1 968 025	5,7
Ресторанный, гостиничный бизнес и развлекательные услуги	1 706 237	4,7	1 357 388	4,0
Промышленный инжиниринг (строительство и проектирование объектов газовой инфраструктуры, очистных систем и т.п.)	1 026 556	2,8	122 283	0,4
Производство и торговля инструментами и оборудованием	1 002 975	2,7	1 137 326	3,3
Торговля строительными и отделочными материалами	861 205	2,4	800 554	2,3
Коллекторские услуги	742 831	2,0	932 512	2,7
Производство и торговля лакокрасочными материалами	660 269	1,8	885 306	2,6
Производство и торговля продукцией химической промышленности	632 160	1,7	863 282	2,5
Производство продуктов питания	553 525	1,5	505 435	1,5
Торговля хозяйственными товарами, бытовой химией, косметикой и средствами личной гигиены	536 395	1,5	520 070	1,5
Услуги поддержания санитарных и клининговых норм на транспорте	499 212	1,4	665 268	1,9
Торговля сельскохозяйственной продукцией	445 640	1,2	1 606 567	4,7
Производство строительных и отделочных материалов	349 806	1,0	516 612	1,5
Производство и торговля текстильной продукцией	307 890	0,8	384 985	1,1
Финансовое посредничество	299 304	0,8	310 000	0,9
Торговля металлом и металлопрокатом	177 755	0,5	168 012	0,5
Предоставление в аренду автотранспорта и оборудования	170 568	0,5	149 276	0,4
Складские услуги	118 760	0,3	147 511	0,4
Коммерческое образование	66 657	0,2	30 000	0,1
Торговля медицинскими препаратами	57 662	0,2	332 588	1,0
Прочие	1 200 676	3,3	839 039	2,4
	<b>36 487 830</b>	<b>100,0</b>	<b>34 432 326</b>	<b>100,0</b>
Резерв под обесценение	(1 387 581)		(1 362 489)	
	<b>35 100 249</b>		<b>33 069 837</b>	

### Анализ кредитов по географическим регионам

Группой выдавались кредиты клиентам, ведущим деятельность на территории следующих регионов Российской Федерации.

	2011 год		2010 год	
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
Центральный регион Российской Федерации	26 586 492	72,9	27 151 952	78,9
Поволжский регион Российской Федерации	4 110 862	11,3	3 048 253	8,9
Северо-Западный регион Российской Федерации	2 112 969	5,8	1 313 025	3,8
Южный регион Российской Федерации	1 841 992	5,0	1 508 416	4,4
Уральский регион Российской Федерации	1 081 768	3,0	850 457	2,5
Сибирский регион Российской Федерации	753 747	2,0	560 223	1,5
	<b>36 487 830</b>	<b>100,0</b>	<b>34 432 326</b>	<b>100,0</b>
Резерв под обесценение	(1 387 581)		(1 362 489)	
	<b>35 100 249</b>		<b>33 069 837</b>	

### Сроки погашения кредитов

Договорные сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель Группы, по состоянию на отчетную дату представлены в пояснении 25 и представляют собой периоды времени от отчетной даты до даты погашения по кредитным договорам. Учитывая краткосрочный характер выдаваемых Группой кредитов, возможно, что многие из выданных кредитов будут пролонгированы. Соответственно, реальные сроки погашения кредитов могут значительным образом отличаться от приведенной классификации на основании сроков погашения, предусмотренных кредитными договорами.

## 17 Основные средства

В таблице ниже приведен анализ движения основных средств за 2011 год.

тыс. рублей	Здание	Офисная мебель и оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Немате- риальные активы	Капиталь- ные затраты по арендован- ному имуществу	Всего
<b>Фактические затраты/ Переоцененная стоимость</b>						
По состоянию на 1 января 2011 года	265 761	221 075	24 071	57 997	96 527	665 431
Поступления	-	49 822	4 030	-	13 352	67 204
Переоценка здания	37 575	-	-	-	-	37 575
Списание накопленной амортизации переоцененного актива	(9 784)	-	-	-	-	(9 784)
Выбытия	-	(5 101)	(4 641)	-	-	(9 742)
<b>По состоянию на 31 декабря 2011 года</b>	<b>293 552</b>	<b>265 796</b>	<b>23 460</b>	<b>57 997</b>	<b>109 879</b>	<b>750 684</b>
<b>Амортизация</b>						
По состоянию на 1 января 2011 года	-	(100 564)	(12 617)	(52 816)	(89 766)	(255 763)
Начисленная амортизация и износ	(9 784)	(38 481)	(4 978)	(3 005)	(10 148)	(66 396)
Списание накопленной амортизации переоцененного актива	9 784	-	-	-	-	9 784
Выбытия	-	4 583	3 430	-	-	8 013
<b>По состоянию на 31 декабря 2011 года</b>	<b>-</b>	<b>(134 462)</b>	<b>(14 165)</b>	<b>(55 821)</b>	<b>(99 914)</b>	<b>(304 362)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>						
<b>По состоянию на 31 декабря 2011 года</b>	<b>293 552</b>	<b>131 334</b>	<b>9 295</b>	<b>2 176</b>	<b>9 965</b>	<b>446 322</b>
По состоянию на 31 декабря 2010 года	<b>265 761</b>	<b>120 511</b>	<b>11 454</b>	<b>5 181</b>	<b>6 761</b>	<b>409 668</b>

Капитализированные затраты по займам, связанные с приобретением или строительством объектов основных средств, в 2011 году отсутствовали (2010 год: подобные затраты отсутствовали).

Оценка рыночной стоимости здания на 31 декабря 2011 года была осуществлена независимым оценщиком, который обладает признанной квалификацией и имеет соответствующий профессиональный опыт проведения оценки имущества с аналогичным местоположением и аналогичной категории.

Оценка была произведена с использованием метода капитализации доходов и метода сравнительных продаж. Метод капитализации доходов предполагает анализ доходов и расходов, относящихся к оцениваемому объекту недвижимости, с использованием ставки капитализации доходов. Рыночный метод предполагает анализ результатов сравнительных продаж соответствующих зданий. Окончательная справедливая стоимость была получена на основе комбинации двух выше приведенных методов.

При применении метода капитализации доходов использовались следующие ключевые допущения:

- чистый доход за отчетный период рассчитан исходя из текущих арендных ставок возможных потерь от недозагрузки и возможных операционных расходов, связанных с обслуживанием здания;
- потери от недозагрузки здания и возможного простоя оценивались на уровне 7,7%-20% от потенциального валового дохода от аренды здания;
- операционные расходы оценивались на уровне 10% от эффективного валового дохода от аренды;
- для отчетного периода использовалась ставка дисконтирования на уровне 11,8%.

При применении метода сравнительных продаж наиболее существенным допущением было использование дисконта в размере 10% к ценам, указываемым в рекламных предложениях.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на стоимость здания. Например, при изменении величины корректировок на плюс/минус 10 процентов оценка стоимости здания по состоянию на 31 декабря 2011 года была бы на 29 355 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 26 576 тыс. рублей) больше/меньше.

В случае если переоценка стоимости здания не была бы осуществлена, его балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2011 года составила бы 49 428 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 51 109 тыс. рублей).

В таблице ниже приведен анализ движения основных средств за 2010 год.

тыс. рублей	Здание	Офисная мебель и оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Немате- риальные активы	Капиталь- ные затраты по арендован- ному имуществу	Всего
<b>Фактические затраты/ Переоцененная стоимость</b>						
По состоянию на 1 января 2010 года	229 843	163 743	20 252	57 997	78 287	550 122
Поступления	-	74 554	5 544	-	18 240	98 338
Переоценка здания	44 405	-	-	-	-	44 405
Списание накопленной амортизации переоцененного актива	(8 487)	-	-	-	-	(8 487)
Выбытия	-	(17 222)	(1 725)	-	-	(18 947)
<b>По состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>265 761</b>	<b>221 075</b>	<b>24 071</b>	<b>57 997</b>	<b>96 527</b>	<b>665 431</b>
<b>Амортизация</b>						
По состоянию на 1 января 2010 года	-	(80 068)	(9 786)	(44 429)	(74 148)	(208 431)
Начисленная амортизация и износ	(8 487)	(31 824)	(4 135)	(8 387)	(15 618)	(68 451)
Списание накопленной амортизации переоцененного актива	8 487	-	-	-	-	8 487
Выбытия	-	11 328	1 304	-	-	12 632
<b>По состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>-</b>	<b>(100 564)</b>	<b>(12 617)</b>	<b>(52 816)</b>	<b>(89 766)</b>	<b>(255 763)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>						
<b>По состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>265 761</b>	<b>120 511</b>	<b>11 454</b>	<b>5 181</b>	<b>6 761</b>	<b>409 668</b>
По состоянию на 31 декабря 2009 года	229 843	83 675	10 466	13 568	4 139	341 691

## 18 Прочие активы

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Авансовые платежи и дебиторская задолженность	56 361	44 510
Активы для финансового лизинга	52 491	2 237
Пени и штрафы по кредитным договорам	36 266	10 275
Комиссии по расчетным операциям	30 092	15 769
Дебиторская задолженность по договору продажи векселей	29 380	54 000
Расчеты с поставщиками, покупателями и субподрядчиками	8 497	32 858
Имущество, приобретенное в результате получения контроля над обеспечением	2 239	6 146
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	2 553	1 861
Дебиторская задолженность по НДС	-	35 397
Прочие	9 795	16 523
	<b>227 674</b>	<b>219 576</b>

Анализ движения резерва под обесценение:

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года	-	-
Чистое создание резерва в течение года	12 029	16 065
Списания	(12 029)	(16 065)
Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года	-	-

## 19 Счета и депозиты банков и других финансовых институтов

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Срочные депозиты банков	6 299 679	2 056 650
Задолженность перед Международной Финансовой Корпорацией (далее – "МФК") и банками развития	4 382 417	4 754 738
Задолженность перед банками по договорам пост-финансирования	933 563	736 208
Субординированный кредит от Европейского Банка Реконструкции и Развития (далее – "ЕБРР")	644 641	609 290
Синдицированные кредиты	603 278	1 744 683
Счета типа "Лоро"	3 608	6 094
	<b>12 867 186</b>	<b>9 907 663</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма задолженности перед МФК и банками развития представлена следующими одиннадцатью кредитами:

- 5 кредитов в рублях от Евразийского Банка Развития балансовой стоимостью 437 084 тыс. рублей с текущей средневзвешенной процентной ставкой 8,7% (31 декабря 2010 года: 2 кредита в рублях балансовой стоимостью 104 405 тыс. рублей и средневзвешенной процентной ставкой 6,3%);
- 1 кредит в долларах США от МФК балансовой стоимостью 182 590 тыс. рублей с текущей процентной ставкой 4,7% (31 декабря 2010 года: 1 кредит в долларах США балансовой стоимостью 346 189 тыс. рублей и процентной ставкой 5,0%);
- 1 кредит в долларах США от КфВ Банкенгрупп балансовой стоимостью 220 240 тыс. рублей с текущей процентной ставкой 4,6% (31 декабря 2010 года: 1 кредит в долларах США балансовой стоимостью 291 785 тыс. рублей с процентной ставкой 4,3%);
- 1 кредит в долларах США от Национал Сити Банк балансовой стоимостью 263 421 тыс. рублей с текущей процентной ставкой 3,6% (31 декабря 2010 года: 1 кредит в долларах США балансовой стоимостью 332 212 тыс. рублей с процентной ставкой 3,4%);
- 3 кредита от ЕБРР: два из них в рублях балансовой стоимостью 500 484 тыс. рублей и текущей средневзвешенной процентной ставкой 11,8% и один кредит частично в рублях балансовой стоимостью 2 752 837 тыс. рублей и текущей процентной ставкой 9,7% и частично в долларах США балансовой стоимостью 25 761 тыс. рублей и текущей процентной ставкой 3,0% (31 декабря 2010 года: 2 кредита в рублях балансовой стоимостью 692 488 тыс. рублей и текущей средневзвешенной процентной ставкой 8,5% и 1 кредит частично в рублях балансовой стоимостью 1 203 859 тыс. рублей и средневзвешенной процентной ставкой 6,5% и частично в долларах США балансовой стоимостью 612 477 тыс. рублей и средневзвешенной процентной ставкой 3,4%).

23 февраля 2007 года Группа получила субординированный кредит в долларах США на общую сумму 20 000 тыс. долларов США от ЕБРР со сроком погашения в 2014 году и текущей процентной ставкой 6,0% (31 декабря 2010 года: 5,7%).

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа получила 1 синдицированный кредит от МФК:

- один транш в рублях (446 581 тыс. рублей) и текущей процентной ставкой 11,1%;
- один транш в долларах США (156 697 тыс. рублей) и текущей процентной ставкой 4,5%.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа получила 2 синдицированных кредита от МФК:

- один транш в рублях (180 985 тыс. рублей) и текущей процентной ставкой 9,7% и другой транш в долларах США (77 068 тыс. рублей) и текущей процентной ставкой 3,8%;
- один транш в рублях (443 446 тыс. рублей) и текущей процентной ставкой 8,0%, а два других транша в долларах США: 143 768 тыс. рублей и текущей процентной ставкой 4,3% и 899 416 тыс. рублей с текущей процентной ставкой 3,8%.

Задолженность перед банками по договорам пост-финансирования представляет собой финансовые ресурсы, полученные от банков в рамках документарных кредитных операций.

#### **Концентрация счетов и депозитов банков и других финансовых институтов**

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов остатки по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов, могут быть представлены следующим образом.

	<b>2011 год</b>	<b>2010 год</b>
	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>
Европейский Банк Реконструкции и Развития	3 923 723	3 118 113
Международная Финансовая Корпорация	-	2 090 872
Русский Банк Развития	-	1 171 323
	<b>3 923 723</b>	<b>6 380 308</b>

Нулевые балансы по состоянию на 31 декабря 2011 года по МФК и Русскому Банку Развития означают, что на долю каждого из данных банков и финансовых институтов не приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов по состоянию на 31 декабря 2011 года.

## 20 Текущие счета и депозиты клиентов

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
<b>Текущие счета и депозиты до востребования</b>		
Юридические лица	12 307 381	11 203 349
Физические лица	910 098	721 735
<b>Всего текущих счетов и депозитов до востребования</b>	<b>13 217 479</b>	<b>11 925 084</b>
<b>Срочные депозиты</b>		
Юридические лица	5 657 027	5 806 770
Физические лица	9 677 590	6 690 479
<b>Всего срочных депозитов</b>	<b>15 334 617</b>	<b>12 497 249</b>
	<b>28 552 096</b>	<b>24 422 333</b>

### Заблокированные счета

По состоянию на 31 декабря 2011 года депозиты клиентов Группы на общую сумму 1 845 578 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 2 316 533 тыс. рублей) служат обеспечением исполнения обязательств по кредитам и забалансовым кредитным инструментам, предоставленным Группой.

### Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов у Группы были следующие остатки по текущим счетам и депозитам клиентов, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по текущим счетам и депозитам клиентов:

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Русагро	-	2 934 259
	-	<b>2 934 259</b>

Нулевой баланс в таблице выше означает, что на долю данного клиента не приходилось более 10% от совокупного объема остатков по текущим счетам и депозитам клиентов по состоянию на 31 декабря 2011 года.

## 21 Собственные выпущенные ценные бумаги

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Векселя	3 113 381	4 135 057
Выпущенные облигации (рублевые)	5 124 163	2 580 275
	<b>8 237 544</b>	<b>6 715 332</b>

В июле 2010 года и феврале 2011 года Группа выпустила рублевые облигации. Ниже представлен анализ выпущенных Группой рублевых облигаций по состоянию на 31 декабря 2011 года:

Номинальная стоимость первоначального выпуска	Текущая стоимость	Дата выпуска	Срок погашения	Процентная ставка	Выплаты процентов
2 500 000 000 рублей	2 500 000 000 рублей	29.07.2010	23.07.2015	8,10%	Полугодовые
2 500 000 000 рублей	2 500 000 000 рублей	10.02.2011	06.02.2014	8,50%	Полугодовые

Процентная ставка от 8,10% определяется для двух предстоящих купонных периодов, следующих за годом, закончившимся 31 декабря 2011 года. Рублевые облигации могут быть погашены досрочно в августе 2012 года.

Процентная ставка от 8,50% определяется для первого купонного периода, следующего за годом, закончившимся 31 декабря 2012 года, и процентной ставкой 9,80% для двух последующих купонных периодов. Рублевые облигации могут быть погашены досрочно в феврале 2012 года.

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, Группа выкупила рублевые облигации номинальной стоимостью 561 780 тыс. рублей, которые впоследствии были перевыпущены по рыночной цене 561 501 тыс. рублей.

## 22 Обязательства по отложенному налогу

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов.

Временные разницы по состоянию на 31 декабря, которые в будущем будут уменьшать налогооблагаемую прибыль и не имеют ограничения срока действия, могут быть представлены с учетом налогового эффекта следующим образом.

тыс. рублей	Требования		Обязательства		Чистая позиция	
	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	-	-	(3)	-	(3)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	40 193	60 790	(20 675)	(3 859)	19 518	56 931
Кредиты, выданные клиентам	99 074	57 982	(91 701)	(187 193)	7 373	(129 211)
Основные средства	-	-	(62 712)	(54 948)	(62 712)	(54 948)
Прочие активы	7 838	767	(1 951)	(4 215)	5 887	(3 448)
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	-	-	(3 840)	(8 931)	(3 840)	(8 931)
Текущие счета и депозиты клиентов	-	-	(4 921)	(1 396)	(4 921)	(1 396)
Собственные выпущенные ценные бумаги	244	15 935	(10 816)	(20 278)	(10 572)	(4 343)
Прочие обязательства	11 808	13 598	(912)	(2 427)	10 896	11 171
<b>Всего требований/(обязательств) по отложенному налогу</b>	<b>159 157</b>	<b>149 072</b>	<b>(197 528)</b>	<b>(283 250)</b>	<b>(38 371)</b>	<b>(134 178)</b>

Для отложенного налога Группа применяет ставку 20% (2010 год: 20%).

### Изменение величины временных разниц в течение 2011 года

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	Отражено в составе доходов	Отражено в составе собственных средств	Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	(3)	3	-	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	56 931	(37 413)	-	19 518
Кредиты, выданные клиентам	(129 211)	136 584	-	7 373
Основные средства	(54 948)	(249)	(7 515)	(62 712)
Прочие активы	(3 448)	9 335	-	5 887
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(8 931)	5 091	-	(3 840)
Текущие счета и депозиты клиентов	(1 396)	(3 525)	-	(4 921)
Собственные выпущенные ценные бумаги	(4 343)	(6 229)	-	(10 572)
Прочие обязательства	11 171	(275)	-	10 896
	<b>(134 178)</b>	<b>103 322</b>	<b>(7 515)</b>	<b>(38 371)</b>

### Изменение величины временных разниц в течение 2010 года

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	Отражено в составе доходов	Отражено в составе собственных средств	Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	(3)	-	(3)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(19 869)	76 800	-	56 931
Кредиты, выданные клиентам	(34 016)	(95 195)	-	(129 211)
Основные средства	(46 195)	128	(8 881)	(54 948)
Прочие активы	(9 259)	5 811	-	(3 448)
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(10 996)	2 065	-	(8 931)
Текущие счета и депозиты клиентов	148	(1 544)	-	(1 396)
Собственные выпущенные ценные бумаги	13 694	(18 037)	-	(4 343)
Прочие обязательства	7 538	3 633	-	11 171
	<b>(98 955)</b>	<b>(26 342)</b>	<b>(8 881)</b>	<b>(134 178)</b>

## 23 Акционерный капитал

### Выпущенный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 2,6 миллиона обыкновенных акций (31 декабря 2010 года: 2,6 миллиона обыкновенных акций). Номинальная стоимость каждой акции – 1 000 рублей.

По состоянию на 31 декабря 2011 года зарегистрировано право выпуска добавочного акционерного капитала в размере 1 миллиона обыкновенных акций. Все акции имеют номинальную стоимость 1000 рублей. Добавочный акционерный капитал не был выпущен

по состоянию на дату, когда финансовая отчетность была утверждена к выпуску. Право выпуска добавочного акционерного капитала действительно до 12 декабря 2012 года.

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Банка.

### **Дивиденды**

Величина дивидендов, которая может быть выплачена Банком, ограничивается суммой нераспределенной прибыли, определенной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

## **24 Анализ по сегментам**

Группа выделяет 4 операционных сегмента, которые представляют собой ключевые направления бизнеса. Каждый сегмент подотчетен ответственному члену Правления Группы. Информация о сегментах и ответственных членах Правления представлена ниже:

- Корпоративный сегмент – данный сегмент включает в себя деятельность по привлечению депозитов и выдаче кредитов крупным предприятиям и верхнему сегменту средних предприятий, а также торговое финансирование и выдачу гарантий. Ответственной за данный сегмент является заместитель Председателя Правления Исаева Н.В.
- Сегмент малого и среднего бизнеса (далее - “МСБ”) – данный сегмент включает в себя деятельность по привлечению депозитов и выдаче кредитов нижнему сегменту МСБ и индивидуальным предпринимателям. Ответственной за данный сегмент является Вице-президент Лоскутова И.А.
- Розничный сегмент – данный сегмент включает в себя деятельность по привлечению депозитов и выдаче кредитов физическим лицам, включая ВИП клиентов. Ответственным за данный сегмент является заместитель Председателя Правления Богомазов К.Е.
- Финансовый сегмент – данный сегмент включает в себя деятельность по привлечению и размещению средств в банках и других финансовых институтах, операции с ценными бумагами и валютой, торговое финансирование, выдачу гарантий и выпуск собственных долговых ценных бумаг. Ответственным за данный сегмент является заместитель Председателя Правления Вознесенский П.А.

Результаты деятельности сегментов оцениваются Правлением, по меньшей мере, ежеквартально. Управленческий учет Группы ведется на основе данных, подготовленных в соответствии с МСФО, которые при необходимости корректируются на межсегментные расчеты в соответствии с внутренними положениями Группы. Руководство Группы оценивает деятельность сегментов на основе ряда ключевых показателей, используя ежемесячные, квартальные и годовые внутренние управленческие отчеты.

Начиная с 31 декабря 2010 года, Группа применяет более детальный подход к распределению между сегментами чистого комиссионного дохода, прочих доходов и общехозяйственных и административных расходов (тем самым уменьшая количество нераспределенных остатков), а также выделяет чистые валютные доходы, полученные по налично-обменным операциям с физическими лицами в розничном сегменте от финансового сегмента. Группа раскрывает доходы и расходы сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, в соответствии с нынешним периодом.

Информация об основных сегментах за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлена ниже:

тыс. рублей	Корпоративный сегмент	МСБ сегмент	Розничный сегмент	Финансовый сегмент	Нераспределенные	Всего
Процентные доходы	2 865 059	997 351	765 581	86 416	-	4 714 407
Чистый комиссионный доход	354 484	129 616	53 629	33 592	(3 101)	568 220
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	-	467 246	-	467 246
Чистый доход от операций с иностранной валютой	9 472	8 222	58 943	125 466	(14 041)	188 062
Прочие доходы	37 773	10 975	26 759	9 152	82 895	167 554
<b>Выручка</b>	<b>3 266 788</b>	<b>1 146 164</b>	<b>904 912</b>	<b>721 872</b>	<b>65 753</b>	<b>6 105 489</b>
Процентные расходы	(326 388)	(19 004)	(670 723)	(1 422 064)	-	(2 438 179)
Резерв под обесценение	(88 382)	(111 636)	(183 262)	-	(12 029)	(395 309)
Общехозяйственные и административные расходы	(332 640)	(367 320)	(607 706)	(179 424)	(519 583)	(2 006 673)
<b>Операционные расходы</b>	<b>(747 410)</b>	<b>(497 960)</b>	<b>(1 461 691)</b>	<b>(1 601 488)</b>	<b>(531 612)</b>	<b>(4 840 161)</b>
Межсегментные (расходы)/доходы	(1 171 842)	(384 924)	184 539	1 267 077	105 150	-
<b>Финансовый результат сегмента</b>	<b>1 347 536</b>	<b>263 280</b>	<b>(372 240)</b>	<b>387 461</b>	<b>(360 709)</b>	<b>1 265 328</b>
Расход по налогу на прибыль						(260 082)
<b>Прибыль</b>						<b>1 005 246</b>

Информация об основных сегментах за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлена ниже:

тыс. рублей	Корпоративный сегмент	МСБ сегмент	Розничный сегмент	Финансовый сегмент	Нераспределенные	Всего
Процентные доходы	2 337 829	901 574	408 595	162 855	-	3 810 853
Чистый комиссионный доход	264 758	78 338	24 851	25 229	(3 516)	389 660
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	-	907 566	-	907 566
Убыток от выкупа выпущенных долговых обязательств с кредитным условием	-	-	-	(3 127)	-	(3 127)
Чистый доход от операций с иностранной валютой	19 803	-	34 340	162 199	-	216 342
Прочие доходы	12 405	13 962	29 043	8 777	8 525	72 712
<b>Выручка</b>	<b>2 634 795</b>	<b>993 874</b>	<b>496 829</b>	<b>1 263 499</b>	<b>5 009</b>	<b>5 394 006</b>
Процентные расходы	(405 601)	(14 580)	(709 853)	(1 107 334)	-	(2 237 368)
Резерв под обесценение	(116 639)	4 719	(26 317)	-	(381 788)	(520 025)
Общехозяйственные и административные расходы	(264 249)	(304 033)	(399 454)	(193 400)	(462 565)	(1 623 701)
<b>Операционные расходы</b>	<b>(786 489)</b>	<b>(313 894)</b>	<b>(1 135 624)</b>	<b>(1 300 734)</b>	<b>(844 353)</b>	<b>(4 381 094)</b>
Межсегментные (расходы)/доходы	(760 908)	(358 262)	371 861	660 275	87 034	-
<b>Финансовый результат сегмента</b>	<b>1 087 398</b>	<b>321 718</b>	<b>(266 934)</b>	<b>623 040</b>	<b>(752 310)</b>	<b>1 012 912</b>
Расход по налогу на прибыль						(207 301)
<b>Прибыль</b>						<b>805 611</b>

Разбивка активов и обязательств по сегментам по состоянию на 31 декабря может быть представлена следующим образом:

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
<b>Активы</b>		
Корпоративный сегмент	21 244 992	22 802 670
Сегмент МСБ	6 452 919	6 625 919
Розничный сегмент	7 402 338	3 641 248
Финансовый сегмент	23 203 849	15 576 661
Нераспределенные активы	1 868 376	1 331 960
<b>Всего активов</b>	<b>60 172 474</b>	<b>49 978 458</b>
<b>Обязательства</b>		
Корпоративный сегмент	17 417 822	16 091 993
Сегмент МСБ	1 312 975	1 157 760
Розничный сегмент	10 587 688	7 412 214
Финансовый сегмент	23 630 795	19 019 017
Нераспределенные обязательства	152 185	261 771
<b>Всего обязательств</b>	<b>53 101 465</b>	<b>43 942 755</b>

### Информация о крупных контрагентах

В основном, все поступления от внешних контрагентов представляют собой поступления от резидентов Российской Федерации и, в основном, все внеоборотные активы расположены на территории Российской Федерации.

## 25 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Основным риском, с которым сталкивается Группа в процессе своей деятельности, связан с рыночным риском, который включает в себя ценовой риск, риск изменения процентных ставок и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности.

### Политика и процедуры Группы по управлению рисками

Политика по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет Директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению риска, а также следит за тем, чтобы Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности Правления входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за реализацией общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов, как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

Кредитный, рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитных комитетов и Комитетом по управлению активами и пассивами (“КУАП”), как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Для повышения эффективности процесса принятия решений Группа создала иерархическую структуру кредитных комитетов в зависимости от типа и величины подверженности риску.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Департамент контроля рисков и Управление Казначейства проводят мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

### **Комитет по аудиту и рискам**

Комитет по аудиту и рискам несет ответственность за мониторинг и осуществление контроля за правильностью подготовки финансовой отчетности, проведение анализа системы внутреннего финансового контроля и системы управления рисками и за эффективность работы внутреннего аудита. Данный Комитет предоставляет рекомендации Совету Директоров в отношении назначения внешних аудиторов и осуществляет мониторинг результатов их работы. Комитет по аудиту и рискам подотчетен непосредственно Совету Директоров.

### **Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Комитет по управлению активами и пассивами, возглавляемый Заместителем Председателя Правления, несет ответственность за управление рыночным риском. Комитет утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Управления Казначейства.

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Комитетом по управлению активами и пассивами.

Управление процентным риском, являющимся компонентом рыночного риска, посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам, дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистой процентной маржи к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентной ставки.

Группа также использует методологию стоимостной меры риска (Value-at-Risk) для управления рыночным риском по своим торговым позициям.

### **Риск изменения процентных ставок**

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков. Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

#### *Средние процентные ставки*

Следующая далее таблица отражает процентные активы и обязательства Группы и соответствующие им средние эффективные процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2011 год		2010 год	
	Балансовая стоимость тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка
<b>Процентные активы</b>				
<b>Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации</b>	4 412 369	1,8%	4 602 840	0,0%
<b>Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах</b>				
<i>Счета типа "Ностро"</i>				
- в рублях	773 853	0,0%	462 950	0,0%
- в долларах США	3 838 107	0,0%	965 293	0,2%
- в прочих валютах	1 208 071	0,0%	649 035	0,1%
<i>Кредиты и депозиты</i>				
- в рублях	820 066	5,7%	54 312	10,3%
- в долларах США	15 664	0,0%	12 191	0,0%
<b>Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>				
- в рублях	9 914 504	8,3%	7 963 751	9,3%
- в долларах США	215 878	5,3%	419 687	8,5%
<b>Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"</b>				
- в рублях	1 420 027	5,3%	-	-
<b>Кредиты, выданные клиентам</b>				
- в рублях	28 758 737	13,6%	25 690 966	13,6%
- в долларах США	5 888 365	11,3%	7 496 134	11,5%
- в прочих валютах	1 840 728	7,5%	1 245 226	10,9%

	2011 год		2010 год	
	Балансовая стоимость тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка
<b>Процентные обязательства</b>				
<b>Счета и депозиты банков и других финансовых институтов</b>				
<i>Счета типа "Лоро"</i>				
- в рублях	3 405	0,0%	4 938	0,0%
- в долларах США	189	0,0%	1 143	0,0%
- в прочих валютах	14	0,0%	13	0,0%
<i>Срочные депозиты</i>				
- в рублях	8 022 996	8,1%	4 232 505	7,4%
- в долларах США	4 441 109	4,3%	5 178 307	4,4%
- в прочих валютах	399 473	4,1%	490 757	3,8%
<b>Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"</b>				
- в рублях	3 274 640	4,3%	1 956 748	3,3%
- в долларах США	-	-	678 376	1,0%
<b>Текущие счета и депозиты клиентов</b>				
<i>Текущие счета и депозиты до востребования</i>				
- в рублях	12 162 038	0,4%	11 206 543	1,3%
- в долларах США	798 537	0,2%	536 377	0,0%
- в прочих валютах	256 904	0,7%	182 164	0,7%
<i>Срочные депозиты</i>				
- в рублях	9 290 235	9,1%	8 389 426	9,1%
- в долларах США	3 417 089	5,0%	2 778 801	6,7%
- в прочих валютах	2 627 293	5,5%	1 329 022	7,0%
<b>Собственные выпущенные ценные бумаги</b>				
- в рублях	7 604 322	8,7%	5 962 195	9,8%
- в долларах США	633 222	5,1%	711 916	8,6%
- в прочих валютах	-	-	41 221	4,3%

#### *Анализ чувствительности к изменению процентных ставок*

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств Группы (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, может быть представлен следующим образом.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(31 674)	(33 265)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	31 674	33 265

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств Группы к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, вследствие изменений процентных ставок, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок, представлен ниже:

	<b>2011 год</b> <b>тыс. рублей</b>	<b>2010 год</b> <b>тыс. рублей</b>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(177 952)	(212 058)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	169 101	131 724

### **Валютный риск**

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют. Несмотря на тот факт, что Группа хеджирует свою подверженность валютному риску, такие операции не соответствуют определению отношений хеджирования в соответствии с МСФО.

В следующей далее таблице отражена структура активов и обязательств Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	<b>Рубли</b> <b>тыс. рублей</b>	<b>Доллары США</b> <b>тыс. рублей</b>	<b>Прочие валюты</b> <b>тыс. рублей</b>	<b>Всего</b> <b>тыс. рублей</b>
<b>Активы</b>				
Касса	703 145	199 856	152 254	1 055 255
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	4 899 607	-	-	4 899 607
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	1 593 919	3 853 771	1 208 071	6 655 761
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	10 012 576	215 878	-	10 228 454
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	1 420 027	-	-	1 420 027
Кредиты, выданные клиентам	27 667 102	5 612 996	1 820 151	35 100 249
Основные средства	446 322	-	-	446 322
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	139 125	-	-	139 125
Прочие активы	224 213	1 362	2 099	227 674
<b>Всего активов</b>	<b>47 106 036</b>	<b>9 883 863</b>	<b>3 182 575</b>	<b>60 172 474</b>
<b>Обязательства</b>				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	17 652	-	162	17 814
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	8 026 401	4 441 298	399 487	12 867 186
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	3 274 640	-	-	3 274 640
Текущие счета и депозиты клиентов	21 452 273	4 215 626	2 884 197	28 552 096
Собственные выпущенные ценные бумаги	7 604 322	633 222	-	8 237 544
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	335	-	-	335

КБ "ЛОКО-Банк" (ЗАО)  
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год

	Рубли	Доллары США	Прочие валюты	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Обязательства по отложенному налогу	38 371	-	-	38 371
Прочие обязательства	105 023	5 310	3 146	113 479
<b>Всего обязательств</b>	<b>40 519 017</b>	<b>9 295 456</b>	<b>3 286 992</b>	<b>53 101 465</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года</b>	<b>6 587 019</b>	<b>588 407</b>	<b>(104 417)</b>	<b>7 071 009</b>
Чистая забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года	822 141	(836 747)	14 606	-
<b>Чистая балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2011 года</b>	<b>7 409 160</b>	<b>(248 340)</b>	<b>(89 811)</b>	<b>7 071 009</b>

В следующей далее таблице отражена структура активов и обязательств Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Рубли	Доллары США	Прочие валюты	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>Активы</b>				
Касса	494 305	106 886	66 470	667 661
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	4 834 766	-	-	4 837 766
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	517 262	977 484	649 035	2 143 781
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7 422 653	1 171 183	1 278	8 595 114
Кредиты, выданные клиентам	24 661 640	7 201 533	1 206 664	33 069 837
Основные средства	409 668	-	-	409 668
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	35 055	-	-	35 055
Прочие активы	218 946	476	154	219 576
<b>Всего активов</b>	<b>38 597 295</b>	<b>9 457 562</b>	<b>1 923 601</b>	<b>49 978 458</b>
<b>Обязательства</b>				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	532	-	-	532
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	4 237 443	5 179 450	490 770	9 907 663
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	1 956 748	678 376	-	2 635 124
Текущие счета и депозиты клиентов	19 595 969	3 315 178	1 511 186	24 422 333
Собственные выпущенные ценные бумаги	5 962 195	711 916	41 221	6 715 332
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	23	-	-	23
Обязательства по отложенному налогу	134 178	-	-	134 178
Прочие обязательства	123 521	2 530	1 519	127 570
<b>Всего обязательств</b>	<b>32 010 609</b>	<b>9 887 450</b>	<b>2 044 696</b>	<b>43 942 755</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>6 586 686</b>	<b>(429 888)</b>	<b>(121 095)</b>	<b>6 035 703</b>
Чистая забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года	43 995	(124 358)	80 363	-
<b>Чистая балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>6 630 681</b>	<b>(554 246)</b>	<b>(40 732)</b>	<b>6 035 703</b>

Ослабление курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов вызвало бы описанное ниже увеличение (уменьшение) собственных средств и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, по мнению Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

	<u>2011 год</u> тыс. рублей	<u>2010 год</u> тыс. рублей
5% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(9 934)	(22 170)
5% рост курса евро по отношению к российскому рублю	(3 592)	(1 629)

Усиление курса российского рубля по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

### **Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Группой разработаны политика и процедуры управления кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам), включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также созданы Кредитные Комитеты разного уровня, в функции которых входит активный мониторинг кредитного риска в рамках их компетенции. Кредитная политика рассматривается и утверждается Советом Директоров. Состав Кредитных Комитетов утверждается Правлением.

Кредитная политика устанавливает:

- подходы к кредитованию для различных сегментов заемщиков юридических и физических лиц;
- процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- методологию оценки кредитоспособности заемщиков (корпоративных клиентов, малых и средних предприятий и физических лиц);
- методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- требования к кредитной документации;
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск;
- требования к концентрации кредитного портфеля в разрезе отраслей, лимиту на одного заемщика (или группу связанных заемщиков), концентрации на 10 и 20 крупнейших заемщиков (или групп связанных заемщиков).

Группа управляет концентрацией кредитного риска по отраслям/секторам экономики и географическим регионам. Анализ концентрации кредитного риска по кредитам, выданным клиентам, представлен в пояснении 16 «Кредиты, выданные клиентам».

Группой выдавались кредиты крупным предприятиям, средним и малым предприятиям, а также физическим лицам (кредиты физическим лицам делятся на две категории: кредиты, выданные VIP клиентам, и потребительские кредиты).

Кредитование малых предприятий и нижнего сегмента средних предприятий осуществляется специализированными территориальными подразделениями Группы, которые осуществляют деятельность во всех регионах присутствия Группы.

В Группе существует несколько уровней лимитов принятия решений о выдаче кредитов малым предприятиям и нижнему сегменту средних предприятий.

Полномочия принятия решений о выдаче кредитов:

- по кредитам, не превышающим 7 млн. рублей – полномочия по принятию решений о выдаче кредитов в рамках стандартных продуктов предоставлены ряду директоров региональных отделений;
- по кредитам, не превышающим 10 млн. рублей – полномочия по принятию решений о выдаче кредитов предоставлены руководству Департамента малого и среднего бизнеса;
- по кредитам, не превышающим 35 млн. рублей – полномочия по принятию решений о выдаче кредитов предоставлены Малому Кредитному Комитету;
- по кредитам свыше 35 млн. рублей – полномочия по принятию решений о выдаче кредитов предоставлены Кредитному Комитету.

Все кредитные заявки по лимитам свыше 10 млн. рублей подлежат контролю (андерайтингу) в Департаменте контроля рисков. Все решения о выдаче кредитов свыше 10 млн. рублей принимаются с учетом мотивированного суждения Департамента контроля рисков.

Мониторинг кредитов осуществляется в соответствии с внутренними регламентами Группы. Регулярность мониторинга финансового состояния и обеспечения зависит от концентрации кредитного риска и уровня кредитного риска по клиенту.

Контроль за погашением просроченных и обесцененных кредитов возложен на специальное подразделение Департамента кредитования малого и среднего бизнеса и Департамент по работе с проблемной задолженностью Группы.

Портфельный анализ кредитного риска на регулярной основе осуществляется Департаментом контроля рисков.

Выдача кредитов верхнему сегменту средних предприятий и крупным предприятиям осуществляется как в центральном офисе, так и в территориальных подразделениях Группы. Независимо от территориального нахождения клиента кредитный анализ проводится специалистами центрального офиса Департамента кредитования корпоративного бизнеса.

Андерайтинг кредитных заявок с подготовкой заключения об уровне кредитного риска на основе заключений Департамента кредитования корпоративного бизнеса и других подразделений осуществляется Департаментом контроля рисков.

Полномочия по принятию решений о выдаче кредитов верхнему сегменту средних предприятий и крупным предприятиям разделяются на два уровня:

- по кредитам, не превышающим 30 млн. рублей – полномочия по принятию решений о выдаче кредитов предоставлены Малому Кредитному Комитету;
- по кредитам свыше 30 млн. рублей – полномочия по принятию решений о выдаче кредитов предоставлены Кредитному Комитету.

Мониторинг кредитов осуществляется Группой на регулярной основе в соответствии с внутренними регламентами проведения мониторинга финансового состояния и обеспечения. Регулярность проведения мониторинга не реже 1 раза в квартал или чаще в зависимости от величины кредитного риска и рисков обеспечения.

Кредитование ВИП физических лиц производится только в центральном офисе Банка. Основными клиентами данного сегмента являются высшее руководство и владельцы обслуживаемых в Группе организаций. Оценка риска на клиента осуществляется с учетом оценки риска кредитуемой в Группе организации. Учитываются активы и доходы клиента. Решение о выдаче кредитов ВИП клиентам принимается на Кредитном Комитете или Малом Кредитном Комитете в зависимости от величины лимита на основании заключения Департамента развития клиентского бизнеса и заключения Департамента контроля рисков. Оценка риска и структуры кредитования производится на индивидуальной основе с учетом следующих факторов:

- подтверждения доходов заемщика;
- наличие в собственности активов;
- стабильность и достаточность источников погашения кредита.

Полномочия по принятию решений о выдаче кредитов ВИП физическим лицам разделяются на два уровня:

- по кредитам, не превышающим 30 млн. рублей – полномочия по принятию решений о выдаче кредитов предоставлены Малому Кредитному Комитету;
- по кредитам свыше 30 млн. рублей – полномочия по принятию решений о выдаче кредитов предоставлены Кредитному Комитету.

Решения о кредитовании физических лиц могут приниматься на различных уровнях структуры Группы в зависимости от лимитов, определенных для сумм и типов кредитов (т.е. кредитов на покупку автомобилей, потребительских кредитов, лимитов кредитных карт). Решение принимается на основании кредитного рейтинга клиента, мотивированного суждения Департамента розничного бизнеса, заключения Службы экономической безопасности, заключения Департамента контроля рисков. Критерии оценки физических лиц включают в себя общую оценку заемщика с личной и деловой точки зрения, оценку кредитоспособности заемщика, оценку предложенного заемщиком залога, а также оценку факторов, которые могут повлиять на постоянство дохода заемщика в течение срока погашения кредита. Все решения принимаются в центральном офисе.

### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств с целью выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Группу. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Группа стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из выпущенных долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, депозитов основных корпоративных клиентов и физических лиц, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Группа была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Политика по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;
- поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности Группы законодательно установленным нормативам.

Управление Казначейства получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Управление Казначейства формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, предназначенных для торговли, кредитов в банках и прочих межбанковских продуктов, с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Группы в целом.

Управление Казначейства ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности и на регулярной основе проводит "стресс-тесты" с учетом разнообразных возможных сценариев развития рынка как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности предоставляются руководству еженедельно. Решения относительно политики по управлению ликвидностью принимаются Комитетом по управлению активами и пассивами и исполняются Управлением Казначейства.

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам и обязательствам и условным обязательствам кредитного характера по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Суммарные величины поступления и выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам, обязательствам или забалансовым обязательствам. В отношении выпущенных договоров финансовой гарантии максимальная величина гарантии относится на самый ранний период, когда гарантия может быть использована.

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 Месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина поступления/ (выбытия) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
<b>Непроизводные финансовые активы</b>							
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	4 414 555	-	-	-	487 238	4 901 793	4 899 607
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	6 603 321	837	1 270	44 334	10 093	6 659 855	6 655 761
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	49 182	297 130	488 138	1 205 486	8 970 742	11 010 678	10 129 122
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	1 422 082	-	-	-	-	1 422 082	1 420 027
Кредиты, выданные клиентам	4 863 139	9 616 653	6 789 037	5 618 018	14 513 359	41 400 206	35 100 249
Прочие активы	12 710	89 587	7 381	12 242	3 978	125 898	117 996
<b>Производные финансовые активы</b>							
- Поступление	334 472	-	-	-	-	334 472	1 260
- Выбытие	(334 551)	-	-	-	-	(334 551)	-
<b>Всего активов</b>	<b>17 364 910</b>	<b>10 004 207</b>	<b>7 285 826</b>	<b>6 880 080</b>	<b>23 985 410</b>	<b>65 520 433</b>	<b>58 324 022</b>
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>							
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(2 074 539)	(3 420 456)	(3 176 536)	(1 937 168)	(2 983 513)	(13 592 212)	(12 867 186)
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	(3 279 445)	-	-	-	-	(3 279 445)	(3 274 640)
Текущие счета и депозиты клиентов	(15 966 165)	(2 514 324)	(4 047 337)	(5 971 116)	(753 615)	(29 252 557)	(28 552 096)
Собственные выпущенные ценные бумаги	(1 004 578)	(1 476 258)	(449 783)	(508 658)	(6 101 187)	(9 540 464)	(8 237 544)
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	(335)	-	-	-	(335)	(335)
Прочие обязательства	(44 960)	(32 244)	(15 509)	(12 130)	(4 287)	(109 130)	(109 130)
<b>Производные финансовые обязательства</b>							
- Поступление	1 185 883	-	-	-	-	1 185 883	-
- Выбытие	(1 200 972)	-	-	-	-	(1 200 972)	(17 814)
<b>Всего обязательств</b>	<b>(22 384 776)</b>	<b>(7 443 617)</b>	<b>(7 689 165)</b>	<b>(8429072)</b>	<b>(9 842 602)</b>	<b>(55 789 232)</b>	<b>(53 058 745)</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(5 019 866)</b>	<b>2 560 590</b>	<b>(403 339)</b>	<b>(1 548 992)</b>	<b>14 142 808</b>	<b>9 731 201</b>	
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>(8 855 329)</b>	-	-	-	-	<b>(8 855 329)</b>	<b>(8 855 329)</b>

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлен следующим образом.

	тыс. рублей					Суммарная величина поступления/(выбытия) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года		
<b>Непроизводные финансовые активы</b>							
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	4 602 840	-	-	-	234 926	4 837 766	4 837 766
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	2 089 931	925	1 387	54 460	-	2 146 703	2 143 781
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	84 836	83 164	225 627	1 289 565	8 624 582	10 307 774	8 383 438
Кредиты, выданные клиентам	5 870 467	7 754 982	6 668 591	7 912 374	10 418 436	38 624 850	33 069 837
Прочие активы	25 443	97 210	8 624	15 821	31 462	178 560	173 293
<b>Производные финансовые активы</b>							
- Поступление	112 933	-	-	-	-	112 933	1 278
- Выбытие	(112 835)	-	-	-	-	(112 835)	-
<b>Всего активов</b>	<b>12 673 615</b>	<b>7 936 281</b>	<b>6 904 229</b>	<b>9 272 220</b>	<b>19 309 406</b>	<b>56 095 751</b>	<b>48 609 393</b>
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>							
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(665 427)	(1 393 694)	(2 748 741)	(1 880 476)	(4 045 677)	(10 734 015)	(9 907 663)
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	(2 637 730)	-	-	-	-	(2 637 730)	(2 635 124)
Текущие счета и депозиты клиентов	(14 131 903)	(2 407 834)	(3 126 845)	(3 913 887)	(1 439 767)	(25 020 236)	(24 422 333)
Собственные выпущенные ценные бумаги	(579 208)	(675 174)	(1 337 479)	(1 003 602)	(4 497 345)	(8 092 808)	(6 715 332)
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	(23)	-	-	-	(23)	(23)
Прочие обязательства	(50 702)	(36 886)	(5 596)	(15 793)	(1 113)	(110 090)	(110 090)
<b>Производные финансовые обязательства</b>							
- Поступление	156 460	-	-	-	-	156 460	-
- Выбытие	(156 830)	-	-	-	-	(156 830)	(532)
<b>Всего обязательств</b>	<b>(18 065 340)</b>	<b>(4 513 611)</b>	<b>(7 218 661)</b>	<b>(6 813 758)</b>	<b>(9 983 902)</b>	<b>(46 595 272)</b>	<b>(43 791 097)</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(5 391 725)</b>	<b>3 422 670</b>	<b>(314 432)</b>	<b>2 458 462</b>	<b>9 325 504</b>	<b>9 500 479</b>	
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>(7 788 177)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7 788 177)</b>	<b>(7 788 177)</b>

Представленные в таблицах номинальные величины поступления/(выбытия) потоков денежных средств до налогообложения представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств в отношении производных финансовых обязательств, используемых для управления рисками. Представленные данные отражают чистую стоимость производных финансовых инструментов, расчеты по которым осуществляются в нетто-величине, и величины поступления и выбытия потоков денежных средств до налогообложения в отношении производных финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются одновременно в полных суммах (например, срочные договоры купли-продажи иностранной валюты и валютные сделки типа "своп").

Ожидается, что торговые производные финансовые обязательства, составляющие часть собственных торговых операций Группы, будут реализованы до наступления срока их погашения, установленного в соответствии с договором. Таким образом, анализ сроков погашения в отношении данных производных финансовых обязательств, представленный в таблице выше, отражает справедливую стоимость по состоянию на отчетную дату, так как установленные в договоре сроки погашения не отражают подверженность риску, связанному с данными операциями. Указанная справедливая стоимость отражена в столбце "До востребования и менее 1 месяца". Кроме того, торговые производные финансовые обязательства включают производные финансовые обязательства, принятые на себя Группой в отношении клиентов. Информация о таких финансовых обязательствах, расчеты по которым обычно не проводятся до наступления установленного в договоре срока погашения, представленная в таблицах выше, отражает договорные недисконтированные потоки денежных средств, так как Группа полагает, что информация об установленных в договоре сроках погашения необходима для понимания сроков движения потоков денежных средств, связанных с данными производными позициями.

Руководство ожидает, что движение потоков денежных средств в отношении определенных финансовых активов и обязательств может отличаться от обозначенного в договорах, либо потому что руководство уполномочено управлять движением потоков денежных средств, либо потому что прошлый опыт указывает на то, что сроки движения потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам могут отличаться от установленных в договорах сроках. Указанные финансовые активы и обязательства отражены в следующих далее таблицах в дисконтированных суммах с разбивкой по срокам, в которые ожидается движение потоков денежных средств в отношении данных финансовых активов и обязательств.

В соответствии с законодательством Российской Федерации, физические лица имеют право изъять свои срочные депозиты в любой момент времени до истечения срока действия депозита в большинстве случаев с потерей начисленного процентного дохода. Данные депозиты классифицированы исходя из установленных в договорах сроков погашения. Информация о договорных сроках погашения указанных депозитов представлена далее:

	<b>2011 год</b>	<b>2010 год</b>
	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>
До востребования и менее 1 месяца	1 080 780	722 684
От 1 до 3 месяцев	1 711 407	1 210 635
От 3 месяцев до 1 года	6 615 767	3 614 452
От 1 года до 5 лет	269 636	1 142 708
	<b>9 677 590</b>	<b>6 690 479</b>

Тем не менее, по мнению руководства Группы, несмотря на возможность досрочного изъятия вклада и то, что значительная часть клиентских счетов относится к счетам до востребования, разнообразие данных клиентских счетов и депозитов по численности и типу вкладчиков и прошлый опыт Группы дают основание полагать, что данные клиентские счета являются долгосрочным и стабильным источником финансирования Группы.

У Группы есть неиспользованные кредитные линии от ЦБ РФ и других финансовых институтов. Соответственно, при построении прогнозов относительно ликвидности Группа считает, что отрицательные позиции, представленные в таблице ниже, будут в достаточной степени покрыты остатками на текущих счетах и депозитах клиентов, которые не будут востребованы вкладчиками, а также неиспользованными кредитными линиями от ЦБ РФ и других финансовых институтов.

В таблицах далее представлены все активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов по договорным срокам погашения, за исключением ценных бумаг, включенных в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, которые могут быть заложены в качестве обеспечения по кредитам, предоставляемым Центральным банком Российской Федерации. Руководство полагает, что эти рыночные ценные бумаги могут быть реализованы в короткий срок и использованы для погашения финансовых обязательств. Такие ценные бумаги представлены в категории "Менее 1 месяца".

Договорные сроки погашения торговых ценных бумаг могут быть представлены следующим образом:

	<b>2011 год</b>	<b>2010 год</b>
	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>
До востребования и менее 1 месяца	-	498
От 1 до 3 месяцев	214 075	187 666
От 3 месяцев до 1 года	1 163 354	1 984 901
От 1 года до 5 лет	7 391 182	4 269 749
Свыше 5 лет	1 360 511	1 624 513
Без срока погашения	98 072	526 509
	<b><u>10 227 194</u></b>	<b><u>8 593 836</u></b>

В следующей далее таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения) отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Менее 1 месяца тыс. рублей	От 1 до 3 месяцев тыс. рублей	От 3 месяцев до 1 года тыс. рублей	От 1 года до 5 лет тыс. рублей	Свыше 5 лет тыс. рублей	Без срока погашения тыс. рублей	Просро- ченные тыс. рублей	Всего тыс. рублей
<b>Активы</b>								
Касса	1 055 255	-	-	-	-	-	-	1 055 255
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	4 412 369	-	-	-	-	487 238	-	4 899 607
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	6 601 329	-	54 432	-	-	-	-	6 655 761
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	8 911 583	214 075	542	851 414	156 525	94 315	-	10 228 454
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	1 420 027	-	-	-	-	-	-	1 420 027
Кредиты, выданные клиентам	3 608 001	8 850 368	10 410 544	11 465 079	208 588	-	557 669	35 100 249
Основные средства	-	-	-	-	-	446 322	-	446 322
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	-	139 125	-	-	-	-	-	139 125
Прочие активы	24 154	110 518	88 062	4 940	-	-	-	227 674
<b>Всего активов</b>	<b>26 032 718</b>	<b>9 314 086</b>	<b>10 553 580</b>	<b>12 321 433</b>	<b>365 113</b>	<b>1 027 875</b>	<b>557 669</b>	<b>60 172 474</b>
<b>Обязательства</b>								
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	17 814	-	-	-	-	-	-	17 814
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	2 063 709	3 345 545	4 819 960	2 637 972	-	-	-	12 867 186
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	3 274 640	-	-	-	-	-	-	3 274 640
Текущие счета и депозиты клиентов	15 897 873	2 445 362	9 417 771	791 090	-	-	-	28 552 096
Собственные выпущенные ценные бумаги	899 611	3 927 605	3 256 801	153 527	-	-	-	8 237 544
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	335	-	-	-	-	-	335
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	38 371	-	38 371
Прочие обязательства	47 289	34 264	27 639	4 287	-	-	-	113 479
<b>Всего обязательств</b>	<b>22 200 936</b>	<b>9 753 111</b>	<b>17 522 171</b>	<b>3 586 876</b>	<b>-</b>	<b>38 371</b>	<b>-</b>	<b>53 101 465</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года</b>	<b>3 831 782</b>	<b>(439 025)</b>	<b>(6 968 591)</b>	<b>8 734 557</b>	<b>365 113</b>	<b>989 504</b>	<b>557 669</b>	<b>7 071 009</b>
<b>Накопленная позиция по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2011 года</b>	<b>3 831 782</b>	<b>3 392 757</b>	<b>(3 575 834)</b>	<b>5 158 723</b>	<b>5 523 836</b>	<b>6 513 340</b>	<b>7 071 009</b>	

В следующей далее таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения) отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Просро- ченные	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>Активы</b>								
Касса	667 661	-	-	-	-	-	-	667 661
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	4 602 840	-	-	-	-	234 926	-	4 837 766
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	2 089 470	-	54 311	-	-	-	-	2 143 781
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5 668 004	187 666	1 075 687	701 829	818 814	143 114	-	8 595 114
Кредиты, выданные клиентам	4 791 573	7 008 288	12 695 006	8 246 393	38 038	-	290 539	33 069 837
Основные средства	-	-	-	-	-	409 668	-	409 668
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	-	35 055	-	-	-	-	-	35 055
Прочие активы	65 401	85 608	37 487	31 080	-	-	-	219 576
<b>Всего активов</b>	<b>17 884 949</b>	<b>7 316 617</b>	<b>13 862 491</b>	<b>8 979 302</b>	<b>856 852</b>	<b>787 708</b>	<b>290 539</b>	<b>49 978 458</b>
<b>Обязательства</b>								
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	532	-	-	-	-	-	-	532
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	726 443	1 292 969	4 386 903	3 501 348	-	-	-	9 907 663
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	2 635 124	-	-	-	-	-	-	2 635 124
Текущие счета и депозиты клиентов	14 084 810	2 325 415	6 712 956	1 299 152	-	-	-	24 422 333
Собственные выпущенные ценные бумаги	461 294	663 642	2 134 203	3 456 193	-	-	-	6 715 332
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	23	-	-	-	-	-	23
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	134 178	-	134 178
Прочие обязательства	51 761	45 716	28 979	1 114	-	-	-	127 570
<b>Всего обязательств</b>	<b>17 959 964</b>	<b>4 327 765</b>	<b>13 263 041</b>	<b>8 257 807</b>	<b>-</b>	<b>134 178</b>	<b>-</b>	<b>43 942 755</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>(75 015)</b>	<b>2 988 852</b>	<b>599 450</b>	<b>721 495</b>	<b>856 852</b>	<b>653 530</b>	<b>290 539</b>	<b>6 035 703</b>
<b>Накопленная позиция по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>(75 015)</b>	<b>2 913 837</b>	<b>3 513 287</b>	<b>4 234 782</b>	<b>5 091 634</b>	<b>5 745 164</b>	<b>6 035 703</b>	

Норматив текущей ликвидности, рассчитанный в соответствии с нормативами, установленными Центральным банком Российской Федерации (норматив НЗ), является ключевым показателем, используемым Группой для управления риском ликвидности. ЦБ РФ установил минимальное значение данного показателя на уровне 50%. Значения норматива текущей ликвидности в течение отчетного периода могут быть представлены следующим образом:

	2011 год тыс. руб.	2010 год тыс.руб.
Максимальное значение за год	132%	184%
Минимальное значение за год	69%	80%

## 26 Управление капиталом

Центральный банк Российской Федерации устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Банка.

Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве статей, составляющих капитал (собственные средства) кредитных организаций. На сегодняшний день в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации банки должны поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, ("норматив достаточности капитала") выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2011 года этот минимальный уровень составлял 10%. В течение 2011 и 2010 годов норматив достаточности капитала Банка соответствовал законодательно установленному уровню.

Группа также контролирует выполнение требований к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (общезвестного как Базель I), которые определяются Международным соглашением о расчете капитала и стандартах капитала (в редакции от апреля 1998 года) и Поправкой к Соглашению по учету рыночных рисков (в редакции от ноября 2007 года).

В таблице ниже показан анализ состава капитала Группы, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Капитал 1-го уровня		
Акционерный капитал	3 381 047	3 381 047
Добавочный оплаченный капитал	67 476	67 476
Нераспределенная прибыль	3 402 120	2 396 874
<b>Всего капитала 1-го уровня</b>	<b>6 850 643</b>	<b>5 845 397</b>
Капитал 2-го уровня		
Резерв по переоценке здания	220 366	190 306
Субординированные долговые обязательства за исключением начисленных процентов	313 498	418 598
<b>Всего капитала 2-го уровня</b>	<b>533 864</b>	<b>608 904</b>
Инвестиции в капитал прочих банков и финансовых институтов	(13 503)	-
<b>Всего капитала</b>	<b>7 371 004</b>	<b>6 454 301</b>

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>		
Банковская книга	39 299 272	35 804 659
Торговая книга	7 735 308	7 970 740
<b>Всего активов, взвешенных с учетом риска</b>	<b>47 034 580</b>	<b>43 775 399</b>
<b>Всего капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)</b>	<b>14,6%</b>	<b>13,4%</b>
<b>Всего капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив общей достаточности капитала)</b>	<b>15,7%</b>	<b>14,7%</b>

Оценка активов, взвешенных с учетом риска, производится с использованием системы коэффициентов взвешивания уровня риска, классифицированных в соответствии с природой риска и отражающих оценку кредитного, рыночного и прочих рисков, связанных с каждым активом и контрагентом, принимая во внимание любое приемлемое обеспечение или гарантии. Подобная методология оценки применяется для непризнанных договорных обязательств с определенными корректировками для отражения более условного характера потенциальных убытков.

Группа обязана выполнять требования к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, предусматриваемые условиями обязательств, принятых на себя Группой. Капитал 1-го уровня в соответствии с данными требованиями должен составлять не менее 8%, и норматив общей достаточности капитала должен составлять не менее 12%. Согласно дополнительным требованиям норматив достаточности капитала Группы, рассчитанный в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации, должен составлять не менее 10%, и норматив достаточности капитала, рассчитанный в соответствии с методологией Международной Финансовой Корпорации, кредитора, должен составлять не менее 12%. В течение 2011 и 2010 годов Группа соответствовала всем требованиям, предъявляемым к ней третьими лицами в отношении уровня достаточности капитала.

## 27 Забалансовые обязательства

В любой момент у Группы могут возникнуть обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным картам, а также овердрафта.

Группа выдает банковские гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств Группы и, как правило, имеют срок действия до трех лет.

Группа применяет при предоставлении финансовых гарантий, кредитных забалансовых обязательств и аккредитивов ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

Договорные суммы забалансовых обязательств представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению кредитов, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который может быть отражен на отчетную дату в том случае, если контрагенты Группы не смогут исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	<b>2011 год</b> <b>тыс. рублей</b>	<b>2010 год</b> <b>тыс. рублей</b>
<b>Сумма согласно договору</b>		
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	4 689 470	3 593 657
Гарантии и аккредитивы	4 165 859	4 194 520
	<b>8 855 329</b>	<b>7 788 177</b>

Многие из указанных обязательств могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого обязательства, указанные выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств. Большинство обязательств по предоставлению кредитов и кредитных линий не являются безусловными обязательствами Группы.

## 28 Операционная аренда

### Операции, по которым Группа выступает арендатором

Обязательства по операционной аренде Группы, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, по состоянию на 31 декабря могут быть представлены следующим образом.

	<b>2011 год</b> <b>тыс. рублей</b>	<b>2010 год</b> <b>тыс. рублей</b>
Сроком менее 1 года	131 745	90 192
Сроком от 1 года до 5 лет	61 946	48 947
	<b>193 691</b>	<b>139 139</b>

Группа заключила ряд договоров операционной аренды помещений и оборудования. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок от одного года до трех лет с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. В обязательства по операционной аренде не входят обязательства условного характера.

В 2011 году платежи по операционной аренде, отраженные в составе прибыли или убытка, составили сумму 186 620 тыс. рублей (2010 год: 132 863 тыс. рублей).

## 29 Условные обязательства

### Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Группа осуществляет в полном объеме страхование зданий и оборудования, а также перевозок денежной наличности. Группа не осуществляла страхования временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Группы или в иных случаях, относящихся к деятельности Группы. До того момента, пока Группа не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Начиная с апреля 2006 года, Группа имеет договор страхования с компанией "Ингосстрах", обеспечивающий страховое обеспечение в рамках полиса обязательного страхования гражданской ответственности и полиса страхования Банка от уголовных преступлений/полиса страхования электронных и компьютерных преступлений, покрывающих следующие риски: страхование гражданской ответственности, страхование недобросовестных или обманных действий сотрудников, страхование потери денежных

средств (ценностей) и ущерба в результате подделки или изменения важной документации, ценных бумаг и фальшивых банкнот, а также электронной фальсификации.

### **Незавершенные судебные разбирательства**

Руководство Группы не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Группы.

### **Условные налоговые обязательства**

Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства Группы были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Группы действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Группы, в случае применения принудительных мер воздействия к Группе со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

## **30 Депозитарные услуги**

Группа оказывает депозитарные услуги своим клиентам, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Указанные активы не являются активами Группы и, соответственно, не отражаются в ее консолидированном отчете о финансовом положении.

## **31 Денежные и приравненные к ним средства**

По состоянию на 31 декабря денежные и приравненные к ним средства, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, могут быть представлены следующим образом:

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Касса	1 055 255	667 661
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации – счета типа "Ностро"	2 412 150	4 602 840
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах – счета типа "Ностро"	5 820 031	2 077 278
	<b>9 287 436</b>	<b>7 347 779</b>

Денежные и приравненные к ним средства не являются обесцененными или просроченными.

## 32 Операции со связанными сторонами

### Операции с членами Совета Директоров и Правления

Общий размер вознаграждений членам Совета Директоров и Правления, включенных в статью "Вознаграждения сотрудников", может быть представлен следующим образом.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Члены Совета Директоров	28 992	25 263
Члены Правления	66 065	49 130
	<b>95 057</b>	<b>74 393</b>

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Совета Директоров и Правления.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов остатки по счетам и средние процентные ставки по операциям с членами Совета Директоров и Правления составили:

	2011 год		2010 год	
	тыс. рублей	Средняя процентная ставка	тыс. рублей	Средняя процентная ставка
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>				
<b>Активы</b>				
Кредиты, выданные клиентам	109	20,0%	65	20,0%
<b>Обязательства</b>				
Текущие счета и депозиты клиентов	128 127	6,3%	75 611	12,9%

Прочие суммы, включенные в состав прибыли или убытка, по операциям с членами Совета Директоров и Правления за 2011 и 2010 годы могут быть представлены следующим образом.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
<b>Консолидированный отчет о совокупной прибыли</b>		
Процентные доходы	4	841
Процентные расходы	(7 262)	(8 232)
Комиссионные доходы	33	154

### Операции с акционерами и прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2011 года остатки по счетам и соответствующие средние процентные ставки, а также суммы, включенные в состав прибыли или убытка за 2011 год, по операциям с акционерами и прочими связанными сторонами (прочие связанные стороны включают компании, находящиеся под контролем акционеров Группы) могут быть представлены следующим образом:

	Акционеры		Прочие связанные стороны		Всего
	тыс. рублей	Средняя процентная ставка	тыс. рублей	Средняя процентная ставка	
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>					
<b>Активы</b>					
Кредиты, выданные клиентам	-	-	91 107	12,3%	91 107
<b>Обязательства</b>					
Текущие счета и депозиты клиентов	-	-	371 047	5,1%	371 047
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	785 868	8,2%	-	-	785 868
<b>Консолидированный отчет о совокупной прибыли</b>					
Процентные доходы	98		26 372		26 470
Процентные расходы	(102 762)		(9 133)		(111 895)
Комиссионные доходы	422		8 938		9 360
Комиссионные расходы	(15 109)		(111)		(15 220)

По состоянию на 31 декабря 2010 года остатки по счетам и соответствующие средние процентные ставки, а также суммы, включенные в состав прибыли или убытка за 2010 год, по операциям с акционерами и прочими связанными сторонами (прочие связанные стороны включают компании, находящиеся под контролем акционеров Группы) могут быть представлены следующим образом:

	Акционеры		Прочие связанные стороны		Всего
	тыс. рублей	Средняя процентная ставка	тыс. рублей	Средняя процентная ставка	
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>					
<b>Активы</b>					
Кредиты, выданные клиентам	307	18,3%	308 326	13,5%	308 633
<b>Обязательства</b>					
Текущие счета и депозиты клиентов	152 197	6,3%	207 106	5,8%	359 303
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	2 124 165	5,4%	-	-	2 124 165
<b>Консолидированный отчет о совокупной прибыли</b>					
Процентные доходы	144		64 805		64 949
Процентные расходы	(55 649)		(8 109)		(63 758)
Комиссионные доходы	375		39 033		39 408
Комиссионные расходы	(43 485)		(770)		(44 255)

### 33 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Раскрытие информации о предполагаемой справедливой стоимости финансовых инструментов Группы приведено в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации”. Оценка справедливой стоимости направлена на определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам.

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

Сравнительные данные по справедливой и балансовой стоимости финансовых активов и обязательств, включенных в консолидированный отчет о финансовом положении, представлены ниже:

тыс. рублей	2011 год		2010 год	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	4 899 607	4 899 607	4 837 766	4 837 766
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	6 655 761	6 655 761	2 143 781	2 143 781
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	10 228 454	10 228 454	8 595 114	8 595 114
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	1 420 027	1 420 027	-	-
Кредиты, выданные клиентам	35 100 249	34 330 552	33 069 837	32 687 285
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	17 814	17 814	532	532
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	12 867 186	12 829 333	9 907 663	9 839 664
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	3 274 640	3 274 640	2 635 124	2 635 124
Текущие счета и депозиты клиентов	28 552 096	28 552 096	24 422 333	24 422 333
Собственные выпущенные ценные бумаги	8 237 544	8 237 544	6 715 332	6 715 332

Группа определяет справедливую стоимость с использованием следующей иерархии справедливой стоимости, которая отражает существенность исходных параметров, используемых для оценки справедливой стоимости:

- Уровень 1: Котировки активных рынков в отношении идентичных инструментов (нескорректированные).

- Уровень 2: Методы оценки, основанные на данных, наблюдаемых по инструменту либо прямо (т.е. непосредственно цены), либо опосредованно (т.е. данные, основанные на ценах). Указанная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: котировок активных рынков в отношении аналогичных инструментов; котировок в отношении идентичных или аналогичных инструментов на рынках, не являющихся активными; или прочие методы оценки, где все существенные исходные рыночные параметры поддаются наблюдению прямо либо опосредованно.

- Уровень 3: Методы оценки, основанные на использовании существенных ненаблюдаемых исходных параметров. Указанная категория включает все инструменты, для которых используются методы оценки, включающие исходные параметры, не основанные на наблюдаемых рыночных данных, и ненаблюдаемые исходные параметры, но существенно влияющие на справедливую стоимость активов или обязательств. Указанная категория включает инструменты, которые оцениваются с использованием котировок в отношении аналогичных инструментов, для отражения разниц между которыми требуются существенные ненаблюдаемые корректировки или допущения.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, которые обращаются на активном рынке, основывается на котировках активных рынков или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Банк определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки.

Методы оценки включают чистую приведенную к текущему моменту стоимость и методы дисконтирования потоков денежных средств, сравнение с аналогичными инструментами, для которых существуют наблюдаемые рыночные данные. Допущения и исходные параметры, используемые в рамках методов оценки, включают безрисковые и исходные процентные ставки и обменные курсы. Задачей методов оценки является определение справедливой стоимости, которая отражает цену финансового инструмента на отчетную дату, которая была бы определена участниками рынка в рамках сделки между независимыми друг от друга сторонами.

В следующей далее таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости на конец отчетного периода, исходя из уровня в иерархии справедливой стоимости, по которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

тыс. рублей

	2011 год	
	Уровень 1	Уровень 2
Производные финансовые инструменты – активы	-	1 260
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	10 227 194	-
	<b>10 227 194</b>	<b>1 260</b>
Производные финансовые инструменты – обязательства	-	<b>17 814</b>
тыс. рублей	2010 год	
	Уровень 1	Уровень 2
Производные финансовые инструменты – активы	-	1 278
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	8 593 836	-
	<b>8 593 836</b>	<b>1 278</b>
Производные финансовые инструменты – обязательства	-	<b>532</b>