

(в тысячах российских рублей)

15. Задолженность перед ЦБ РФ

По состоянию на 31 декабря 2011 г. средства ЦБ РФ включают в себя полученные кредиты в сумме 8 777 300 тыс. руб., номинированные в рублях, под годовые ставки от 7,50% до 8,00% с датами погашения с марта по ноябрь 2012 года. По состоянию на 31 декабря 2010 г. средства ЦБ РФ включают в себя полученные кредиты в сумме 500 849 тыс. руб., номинированные в рублях, под годовую ставку в 7,75% с датой погашения в апреле 2011 года.

16. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	2011 г.	2010 г.
Долгосрочное межбанковское финансирование	34 337 834	31 640 664
Краткосрочные ссуды и депозиты банков	12 814 156	19 213 366
Корреспондентские лоро-счета российских банков	4 751	4 330
Средства кредитных организаций	47 156 741	50 858 350

	Контрактная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Срок погашения
31 декабря 2011 г.			
Долгосрочное межбанковское финансирование			
Рубли	6,25%–9,84% (3-month Mosprime+2,57) 1,97%	6,39%–11,41%	январь 2013 г. – декабрь 2017 г.
Евро	(6-month EURIBOR+0,3)	2,37%	декабрь 2012 г. – декабрь 2014 г.
Краткосрочные ссуды и депозиты банков			
Рубли	3,75%–7,70%	3,75%–7,70%	январь 2012 г. – сентябрь 2012 г.
Доллары США	0,40%–2,32% (6-month LIBOR+1,75)	0,40%–2,32% (6-month LIBOR+1,75)	январь 2012 г. – март 2012 г.
31 декабря 2010 г.			
Долгосрочное межбанковское финансирование			
Рубли	6,25%–6,83% (3-month Mosprime+2,57) 1,60%	6,96%–8,26%	июнь 2015 г. – декабрь 2017 г.
Доллары США	(6-month LIBOR+1,75) 1,5%	1,60%	апрель 2011 г. – октябрь 2011 г.
Евро	(6-month EURIBOR+0,3)	3,21%	декабрь 2011 г. – декабрь 2014 г.
Краткосрочные ссуды и депозиты банков			
Рубли	2,50%–6,50% 0,50%–1,80%	2,50%–6,50%	январь 2011 г. – сентябрь 2011 г.
Доллары США	(3-month LIBOR+1,5)	0,50%–1,80%	январь 2011 г. – март 2011 г.
Евро	0,60%	0,60%	январь 2011 г.

Краткосрочные ссуды и депозиты банков представляют собой депозиты различных российских банков от десяти дней до года.

(в тысячах российских рублей)

16. Средства кредитных организаций (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 г. долгосрочное межбанковское финансирование включает в себя кредит, полученный от акционера Группы в сентябре 2009 года на сумму 30 000 000 тыс. руб. по ставке 8,5% годовых. Согласно условиям дополнительного соглашения к указанному договору на предоставление кредита с 24 августа 2010 г. процентная ставка была изменена с 8,5% до 6,25% годовых. Ввиду существенности пересмотра условий группа прекратила признание первоначального финансового инструмента и признала новый финансовый инструмент по справедливой стоимости. Доход от первоначального признания финансового инструмента составил 2 921 418 тыс. руб. Указанный доход был учтен как государственная субсидия (см. Примечание 17).

По состоянию на 31 декабря 2011 г. средства кредитных организаций включают в себя кредиты, полученные от акционера Группы, на общую сумму 27 500 760 тыс. руб. или 58,3% от привлеченных средств кредитных организаций (2010 г.: 29 189 717 тыс. руб. или 57,4% от привлеченных средств кредитных организаций).

17. Государственные субсидии и расходы от первоначального признания финансовых инструментов

В рамках реализации Государственной Программы поддержки МСП, Группа получает от Государства через своего единственного акционера средства как в виде долгосрочных кредитов, предоставленных по ставке ниже рыночной, так и в виде взносов в уставной капитал. Данное финансирование в дальнейшем предоставляется региональным банкам-партнерам, а также организациям инфраструктуры в виде целевых займов для последующего кредитования субъектов МСП. Для обеспечения приемлемого уровня процентных ставок субъектам МСП, целевое кредитование региональных банков-партнеров и организаций инфраструктуры во многих случаях осуществляется по ставкам ниже рыночных. Целевое кредитование предоставляется под залог прав требования к конечным заемщикам – субъектам МСП.

В соответствии с учетной политикой Группы, первоначальное признание полученных и выданных кредитов осуществляется по справедливой стоимости. В результате, кредиты, полученные в течение 2010 года, в рамках реализации Государственной Программы поддержки МСП по ставкам ниже рыночных были признаны по справедливой стоимости (см. Примечания 16 и 20):

Финансовый инструмент	Величина полученного кредита	Справедливая стоимость кредита на дату первоначального признания	Доход от первоначального признания
Долгосрочное межбанковское финансирование	30 384 247	27 462 829	2 921 418
Субординированный займ	9 000 000	7 234 012	1 765 988
Итого	39 384 247	34 696 841	4 687 406

Указанный доход был учтен как государственная субсидия.

Также, в рамках реализации Государственной Программы поддержки МСП, в течение 2011 года и 2010 года Группа выдавала целевые кредиты для последующего кредитования субъектов МСП региональным банкам-партнерам и организациям инфраструктуры. Во многих случаях целевое кредитование осуществлялось по ставкам ниже рыночных.

В соответствии с учетной политикой Группы если государственная субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которая она должна компенсировать.

В соответствии с учетной политикой Группы, кредиты, выданные в 2011 году по ставкам ниже рыночных, были признаны по справедливой стоимости (см. Примечания 7 и 9):

Финансовый инструмент	Величина выданного кредита	Справедливая стоимость кредита на дату первоначального признания	Убыток от первоначального признания
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства	7 666 639	6 965 408	701 231
Кредиты клиентам	8 963 742	8 675 645	288 097
Итого	16 630 381	15 641 053	989 328

(в тысячах российских рублей)

17. Государственные субсидии и расходы от первоначального признания финансовых инструментов (продолжение)

В соответствии с учетной политикой Группы, кредиты, выданные в 2010 году по ставкам ниже рыночных, были признаны по справедливой стоимости (см. Примечания 7 и 9):

Финансовый инструмент	Величина выданного кредита	Справедливая стоимость кредита на дату первоначального признания	Убыток от первоначального признания
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства	42 113 103	37 771 862	4 341 241
Кредиты клиентам	6 867 228	6 449 922	417 306
Итого	48 980 331	44 221 784	4 758 547

По состоянию на 31 декабря 2010 г. сумма государственной субсидии была признана одновременно с убытком от первоначального признания выданных кредитов в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов в размере (71 141) тыс. рублей. В течение 2011 года государственные субсидии не предоставлялись, в связи с чем вся сумма расходов по первоначальному признанию финансовых активов по справедливой стоимости в размере 989 328 была признана в отчете о прибылях и убытках по строке доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов.

18. Средства клиентов

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. средства клиентов представляют собой только средства на текущих счетах клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. средства клиентов в размере 37 306 тыс. руб. (10,6%) представляли собой средства крупнейшего клиента (2010 г.: 31 176 тыс. руб. (12,3%)).

По состоянию на 31 декабря 2011 г. средства клиентов в размере 95 350 тыс. руб. (25,7%) представляли собой средства трёх крупнейших клиентов (2010 г.: 65 166 тыс. руб. (27,0%)).

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	2011 г.	2010 г.
Частные компании	318 428	213 164
Компании под контролем государства	34 977	40 554
Средства клиентов	353 403	253 718

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	2011 г.	2010 г.
Финансовая и лизинговая деятельность	312 477	192 447
Торговля	21 161	34 172
Строительство	16 771	25 219
Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	215	996
Прочее	2 779	884
Средства клиентов	353 403	253 718

(в тысячах российских рублей)

19. Выпущенные долговые ценные бумаги

На 31 декабря 2011 г. выпущенные ценные бумаги представляют собой беспроцентные векселя сумме 7 411 763 тыс. руб., номинированные в рублях со сроками погашения с апреля 2012 года по июль 2012 года (в том числе вексель на сумму 4 500 тыс. рублей со сроком до востребования). Эффективные ставки по данным векселям колеблются от 1,91% до 6,04%.

На 31 декабря 2010 г. выпущенные ценные бумаги представляют собой беспроцентные векселя до востребования в сумме 7 290 тыс. руб., номинированные в рублях.

20. Субординированный займ

По состоянию на 31 декабря 2011 г. субординированный займ представлен кредитом, полученным от акционера Группы в размере 9 000 000 тыс. руб. в 2010 году под ставку 5,17% годовых с датой погашения в ноябре 2020 года. На момент первоначального признания в 2010 году Группа признала указанный финансовый инструмент по справедливой стоимости. Доход от первоначального признания финансового инструмента составил 1 765 988 тыс. рублей. Указанный доход был учтен как государственная субсидия (см. Примечание 17). Данные средства были получены в рамках реализации Государственной Программы поддержки МСП.

21. Капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	Количество акций	Номинальная стоимость	Корректировка на гиперинфляцию	Итого
	Обыкновенные	Обыкновенные		
На 31 декабря 2010 г., 2011 г.	14 660	14 660 000	1 729 227	16 389 227

Уставный капитал Банка был сформирован за счет вкладов акционеров в рублях, при этом акционеры имеют право на получение дивидендов и распределения капитала в рублях.

На собрании акционеров, состоявшемся в июне 2011 года, было принято решение дивиденды за отчетный год, окончившийся 31 декабря 2010 г., не выплачивать. На собрании акционеров, состоявшемся в июне 2010 года, было принято решение дивиденды за отчетный год, окончившийся 31 декабря 2009 г., не выплачивать.

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Банка может быть распределена только накопленная нераспределенная и незарезервированная прибыль согласно финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с РГБУ. На 31 декабря 2011 г. нераспределенная и незарезервированная прибыль Банка составила 3 210 044 тыс. руб. (2010 г.: 2 250 856 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

21. Капитал (продолжение)

Движение по статьям прочих фондов

Ниже представлено движение по статьям прочих фондов:

	Фонд переоценки основных средств	Нереализованные доходы/ (расходы) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	Итого
На 1 января 2010 г.	394 431	(77 361)	317 080
Переоценка зданий	25 090	–	25 090
Налоговый эффект от переоценки зданий	(5 018)	–	(5 018)
Чистые нереализованные расходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	–	8 985	8 985
Расходы, признанные в отчете о прибылях и убытках в результате переклассификации ценных бумаг	–	56 908	56 908
Реализованные расходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, перенесенные в отчет о прибылях и убытках	–	(626)	(626)
Налоговый эффект от чистых доходов по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	–	(13 053)	(13 053)
На 31 декабря 2010 г.	414 503	(26 137)	389 366
Переоценка зданий	172 764	–	172 764
Налоговый эффект от переоценки зданий	(34 553)	–	(34 553)
Перевод накопленной переоценки в состав нераспределенной прибыли	(552 714)	–	(552 714)
Чистые нереализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи и удерживаемым до погашения	–	7 940	7 940
Реализованные расходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, перенесенные в отчет о прибылях и убытках	–	24 666	24 666
Налоговый эффект от чистых доходов по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	–	(6 521)	(6 521)
На 31 декабря 2011 г.	–	948	948

Как было отмечено в Примечании 11, в декабре 2011 года Группа перевела находящееся в собственности здание по адресу г. Москва, 1-й Зачатьевский переулок, д. 3, стр. 1 в состав инвестиционной недвижимости. На момент перевода данное здание было переоценено по справедливой стоимости. В связи с переводом здания в состав инвестиционной недвижимости, вся сумма накопленной переоценки, относящаяся к данному зданию была переведена из фонда переоценки основных средств в нераспределенную прибыль.

Характер и назначение прочих фондов

Фонд переоценки основных средств

Фонд переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости зданий, а также уменьшения этой стоимости, но только в той мере, в какой такое уменьшение связано с предыдущим увеличением стоимости того же актива, ранее отраженным в составе прочего совокупного дохода.

Нереализованные доходы (расходы) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи

Данный фонд отражает изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

(в тысячах российских рублей)

22. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

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

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

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

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

Юридические вопросы

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

Налогообложение

Деятельность Группы осуществляется в России. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами в любой момент в будущем. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговых требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверка может быть подвергнута и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании предоставляет налоговым органам право производить корректировки и начисления в отношении всех «контролируемых» сделок (за исключением сделок, совершаемых по ценам и тарифам, регулируемым государством), в случае если их цена отклоняется в сторону повышения или сторону понижения более чем на 20% от рыночной цены. Правила трансфертного ценообразования, действовавшие в 2010-2011 годы, были сформулированы нечетко, что в целом, позволяло налоговым органам и судам на практике интерпретировать их достаточно широко. Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, которое будет действовать начиная с 1 января 2012 г., предусматривает более жесткие правила трансфертного ценообразования. В 2010-2011 годах Группа определяла свои налоговые обязательства по сделкам с взаимозависимыми лицами исходя из фактических цен сделок. Существует вероятность того, что после вступления в действие новых правил трансфертного ценообразования в России или изменений в практике или в подходах налоговых органов к интерпретации и применению правил трансфертного ценообразования, действовавших до 2012 года, цены, примененные Группой в рамках таких сделок, могут быть оспорены налоговыми органами в будущем.

(в тысячах российских рублей)

22. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 г. руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

Договорные и условные обязательства

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

	2011 г.	2010 г.
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	6 193 792	16 164 392
Гарантии	6 225 000	–
	12 418 792	16 164 392
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	80 460	4 227
От 1 года до 5 лет	11 288	7 105
Более 5 лет	24 582	24 207
	116 330	35 539
Договорные и условные обязательства	12 535 122	16 199 931

23. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

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

	2011 г.	2010 г.
Заработная плата и премии	756 239	450 515
Отчисления на социальное обеспечение	74 882	34 358
Расходы на персонал	831 121	484 873
Расходы на содержание помещений и оборудования	162 821	75 048
Административные расходы	120 997	53 470
Налоги, отличные от налога на прибыль	71 263	51 351
Консультационные и прочие услуги	39 363	34 379
Амортизация основных средств	34 002	33 043
Реклама	15 028	8 791
Благотворительность	868	8 232
Спонсорские взносы	1 468	1 477
Страхование	1 474	1 428
Прочее	25 194	22 283
Прочие операционные расходы	472 476	289 502

24. Управление рисками

Введение

Система управления рисками является одним из неотъемлемых элементов банковской деятельности и имеет ключевое значение для обеспечения финансовой стабильности кредитной организации. Группа осуществляет регулирование рисков в ходе постоянного процесса их идентификации, оценки и мониторинга посредством установления лимитов риска с использованием инструментов контроля и управления.

Кредитный риск, риск ликвидности, рыночный риск и операционный риск являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности. Риски ведения деятельности, относящиеся к изменениям среды, технологии или отрасли, оцениваются и контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.

(в тысячах российских рублей)

24. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

С целью адекватного управления рисками, возникающих в ходе осуществления банковской деятельности, в Группе создана комплексная организационно-методологическая база оценки рисков, включающая в себя систему методик, регламентов и процедур, а также систему органов принятия решений, позволяющих эффективно управлять банковскими рисками.

Снижение риска

В рамках управления рисками Группа может использовать как традиционные механизмы ограничения и минимизации уровня риска (лимитирование, обеспечение), так и производные инструменты для управления рисковыми ситуациями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, курсах ценных бумаг и стоимости других активов.

Структура управления рисками

Политика по управлению рисками предусматривает разделение, делегирование и дифференциацию полномочий коллегиальных органов и структурных подразделений Банка.

В компетенцию Наблюдательного Совета входит утверждение основных, стратегических направлений управления рисками и осуществление общего контроля за их реализацией.

В рамках процессов управления рисками в компетенцию Правления Банка входит утверждение:

- ▶ документов, регламентирующих принципы, подходы и процедуры по регулированию рисков;
- ▶ лимитов и иных ограничений (в разрезе основных рисков);
- ▶ мероприятий по минимизации рисков;
- ▶ прочих предусмотренных внутренними документами Банка параметров и процедур, относящихся к сфере управления рисками.

Кредитный Комитет и Комитет по управлению активами и пассивами вырабатывают решения, как правило, в рамках полномочий по оперативному управлению рисками. Кроме того, часть полномочий Правления Банка делегирована Кредитному Комитету.

Ключевым подразделением, осуществляющим реализацию и сопровождение мероприятий по идентификации, оценке, мониторингу и управлению рисками, является Департамент управления рисками (ДУнР). Эффективность функционирования ДУнР основана на принципах организационной независимости и комплексного подхода к принятию решений.

Служба внутреннего контроля производит системный (на непрерывной основе) контроль за соблюдением и степенью эффективности процедур по управлению рисками.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Для всех уровней менеджмента Группы составляются различные отчеты о рисках, в целях обеспечения всех подразделений Группы доступом к необходимой и актуальной информации об уровне рисков, принятых на себя Банком.

На еженедельной основе оперативные отчеты об уровне рисков доводятся до сведения руководителей Группы. На ежемесячной основе отчеты по финансовым рискам представляются на КУАП. Комплексный отчет об уровне рисков, сопровождаемый пояснительной запиской, на ежеквартальной основе представляется на рассмотрение Правлению Банка. На Ежегодной основе отчет об уровне рисков рассматривается Наблюдательным советом Банка.

Чрезмерные концентрации риска

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

(в тысячах российских рублей)

24. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

С целью исключения чрезмерных концентраций риска политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

Кредитный риск

Кредитный риск - риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед Группой в соответствии с условиями договора.

Основная цель управления кредитным риском Группы - повышение и поддержание качества кредитного портфеля Банка путем минимизации сопряженных с его формированием и обслуживанием рисков.

Достижение поставленной цели управления кредитным риском базируется на созданной в Группе системе управления кредитным риском, включающей следующие подходы и этапы:

- ▶ качественная и количественная оценка кредитного риска;
- ▶ мониторинг кредитного риска;
- ▶ регулирование и контроль уровня кредитного риска (диверсификация, лимитирование, резервирование).

Методология оценки риска кредитного портфеля Группы предусматривает:

- ▶ качественный анализ совокупного кредитного риска, подразумевающий выявление его источников. Оценка кредитного портфеля Группы производится с учетом связанности заемщиков и уровня концентрации кредитного риска;
- ▶ количественную оценку риска - количественное выражение оценки Группой кредитоспособности заемщиков через величину созданных резервов на возможные потери по ссудной и приравненной к ней задолженности.

Качественная и количественная оценка кредитного риска проводится одновременно, с использованием аналитического метода. Аналитический метод представляет собой оценку возможных потерь (уровня риска) Группы и осуществляется в соответствии с нормативными требованиями Банка России.

Методика оценки кредитного риска Группы предусматривает (в соответствии с требованиями Банка России) оценку уровня риска по каждой кредитной операции с учетом оценки финансового положения заемщика и качества обслуживания долга.

Классификация Группой ссуд производится с использованием внутренних рейтинговых моделей оценки финансового положения заемщика, согласно порядку, утвержденному Правлением Банка.

В целях предупреждения повышения уровня кредитного риска проводится постоянный мониторинг кредитного риска как по отдельной ссуде, так и по кредитному портфелю в целом.

В Группе установлен порядок участия уполномоченных органов и структурных подразделений в управлении кредитным риском.

В рамках процедур управления кредитным риском к полномочиям Правления Банка относится утверждение:

- ▶ лимитов кредитования на заемщиков (в т. ч. связанных), банки – корреспонденты и других контрагентов, а также на объекты вложений;
- ▶ классификации ссуд по категориям качества и создание резервов на возможные потери по ссудам;
- ▶ классификации гарантий, аккредитивов, условных обязательств кредитного характера (в том числе неиспользованных кредитных линий), а также вложений Группы в долговые обязательства по группам риска; изменение в зависимости от степени кредитного риска условий, форм, сроков, объемов кредитования; установление требований к способам обеспечения возврата кредита и обеспечению иных обязательств; разработка и принятие решений по улучшению качества ссудного портфеля Группы.

К полномочиям Службы внутреннего контроля, охватывающим процесс управления кредитным риском, относятся, в том числе:

- ▶ согласование внутренних документов Группы с целью проверки соответствия их содержания требованиям законодательства и принципам организации и внутреннего контроля.

(в тысячах российских рублей)

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Основным подразделением, ответственным за реализацию принципов и политики регулирования кредитных рисков, является Департамент управления рисками (ДУнР).

ДУнР функционирует как самостоятельное структурное подразделение, что обеспечивает независимость процесса контроля за кредитными рисками. В обязанности ДУнР входит разработка документов по управлению кредитными рисками, внедрение и проведение процедур идентификации, анализа, оценки, ограничения и мониторинга кредитных рисков, оценка новых продуктов и отдельных сделок, формирование рекомендаций и предложений по лимитам на объем и структуру принимаемых Группой кредитных рисков, а также подготовка профильных отчетов.

Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в отчете о финансовом положении.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по компонентам отчета о финансовом положении, включая производные инструменты. Максимальный размер риска представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения.

	Прим.	Максимальный размер риска 2011 г.	Максимальный размер риска 2010 г.
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	5	3 399 988	3 017 481
Торговые долговые ценные бумаги	6	1 264 871	2 956 184
Финансовые активы по производным финансовым инструментам	8	758 460	–
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	7	59 878 170	50 056 866
Кредиты клиентам	9	18 840 707	12 536 338
Долговые инвестиционные ценные бумаги:			
- имеющиеся в наличии для продажи	10	3 847 796	8 192 940
- удерживаемые до погашения	10	211 842	313 056
Прочие активы	14	690 120	88 836
		88 891 952	77 161 701
Финансовые договорные обязательства и условные обязательства	22	12 418 792	16 164 392
Общий размер кредитного риска		101 310 744	93 326 093

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

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено в Примечаниях 7 и 9.

Кредитное качество по классам финансовых активов

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

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

(в тысячах российских рублей)

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов до вычета резервов под обесценение по связанным с кредитами статьям отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Банка.

	Прим.	Не просроченные и не обесцененные			Просро- ченные, но индиви- дуально не обесце- ненные 2011 г.	Индиви- дуально обесце- ненные 2011 г.	Итого 2011 г.
		Высокий рейтинг 2011 г.	Стандарт- ный рейтинг 2011 г.	Ниже стандарт- ного рейтинга 2011 г.			
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	6	51 180 292	8 776 826	–	–	258 077	60 215 195
Кредиты клиентам	7						
Коммерческое кредитование и дебиторская задолженность по финансовой аренде		181 480	4 587	–	–	1 848 081	2 034 148
Проектное финансирование		445 035	77 536	974 424	–	1 152 604	2 649 599
Предэкспортное финансирование		–	–	–	–	209 661	209 661
Кредитование предприятий малого бизнеса		9 580 554	5 324 505	959 530	98 388	540	15 973 518
		10 207 069	5 406 629	1 943 954	98 388	3 210 886	20 866 926
Инвестиционные ценные бумаги	8						
Предназначенные для продажи		3 660 289	187 507	–	–	–	3 847 796
Удерживаемые до погашения		–	211 842	–	–	75 946	287 788
		3 660 289	399 349	–	–	75 946	4 135 584
Итого		65 047 650	14 582 804	1 943 954	98 388	3 544 909	85 217 705

	Прим.	Не просроченные и не обесцененные			Просро- ченные, но индиви- дуально не обесце- ненные 2010 г.	Индиви- дуально обесце- ненные 2010 г.	Итого 2010 г.
		Высокий рейтинг 2010 г.	Стандарт- ный рейтинг 2010 г.	Ниже стандарт- ного рейтинга 2010 г.			
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	6	43 684 717	5 275 633	1 210 995	–	258 077	50 429 422
Кредиты клиентам	7						
Коммерческое кредитование и дебиторская задолженность по финансовой аренде		73 721	845 283	718 705	–	797 934	2 435 643
Проектное финансирование		706 748	311 872	873 081	–	1 004 433	2 896 134
Предэкспортное финансирование		–	–	269 318	–	108 704	378 022
Кредитование предприятий малого бизнеса		6 945 289	1 020 753	347 205	–	–	8 313 247
		7 725 758	2 177 908	2 208 309	–	1 911 071	14 023 046
Инвестиционные ценные бумаги	8						
Предназначенные для продажи		7 997 953	239 987	–	–	–	8 237 940
Удерживаемые до погашения		–	313 056	–	–	81 041	394 097
		7 997 953	553 043	–	–	81 041	8 632 037
Итого		59 408 428	8 006 584	3 419 304	–	2 250 189	73 084 505

(в тысячах российских рублей)

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 г. кредитном портфеле Группы был один просроченный, но индивидуально не обесцененный кредит в размере 98 388 тыс. руб., который был просрочен на срок менее чем 30 дней.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. в кредитном портфеле Группы не было просроченных, но индивидуально не обесцененных ссуд.

Балансовая стоимость финансовых активов, условия по которым были пересмотрены, в разрезе классов

В таблице ниже представлена балансовая стоимость финансовых активов, условия по которым были пересмотрены, в разрезе классов.

	2011 г.	2010 г.
Кредиты клиентам		
Коммерческое кредитование	1 031 615	1 432 426
Предэкспортное финансирование	209 661	378 022
Проектное финансирование	559 546	615 591
Кредитование предприятий малого бизнеса	25 433	—
Итого	1 826 255	2 426 039

Оценка обесценения

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

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Банк определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту или авансу, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми, а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды; текущие экономические условия; приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива.

(в тысячах российских рублей)

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Финансовые гарантии и аккредитивы также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае кредитов.

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Банка по географическому признаку:

	2011 г.			2010 г.		
	Россия	ОЭСР	Итого	Россия	ОЭСР	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3 375 672	24 316	3 399 988	489 478	2 534 930	3 024 408
Торговые ценные бумаги	1 264 871	–	1 264 871	2 956 184	–	2 956 184
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства	60 215 195	–	60 215 195	50 429 422	–	50 429 422
Кредиты клиентам	20 866 926	–	20 866 926	14 023 046	–	14 023 046
Производные финансовые активы	–	758 460	758 460	–	–	–
Инвестиционные ценные бумаги:						
- имеющиеся в наличии для продажи	3 847 796	–	3 847 796	8 237 940	–	8 237 940
- удерживаемые до погашения	287 788	–	287 788	394 097	–	394 097
Прочие активы	739 009	4 904	743 913	54 834	63 654	118 488
	<u>90 597 257</u>	<u>767 680</u>	<u>91 364 937</u>	<u>76 585 001</u>	<u>2 598 584</u>	<u>79 183 585</u>
Обязательства						
Задолженность перед ЦБ РФ и правительством	8 777 300	–	8 777 300	500 849	–	500 849
Средства кредитных организаций	36 919 264	10 237 477	47 156 741	40 304 642	10 553 708	50 858 350
Средства клиентов	353 403	–	353 403	253 718	–	253 718
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 411 763	–	7 411 763	7 290	–	7 290
Прочие обязательства	189 768	–	189 768	55 084	63 132	118 216
Субординированный займ	7 384 976	–	7 384 976	7 264 224	–	7 264 224
	<u>61 036 474</u>	<u>10 237 477</u>	<u>71 273 951</u>	<u>48 385 807</u>	<u>10 616 840</u>	<u>59 002 647</u>
Чистая позиция по активам и обязательствам	<u>29 560 783</u>	<u>(9 449 797)</u>	<u>20 110 986</u>	<u>28 199 194</u>	<u>(8 018 256)</u>	<u>20 180 938</u>

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск недостаточной ликвидности – риск убытков вследствие неспособности кредитной организации обеспечить исполнение своих обязательств.

В процессе управления риском ликвидности участвуют различные Уполномоченные органы Группы и подразделения: Комитет по управлению активными и пассивными операциями (КУАПО) (разрабатывает внутренние документы по управлению риском ликвидности, устанавливает предельные значения риска и контролирует их выполнение, координирует действия Подразделений Группы) и Департамент управления рисками (ДУПР) и Финансово-Экономический Департамент (ФЭД) осуществляют оценку, анализ и контроль уровня риска ликвидности; проводят мероприятия по подготовке методического обеспечения процесса управления риском; разрабатывают и внедряют формы внутренней отчетности и базы данных; предоставляют КУАПО информацию об уровне риска Группы и др.

Группой разработана Политика по управлению и контролю за состоянием ликвидности и ряд Положений, детализирующих процесс оценки и управления риском ликвидности. Целью Политики является создание и совершенствование механизма управления банковской ликвидностью, который должен обеспечить сохранение оптимального соотношения между ликвидностью и доходностью.

(в тысячах российских рублей)

24. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

В целях управления ликвидностью осуществляется ежедневный прогноз платежной позиции Группы и значений нормативов ликвидности (Н2, Н3, Н4), контроль за соблюдением значений нормативов, установленных Банком России. Также на регулярной основе осуществляется анализ уровня ликвидности посредством построения срочной структуры требований и обязательств, проведения стресс-тестирования по трем сценариям развития: «базовый», «кризис банка», «кризис рынка». Группой устанавливаются предельные значения коэффициентов избытка/дефицита ликвидности, рассчитанных нарастающим итогом, в соответствии с которыми определяются лимиты на проводимые операции, на регулярной основе осуществляется контроль за выполнением установленных предельных значений.

Оценка и анализ состояния ликвидности, как мгновенной, так текущей и долгосрочной, производится посредством ежедневного расчета значений нормативов ликвидности (Н2, Н3, Н4), установленных Банком России, контроля над их соблюдением, а также проведением отдельного анализа показателей, входящих в расчет нормативов. По значениям нормативов и показателей, входящих в их расчет, на регулярной основе ведется статистика, представляющая собой базу для анализа. Анализ изменений фактических значений уровня ликвидности применительно к указанным выше обязательным нормативам осуществляется ежеквартально. В результате сравнения значений нормативов и показателей, входящих в их расчет, в статистическом периоде выявляются тенденции изменения состояния ликвидности. На основании полученных результатов анализа принимается решение о совершении операций, обуславливающих изменение статей, влияющих на величину показателей, входящих в расчет нормативов ликвидности.

Для оценки и анализа среднесрочной и долгосрочной ликвидности Группа использует метод разрыва сроков погашения требований и обязательств. В рамках построения срочной структуры требований и обязательств осуществляется расчет показателей избытка (дефицита) ликвидности в абсолютном выражении, в том числе накопленным итогом, а также коэффициентов избытка (дефицита) ликвидности, позволяющих определить, насколько обязательства Группы по каждому сроку погашения покрыты требованиями соответствующего срока. В целях контроля ликвидности устанавливаются предельные значения коэффициентов избытка (дефицита) ликвидности, рассчитанных нарастающим итогом.

Управление ликвидностью посредством стресс-тестирования (сценарного моделирования) осуществляется на регулярной основе КУАП и ДУПР путем анализа уровня ликвидности по трем сценариям развития: «базовый», «кризис банка», «кризис рынка». Анализ ликвидности методом сценарного моделирования производится ежегодно (на основе данных утверждаемого бизнес-плана) и ежеквартально (на основе прогноза исполнения бизнес-плана). На основе данных о срочности требований и обязательств Группы рассчитываются аналитические показатели по состоянию на 1-е число прогнозного квартала или каждого квартала прогнозного года:

- ▶ Показатель соотношения высоколиквидных активов и привлеченных средств (процентное отношение суммы высоколиквидных активов к сумме привлеченных средств);
- ▶ Показатель мгновенной ликвидности (отношение суммы высоколиквидных активов Группы к сумме пассивов Группы по счетам до востребования и на срок до 1 дня);
- ▶ Показатель текущей ликвидности (отношение суммы ликвидных активов Группы к сумме пассивов банка по счетам до востребования и на срок до 30 календарных дней);
- ▶ Показатель структуры привлеченных средств (процентное отношение суммы обязательств до востребования и суммы привлеченных средств);
- ▶ Показатель зависимости от межбанковского рынка (процентное отношение разницы привлеченных и размещенных межбанковских кредитов (депозитов) к сумме привлеченных средств);
- ▶ Показатель риска собственных вексельных обязательств (процентное отношение суммы выпущенных Группой векселей и банковских акцептов к собственному капиталу);
- ▶ Показатель небанковских ссуд (процентное отношение суммы ссуд, предоставленных клиентам – некредитным организациям, к сумме остатков средств на счетах и депозитов клиентов – некредитных организаций);
- ▶ Показатель риска на крупных кредиторов (процентное отношение суммы обязательств банка по кредиторам, доля которых в совокупной величине всех обязательств банка составляет 10 и более процентов, к сумме ликвидных активов).

Обобщающий результат по группе показателей оценки ликвидности представляет собой среднее взвешенное соотношение указанных выше показателей ликвидности согласно их весам.

На основе общего показателя ликвидности производится оценка прогнозного уровня ликвидности Группы в соответствии с установленными значениями.

При выявлении удовлетворительного или плохого уровня прогнозной ликвидности по базовому сценарию развития, плохого уровня по сценариям «кризис рынка», «кризис банка» ДУПР выясняет причины, определяет возможные мероприятия по исключению кризисной ситуации и информирует КУАП.

(в тысячах российских рублей)

24. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Мероприятия по восстановлению текущей ликвидности включают в себя приостановление активных операций, дополнительное привлечение средств, реализацию прочих ликвидных активов, инициирование переговоров о досрочном погашении выданных кредитов и др.

Мероприятия по улучшению среднесрочной ликвидности включают в себя привлечение средств на соответствующие сроки, отказ от начала реализации инвестиционных проектов, не обеспечивающих быстрый возврат средств и др.

Ликвидность оценивается и управляется Группой в основном на автономной основе, опираясь на соотношения чистых ликвидных активов и обязательств клиентов в рамках пределов, установленных ЦБ РФ. На 31 декабря эти соотношения составляли:

	2011 г., %	2010 г., %
H2 «Моментальное соотношение ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение одного дня / обязательства, выплачиваемые по требованию)	209,4	801,7
H3 «Текущее соотношение ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение 30 дней / обязательства, выплачиваемые в течение 30 дней)	185,3	56,6
H4 «Долгосрочное соотношение ликвидности» (активы, получаемые в течение более одного года / сумма капитала и обязательств, выплачиваемая в течение более одного года)	94,0	92,5

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Группа ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Группой на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

Финансовые обязательства на 31 декабря 2011 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Задолженность перед ЦБ РФ	1 541 396	7 579 801	–	–	9 121 197
Средства кредитных учреждений	10 623 996	5 992 273	13 682 972	31 756 849	62 056 090
Средства клиентов	353 403	–	–	–	353 403
Производные финансовые инструменты, погашаемые путем поставки базового актива	–	–	–	–	–
Выпущенные ценные бумаги	4 500	7 610 000	–	–	7 614 500
Прочие обязательства	78 099	78 756	32 682	–	189 537
Субординированный займ	116 893	349 388	1 861 286	10 784 847	13 112 414
Итого недисконтированные финансовые обязательства	12 718 287	21 610 218	15 576 940	42 541 696	92 447 141
Финансовые обязательства на 31 декабря 2010 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Задолженность перед ЦБ РФ	10 298	502 868	–	–	513 164
Средства кредитных учреждений	4 394 518	17 306 110	11 875 772	34 568 064	68 144 464
Средства клиентов	253 718	–	–	–	253 718
Производные финансовые инструменты, погашаемые путем поставки базового актива	–	–	–	–	–
Суммы к уплате по договорам	(6 162 132)	–	–	–	(6 162 132)
Суммы к получению по договорам	6 099 045	–	–	–	6 099 045
Прочие обязательства	93 853	10 343	14 020	–	118 216
Субординированный займ	114 658	350 345	2 791 289	10 320 046	13 576 338
Итого недисконтированные финансовые обязательства	4 803 958	18 169 664	14 681 081	44 888 110	82 542 813

(в тысячах российских рублей)

24. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы.

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
2011 год	–	6 236 571	3 255 211	2 927 010	12 418 792
2010 год	–	2 170 351	8 726 744	5 267 297	16 164 392

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

Банком были получены значительные заемные средства от акционера (примечание 16). Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Группы. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Группа получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Рыночный риск

Рыночный риск – это возможное отклонение финансовых результатов кредитной организации от запланированных под действием рыночных факторов. В целях управления рыночным риском Группой разработано Положение по управлению рыночным риском.

Рыночный риск включает в себя:

Процентный риск – риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, обязательствам и внебалансовым инструментам Группы.

Валютный риск – риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым позициям в иностранных валютах.

Фондовый риск – риск убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на фондовые ценности торгового портфеля и производные финансовые инструменты под влиянием факторов, связанных как с эмитентом фондовых ценностей и производных финансовых инструментов, так и общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты.

В процессе управления рыночным риском участвуют следующие Уполномоченные органы Группы и подразделения: КУАП, ДУнР (осуществляет оценку, анализ и контроль уровня рыночного риска; проводит мероприятия по подготовке методического обеспечения процесса управления рыночным риском; разрабатывает и внедряет формы внутренней отчетности и базы данных; предоставляет КУАП информацию об уровне рыночного риска Банка и др.), Департамент учета и отчетности (ДепУО) (осуществляет расчет величины рыночного риска и ОВР в соответствии с требованиями Банка России), другие структурные подразделения (осуществляют сбор и анализ необходимой информации, предоставляют необходимую для оценки рыночного риска информацию ДУнР и ДепУО).

Процентный риск

Процедура управления, оценки и контроля за уровнем процентного риска регламентируется Политикой по управлению процентным риском.

Для оценки уровня процентного риска Группа использует Метод дюрации.

Результатом оценки величины процентного риска методом дюрации является размер возможной потери капитала при изменении процентных ставок и его доля в размере собственного капитала Группы.

По результатам анализа в зависимости от динамики изменения процентных ставок Группа осуществляет резервирование части расчетной величины капитала в целях минимизации риска и принимается решение о мерах по регулированию процентного риска, в соответствии со стратегией Группы в области управления риском.

(в тысячах российских рублей)

24. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Контроль за уровнем процентного риска осуществляется на разных уровнях управления в соответствии с функциями, возложенными на структурные подразделения Группы. В рамках системы контроля устанавливаются лимиты на уровень процентного риска, формируются и представляются отчеты об уровне процентного риска и соблюдении установленных предельных значений.

В рамках системы лимитов устанавливаются следующие ограничения на уровень процентного риска:

- ▶ коэффициент разрыва (в процентах) накопленным итогом в интервале до 1 года (предельные значения устанавливаются и пересматриваются КУАП на регулярной основе в зависимости от рыночных условий, политики Группы);
- ▶ изменение величины капитала Группы (предельное значение – величина снижения капитала Группы, рассчитанная методом дюрации, не должна превышать 20% от собственного капитала Группы).

Лимиты на портфели финансовых инструментов (устанавливаются с целью выполнения предельных значений показателей процентного риска).

ДУП осуществляет контроль уровня процентного риска и предоставляет отчеты об уровне процентного риска для рассмотрения КУАП на регулярной основе – не реже 1 раза в месяц. Правление Банка получает от КУАП информацию об уровне процентного риска на регулярной основе – не реже, чем 1 раз в квартал, а в случае существенных ухудшений текущего или прогнозируемого уровня процентного риска Группы – незамедлительно.

В следующей таблице представлена чувствительность чистого процентного дохода и капитала Группы к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность чистого процентного дохода представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющихся по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. рассчитана путем переоценки имеющихся в наличии для продажи финансовых активов с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

	Изменение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	
		2011 год	Чувствительность капитала 2011 год
Российский рубль			
Рост	4,50%	(107 088)	(57 778)
Снижение	-1,00%	23 797	12 840
Доллар США (ЛИБОР)			
Рост	0,50%	(39 396)	—
Снижение	-0,20%	15 759	—
Евро (ЛИБОР)			
Рост	0,50%	(139)	—
Снижение	-0,20%	56	—
Российский рубль (Мосспрайм)			
Рост	2,75%	(63 021)	—
Снижение	-2,75%	63 021	—

	Изменение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	
		2010 год	Чувствительность капитала 2010 год
Российский рубль			
Рост	3,00%	(114 336)	(368 390)
Снижение	-1,00%	38 112	122 797
Доллар США			
Рост	1,00%	(5 945)	—
Снижение	-1,00%	5 945	—

(в тысячах российских рублей)

24. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск

В рамках системы управления валютным риском Группа осуществляет оценку уровня валютного риска в соответствии с требованиями ЦБ РФ и методами стресс-тестирования.

В соответствии с требованиями ЦБ РФ ДепУО производит ежедневный расчет открытых валютных позиций, как в отдельных иностранных валютах и отдельных драгоценных металлах, так и балансирующую позицию. Группа соблюдает следующие размеры (лимиты) открытых валютных позиций, установленных ЦБ РФ:

- ▶ Сумма всех длинных (коротких) открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах и отдельных драгоценных металлах ежедневно не должна превышать 20% от собственных средств (капитала) Группы.
- ▶ Любая длинная (короткая) открытая валютная позиция в отдельных иностранных валютах и отдельных драгоценных металлах, а также балансирующая позиция в рублях ежедневно не должна превышать 10% от собственных средств (капитала) Группы.

Метод VaR-анализа позволяет оценить размер максимальных ожидаемых убытков по валютному риску при условии сохранения текущих рыночных тенденций в будущем. Оценка валютного риска методом VaR-анализа производится на ежедневной основе в соответствии с международной практикой и требованиями Базельского комитета методом исторического моделирования.

В соответствии с Положением по управлению рыночным риском Группы размер максимальных ожидаемых потерь, рассчитанных методом VaR, не должен превышать 5% от собственного капитала Группы.

Стресс-тестирование валютного риска производится на регулярной основе по состоянию на 1-е число каждого месяца. Путем применения метода стресс-тестирования определяется размер возможных потерь от переоценки при сохранении текущей валютной позиции (ОВП) и изменении курсов.

На основе данных анализа принимается решение о необходимости дополнительного резервирования и изменении структуры отчета о финансовом положении.

В целях управления валютным риском Группа осуществляет мониторинг изменения факторов риска:

- ▶ изменения курсов валют;
- ▶ изменения валютных позиций.

Система контроля ОВП Группы включает в себя установление и контроль следующих параметров:

- ▶ набор пар валют, с которыми разрешено проведение операций;
- ▶ перечень типов проводимых операций с конкретными валютами (текущие, срочные, поставки, индексы и т.д.);
- ▶ внутренние лимиты на размер ОВП.

Лимиты устанавливаются КУАП ежемесячно как ограничение процентного соотношения объема открытых валютных позиций и текущей величины собственного капитала Группы на основе данных расчетов ДепУО и ДУПР.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные позиции по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к рублю на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

(в тысячах российских рублей)

24. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валюта	Изменение в валютном курсе, в % 2011 год	Влияние на прибыль до налогообложения 2011 год	Изменение в валютном курсе, в % 2010 год	Влияние на прибыль до налогообложения 2010 год
Доллар США				
Рост	12,13%	5 111	10,83%	15
Снижение	-12,13%	(5 111)	-10,83%	(15)
Евро				
Рост	10,58%	(2 235)	9,74%	25
Снижение	-10,58%	2 235	-9,74%	(25)

Прочие риски

Операционный риск – риск прямых или косвенных убытков в результате недостатков или ошибок во внутренних процессах, в действиях сотрудников и иных лиц, в работе информационных систем или вследствие внешних событий. Группа имеет четкую организационную структуру, в которой разграничены обязанности и права каждого сотрудника, осуществляется контроль проводимых операций и предоставляемых документов. В своей работе Группа стремится к максимальной автоматизации работы при наличии контроля над автоматизированными процессами.

Служба внутреннего контроля (СВК) осуществляет контроль действий подразделений на соответствие требованиям нормативных документов ЦБ РФ и внутренних документов.

В целях оценки и мониторинга уровня операционного риска в Группе в 2010 году разработано новое положение по управлению операционным риском, в соответствии с которым реализована комплексная система анализа, оценки и контроля операционного риска, ведется динамика выявленных фактов риска.

В целях всесторонней оценки уровня операционного риска Группа применяет различные подходы: статистический (на основе базы данных о выявленных факторах операционного риска), метод базового индикатора (в соответствии с требованиями Банка России), стандартизованный метод (в соответствии с рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору), осуществляется оценка приемлемости уровня риска и определяются меры по минимизации риска.

В целях предупреждения повышения уровня операционного риска в Группе осуществляется контроль уровня риска через систему индикаторов операционного риска (текучесть кадров, сбои в работе оборудования и др.). Для каждого индикатора операционного риска устанавливаются лимиты (предельные значения количества случаев возникновения операционных рисков в рамках каждого индикатора и объемов возможных потерь по ним за квартал). Лимиты рассчитываются ДУПР на основе предложений подразделений Группы и после согласования с подразделениями Группы выносятся на утверждение Правлением Банка. ДУПР на ежеквартальной основе представляет Правлению Банка отчет о соблюдении лимитов на индикаторы операционного риска.

Правление на основе представленной информации принимает решение о необходимости изменения лимитов на индикаторы операционного риска и/или принятия мер по минимизации операционного риска, осуществляется оценка приемлемости уровня риска и определяются меры по минимизации риска.

В Группе действует Положение об организации управления стратегическим риском в целях поддержания приемлемого уровня стратегического риска, не угрожающего финансовой устойчивости Группы и интересам его акционеров, кредиторов и клиентов.

В Группе действует Положение об организации управления риском потери деловой репутации в целях снижения возможных убытков, сохранения и поддержания деловой репутации Группы.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск) – риск возникновения у Группы убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости Группы, качестве оказываемых им услуг или характере деятельности в целом.

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

31 декабря 2011 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	1 264 871	–	–	1 264 871
Производные финансовые инструменты	–	758 460	–	758 460
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	187 507	3 660 289	146 400	3 994 196
	<u>1 452 378</u>	<u>4 418 749</u>	<u>146 400</u>	<u>6 017 527</u>
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	–	–	–	–
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
31 декабря 2010 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	2 956 184	–	–	2 956 184
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	194 987	7 997 953	45 000	8 237 940
	<u>3 151 171</u>	<u>7 997 953</u>	<u>45 000</u>	<u>11 194 124</u>
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	–	63 132	–	63 132
	<u>–</u>	<u>63 132</u>	<u>–</u>	<u>63 132</u>

В течение 2011 и 2010 годов Группа не осуществляла перевод финансовых инструментов из уровня в уровень.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Группой допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Производные инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой главным образом процентные свопы, валютные свопы и форвардные валютные контракты. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены форвардов и свопов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, в которых используются существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке, представляют собой главным образом долгосрочные опционы. Такие производные инструменты оцениваются при помощи биномиальной модели. Модели объединяют в себе различные допущения, не наблюдаемые на рынке, включая волатильность рыночных ставок.

(в тысячах российских рублей)

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

Изменения в категории финансовых инструментов 3 уровня, оцененных по справедливой стоимости

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по финансовым активам 3 уровня, которые учитываются по справедливой стоимости:

	На 1 января 2011 г.	Приобретения	На 31 декабря 2011 г.
Финансовые активы			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	45 000	101 400	146 400
Итого финансовые активы уровня 3	45 000	101 400	146 400
Итого уровень 3	45 000	101 400	146 400
	На 1 января 2010 г.	Приобретения	На 31 декабря 2010 г.
Финансовые активы			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	45 000	–	45 000
Итого финансовые активы уровня 3	45 000	–	45 000
Итого уровень 3	45 000	–	45 000

В 2011 и 2010 годах Группа не признавала доходов или расходов по финансовым инструментам уровня 3.

В декабре 2011 года Группа приобрела долю в компании, занимающейся добычей и производством базальта в Якутии на сумму 100 400 тыс. руб. Так как дата инвестиции была близка к отчетной дате, данное вложение было оценено по цене приобретения.

Также Группа имеет инвестицию в компанию, которая является зоной отдыха на берегу реки Волги в Астраханской области, в размере 45 000 тыс. руб. Данная инвестиция была оценена по методу стоимости чистых активов. Влияние оценки на балансовую стоимость данной инвестиции является несущественным.

(в тысячах российских рублей)

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	Балансовая стоимость 2011 год	Справедли- вая стоимость 2011 год	Непризнан- ный доход/ (расход) 2011 год	Балансовая стоимость 2010 год	Справедли- вая стоимость 2010 год	Непризнан- ный доход/ (расход) 2010 год
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3 399 988	3 399 988	—	3 024 408	3 024 408	—
Обязательные резервы в ЦБ РФ	460 986	460 986	—	5 072	5 072	—
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства	60 215 195	60 215 195	—	50 056 866	50 056 866	—
Кредиты клиентам	18 840 707	19 253 112	412 405	12 536 338	12 648 735	112 397
Инвестиционные ценные бумаги:						
- удерживаемые до погашения	211 842	210 146	(1 696)	313 056	352 726	39 670
Финансовые обязательства						
Задолженность перед ЦБ РФ и правительством	8 777 300	8 777 300	—	500 849	500 849	—
Средства кредитных организаций	47 156 741	47 156 741	—	50 858 350	50 858 350	—
Средства клиентов	353 403	353 403	—	253 718	253 718	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 411 763	7 411 763	—	7 290	7 290	—
Субординированный займ	7 384 976	7 384 976	—	7 264 224	7 264 224	—
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			410 709			152 067

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

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

(в тысячах российских рублей)

26. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 24 «Управление рисками».

	2011 год			2010 год		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	3 399 988	—	3 399 988	3 024 408	—	3 024 408
Обязательные резервы в ЦБ РФ	351 750	109 236	460 986	4 856	216	5 072
Торговые ценные бумаги	27 686	1 237 185	1 264 871	46 388	2 907 796	2 956 184
Производные финансовые инструменты	758 460	—	758 460	—	—	—
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства	8 668 782	51 209 388	59 878 170	2 201 593	47 855 273	50 056 866
Кредиты клиентам	8 283 515	10 657 192	18 940 707	3 169 919	9 366 419	12 536 338
Инвестиционные ценные бумаги: - имеющиеся в наличии для продажи	3 847 796	146 400	3 994 196	7 960 349	277 591	8 237 940
- удерживаемые до погашения	211 842	—	211 842	126 259	186 797	313 056
Основные средства	—	280 861	280 861	—	822 419	822 419
Инвестиционная недвижимость	—	941 047	941 047	—	—	—
Текущие активы по налогу на прибыль	149 251	—	149 251	57 037	—	57 037
Прочие активы	697 183	46 730	743 913	11 951	106 537	118 488
Итого	26 396 253	54 628 039	81 024 292	16 604 760	61 623 048	78 127 808
Задолженность перед ЦБ РФ	8 777 300	—	8 777 300	500 849	—	500 849
Средства кредитных организаций	14 796 724	32 360 017	47 156 741	19 893 001	30 965 349	50 858 350
Средства клиентов	353 403	—	353 403	253 718	—	253 718
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 411 763	—	7 411 763	7 290	—	7 290
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	—	97 279	97 279	—	95 712	95 712
Прочие обязательства	157 084	32 682	189 766	104 196	14 020	118 216
Субординированный займ	335 851	7 049 125	7 384 976	—	7 264 224	7 264 224
Итого	31 832 125	39 639 103	71 471 228	20 759 054	38 339 305	59 098 359
Чистая позиция	(5 435 872)	24 988 936	19 553 064	(4 154 294)	23 183 743	19 029 449

27. Операции со связанными сторонами

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

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

Российская Федерация, через Правительство РФ, контролирует деятельность конечной материнской компании Группы - Внешэкономбанк.

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

(в тысячах российских рублей)

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за год представлены ниже:

	2011 г.			2010 г.		
	Группа Материнской компании	Российская Федерация	Компании, находящиеся под госу- дарственным контролем	Группа Материнской компании	Российская Федерация	Компании, находящиеся под госу- дарственным контролем
Денежные средства и их эквиваленты	1 471 625	971 148	2 087	2 220	480 104	1 547
Обязательные резервы в ЦБ РФ	–	450 986	–	–	5 072	–
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	172 137	286 320	291 263	178 402	1 592 011	753 439
Процентные доходы по торговым ценным бумагам	14 414	60 932	24 283	6 815	189 180	57 376
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства, на 1 января, брутто	300 000	–	9 327 829	–	–	4 209 429
Средства, размещенные в течение года	738 600	–	2 419 330	300 000	–	10 242 040
Средства, погашенные в течение года	(156 851)	–	(3 889 825)	–	–	(4 364 645)
Прочие изменения	231 704	–	5 830 448	–	–	(758 565)
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства на 31 декабря, брутто	1 113 453	–	13 707 782	300 000	–	9 327 529
За вычетом резерва под обесценение	(1 468)	–	(15 900)	(739)	–	(23 833)
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства на 31 декабря, нетто	1 111 985	–	13 691 882	299 261	–	9 303 696
Процентный доход по средствам в банках и эквивалентам денежных средств	93 062	–	1 195 900	19 707	–	274 580
Инвестиционные ценные бумаги – имеющиеся в наличии для продажи	964 661	–	529 009	1 368 154	–	1 068 358
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам	66 069	–	18 597	127 818	–	427 347
Кредиты клиентам на 1 января, брутто	–	–	1 814 992	147 540	–	2 997 153
Кредиты, выданные в течение года	–	–	2 574 965	46 793	–	2 029 697
Кредиты, погашенные в течение года	–	–	(1 301 027)	(194 333)	–	(4 469 490)
Прочие изменения	–	–	6 720	–	–	1 287 332
Кредиты клиентам на 31 декабря, брутто	–	–	3 095 650	–	–	1 814 992
За вычетом резерва под обесценение	–	–	(233 652)	–	–	(62 396)
Кредиты клиентам на 31 декабря, нетто	–	–	2 861 998	–	–	1 752 596
Процентный доход по кредитам	–	–	214 062	9 854	–	374 162
Прочие активы	48	33 416	826	19	6 596	2 598
Текущие счета в банках	50	–	640	4	–	528
Средства банков, на 1 января	29 189 717	500 849	1 200 107	39 020 966	384 947	1 511 118
Средства, полученные в течение года	119 487 294	9 705 048	164 603 489	60 217 434	881 156	40 377 083
Средства, погашенные в течение года	(121 487 294)	(1 435 048)	(164 355 409)	(65 481 659)	(565 156)	(46 677 033)
Прочие изменения	311 042	6 451	56	(4 587 017)	(98)	(11 011)
Средства банков, на 31 декабря	27 500 759	8 777 300	1 448 243	28 189 717	500 849	1 200 107
Субординированный займ, на 1 января	7 264 224	–	–	–	–	–
Средства, полученные в течение года	–	–	–	7 264 224	–	–
Средства, погашенные в течение года	–	–	–	–	–	–
Прочие изменения	120 752	–	–	–	–	–
Субординированный займ, на 31 декабря	7 384 976	–	–	7 264 224	–	–
Процентные расходы по средствам банков и субординированному займу	2 836 875	82 152	87 301	3 139 736	15 738	53 791
Прочие обязательства	5 425	8 025	–	–	4 426	–
Текущие счета клиентов	678	–	34 399	621	–	40 033
Выпущенные долговые ценные бумаги, на 1 января	–	–	4 500	–	–	4 500
Долговые ценные бумаги, выпущенные в течение года	2 642 906	–	–	–	–	–
Долговые ценные бумаги, погашенные в течение года	–	–	–	–	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги, на 31 декабря	2 642 906	–	4 500	–	–	4 500
Обязательства условного характера	3 160 050	–	2 061 755	–	–	1 765 089
Комиссионные доходы	3	(406)	(863)	13	(179)	(734)
Прочие операционные доходы	13	6 773	118	–	6 302	82

(в тысячах российских рублей)

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	156 950	60 051
Отчисления на социальное обеспечение	1 574	875
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	158 524	60 926

28. Достаточность капитала

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

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

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

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

Норматив достаточности капитала ЦБ РФ (Н1)

Согласно требованиям ЦБ РФ, норматив достаточности капитала банков (Н1) должен поддерживаться на уровне не менее 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с РПБУ. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. коэффициент достаточности капитала Группы, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, составлял:

	2011 год	2010 год
Основной капитал	17 963 024	17 352 938
Дополнительный капитал	9 753 236	9 947 564
Суммы, вычитаемые из капитала	(201 356)	(222 167)
Итого капитал	27 514 904	27 078 335
Активы, взвешенные с учетом риска	101 770 367	77 894 588
Норматив достаточности капитала	27,0%	34,7%

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 года

На 31 декабря 2011 и 2010 гг. норматив достаточности капитала Группы, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года, с учетом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска), составил:

	2011 год	2010 год
Капитал 1-го уровня	19 000 350	18 529 486
Капитал 2-го уровня	7 937 690	7 653 592
Итого капитал	26 938 040	26 183 078
Активы, взвешенные с учетом риска	96 268 535	78 429 624
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	19,7%	23,6%
Общий норматив достаточности капитала	28,0%	33,4%

(в тысячах российских рублей)

29. События после отчетной даты

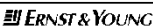
В 2011 году Банк принял решение выпустить собственные облигации и зарегистрировал проспект эмиссии на 10 000 000 тыс. руб. Первый выпуск облигаций Банка состоялся 29 марта 2012 г. на сумму 5 000 000 тыс. руб. с фиксированной процентной ставкой 8,7% годовых.

18 Апреля 2012 года единственный акционер Банка Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» принял решение увеличить уставный капитал Банка на 1 979 000 тыс. руб. путем размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 1 000 тыс. руб. каждая.

**Консолидированная финансовая отчетность
Открытого акционерного общества
«Российский банк развития» по МСФО за
2012 год**

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
**Открытое акционерное общество «Российский банк
поддержки малого и среднего
предпринимательства» и его дочерних организаций**
за 2012 год
Апрель 2013 г.

**Аудиторское заключение – ОАО «МСП Банк»
и его дочерние организации**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11
1. Описание деятельности	11
2. Основа подготовки отчетности	11
3. Основные положения учетной политики	12
4. Существенные учетные суждения и оценки	26
5. Денежные средства и их эквиваленты	27
6. Ценные бумаги, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27
7. Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	28
8. Производные финансовые инструменты	30
9. Кредиты клиентам	30
10. Инвестиционные ценные бумаги	33
11. Основные средства	34
12. Инвестиционная недвижимость	36
13. Налогообложение	36
14. Прочие расходы от обесценения и резервы	38
15. Прочие активы и обязательства	38
16. Задолженность перед ЦБ РФ	38
17. Средства кредитных организаций	39
18. Государственные субсидии и расходы от первоначального признания финансовых инструментов	40
19. Средства клиентов	41
20. Выпущенные долговые ценные бумаги	41
21. Субординированный займ	42
22. Капитал	42
23. Договорные и условные обязательства	44
24. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	45
25. Управление рисками	45
26. Справедливая стоимость финансовых инструментов	60
27. Анализ сроков погашения активов и обязательств	64
28. Операции со связанными сторонами	64
29. Достаточность капитала	66
 ERNST & YOUNG	2

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру открытого акционерного общества
«Российский банк поддержки малого и среднего предпринимательства»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Российский банк поддержки малого и среднего предпринимательства» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2012 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Российский банк поддержки малого и среднего предпринимательства» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2012 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



А.В. Сорокин
Партнер
ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»

16 апреля 2013 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»
Свидетельство о государственной регистрации кредитной организации №3340 выдано Центральным банком Российской Федерации 7 июля 1999 г.
Свидетельство о внесении записи в Единый государственный регистр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1027739108649, серия 77 № 007810425, выдано Министерством Российской Федерации по налогам и сборам 23 августа 2002 г.
Местонахождение: 115035, Россия, Москва, Садовническая улица, д. 79.

Сведения об аудиторе

Наименование: ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»
Основной государственный регистрационный номер 1027739199333.
Местонахождение: 115035, Россия, Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР). ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3027, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10301017410.

**Консолидированный отчет о финансовом положении
На 31 декабря 2012 г.**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2012 г.	2011 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	5 348 776	3 399 988
Обязательные резервы в ЦБ		75 448	460 986
Ценные бумаги, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	1 466 252	1 365 271
Ценные бумаги, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам "repo"	6	1 352 921	–
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	7	76 196 761	59 878 170
Производные финансовые инструменты	8	–	758 460
Кредиты клиентам	9	15 344 987	18 840 707
Инвестиционные ценные бумаги:	10		
- имеющиеся в наличии для продажи		7 846 917	3 893 796
- удерживаемые до погашения		–	211 842
Основные средства	11	334 498	325 558
Инвестиционная недвижимость	12	983 819	941 047
Текущие активы по налогу на прибыль		79 843	149 251
Прочие активы	15	1 765 488	743 913
Итого активы		110 795 710	90 968 989
Обязательства			
Задолженность перед ЦБ РФ	16	18 607 857	8 777 300
Средства кредитных организаций	17	45 939 175	47 156 741
Средства клиентов	19	254 952	353 403
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	15 536 782	7 411 763
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	13	154 155	94 819
Резервы	14,23	17 690	–
Прочие обязательства	15	469 187	189 768
Субординированный займ	21	7 516 156	7 384 976
Итого обязательства		88 495 954	71 368 770
Капитал	22		
Уставный капитал		18 368 227	16 389 227
Нереализованная переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		19 968	948
Нераспределенная прибыль		3 911 563	3 210 044
Итого капитал, приходящийся на акционеров Банка		22 299 756	19 600 219
Итого капитал и обязательства		110 795 710	90 968 989

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Голованов Д.Я.

И.о. Председателя Правления

Потехин В.Б.

Главный бухгалтер

16 апреля 2013 г.



Прилагаемые примечания с 1 по 29 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках
За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2012 г.	2011 г.
Процентные доходы			
Средства в кредитных организациях и финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства		5 851 092	5 348 201
Кредиты клиентам		1 857 120	1 806 129
Инвестиционные ценные бумаги		654 096	354 130
		8 362 308	7 508 460
Ценные бумаги, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		162 039	140 046
		8 524 347	7 648 506
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(3 740 915)	(3 865 401)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(710 837)	(205 977)
Задолженность перед ЦБ РФ и правительством		(932 976)	(62 152)
Средства клиентов		(77)	(29)
		(5 384 805)	(4 133 559)
Чистый процентный доход		3 139 542	3 514 947
Резерв под обесценение кредитов банкам, клиентам и под инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7, 9, 10	(399 089)	(498 885)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение займа		2 740 453	3 016 062
Чистые комиссионные доходы		(942)	1 853
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	8	(127 791)	217 119
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		430 582	48 663
- переоценка валютных статей		(368 042)	(426 698)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с ценными бумагами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		28 862	(56 439)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(1 254)	(66 874)
Прочие доходы		135 053	69 956
Непроцентные доходы		96 468	(212 420)
Расходы на персонал	24	(966 218)	(831 121)
Административные и прочие операционные расходы	24	(660 560)	(472 478)
Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов	18	(315 685)	(989 328)
Непроцентные расходы		(1 942 463)	(2 292 927)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		894 458	510 715
Расходы по налогу на прибыль	13	(192 939)	(104 241)
Прибыль за отчетный год		701 519	406 474

Прилагаемые примечания с 1 по 29 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет о совокупном доходе
За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.**

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2012 г.	2011 г.
Прибыль за год		701 519	406 474
Прочий совокупный доход			
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		21 920	(9 313)
Реализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках		(1 254)	24 666
Переоценка основных средств	11	–	172 764
Амортизация в отчете о прибылях и убытках накопленной переоценки в отношении ценных бумаг, ранее переклассифицированных из портфеля инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	10	3 107	17 253
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	13	(4 755)	(41 074)
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		19 018	164 296
Итого совокупный доход за год		720 537	570 770

Прилагаемые примечания с 1 по 29 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале
За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.**

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Фонд переоценки основных средств	Нереализован- ные доходы/ (расходы) по инвестицион- ным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	Нераспреде- ленная прибыль	Итого
На 31 декабря 2010 г.	16 389 227	414 503	(25 137)	2 250 856	19 029 449
Прибыль за год	—	—	—	406 474	406 474
Прочий совокупный доход за год	—	138 211	26 085	—	164 296
Итого совокупный доход за год	—	138 211	26 085	406 474	570 770
Перевод накопленной переоценки основных средств	—	(552 714)	—	552 714	—
На 31 декабря 2011 г.	16 389 227	—	948	3 210 044	19 600 219
Прибыль за год	—	—	—	701 519	701 519
Прочий совокупный доход за год	—	—	19 018	—	19 018
Итого совокупный доход за год	—	—	19 018	701 519	720 537
Увеличение уставного капитала	1 979 000	—	—	—	1 979 000
На 31 декабря 2012 г.	18 368 227	—	19 966	3 911 563	22 299 756

Прилагаемые примечания с 1 по 29 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной
финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.**

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2012 г.	2011 г.
Чистая прибыль		701 519	406 474
<i>Корректировки:</i>			
Износ и амортизация	11	43 451	34 002
Отложенный налог на прибыль	13	54 579	(41 967)
Создание резервов под обесценение банкам, клиентам и под инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения и прочих резервов		420 287	498 885
Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов		315 685	989 328
Изменения в нерезализованной переоценке иностранной валюты		368 042	426 698
Изменения в начисленных процентных доходах/расходах		(657 269)	(107 097)
Изменения в нерезализованной переоценке финансовых инструментов, предназначенных для торговли		(27 201)	9 892
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами		127 791	(217 119)
Прочие изменения		(67 756)	93 597
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1 279 128	2 092 693
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях		(16 252 219)	(11 006 221)
Ценные бумаги, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(853 427)	1 665 311
Обязательные резервы в ЦБ РФ		385 538	(455 914)
Кредиты клиентам		3 391 720	(6 940 894)
Прочие активы		(956 203)	(614 931)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций, за исключением долгосрочного межбанковского финансирования		(1 055)	(4 074 427)
Средства ЦБ РФ		9 795 395	8 269 151
Средства клиентов		(98 451)	99 184
Выпущенные векселя		(1 941 640)	7 296 444
Прочие обязательства		283 453	45 088
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		(4 967 761)	(3 624 516)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	11	(58 957)	(305 389)
Поступления от реализации основных средств	11	4 566	—
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(20 235 747)	(10 538 712)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг		16 619 767	14 799 038
Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		(3 668 371)	3 954 937

Прилагаемые примечания с 1 по 29 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)
За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2012 г.	2011 г.
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Увеличение уставного капитала		1 979 000	–
Погашение долгосрочного межбанковского финансирования		(1 109 702)	–
Размещение облигаций		10 000 000	–
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		10 869 298	–
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(284 378)	45 159
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1 948 788	375 580
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		3 399 988	3 024 408
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	5 348 776	3 399 988
Проценты полученные		8 577 321	7 603 088
Проценты уплаченные		(5 686 967)	(4 420 370)
Налог на прибыль уплаченный		(68 634)	(238 584)

Прилагаемые примечания с 1 по 29 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

Открытое акционерное общество «Российский банк поддержки малого и среднего предпринимательства» (ОАО «МСП Банк – далее по тексту – «Банк») было учреждено в 1999 году.

В соответствии с Федеральным законом от 17 мая 2007 г. № 82-ФЗ «О банке развития» и распоряжением Правительства Российской Федерации от 7 декабря 2007 г. № 1766-р «О внесении акций в уставный капитал Внешэкономбанка» сто процентов акций Российского Банка поддержки малого и среднего предпринимательства принадлежат государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)».

Банк осуществляет деятельность на основании бессрочной лицензии на осуществление банковских операций в рублях и иностранной валюте, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее по тексту – «ЦБ РФ») 14 сентября 2012 г.

Кроме того, Банк имеет лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности № 077-11355-010000 от 24 июня 2008 г., выданную Федеральной службой по финансовым рынкам без ограничения срока действия.

С 2004 года Банк реализует государственную Программу финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства (далее – «МСП»). Финансовая поддержка МСП осуществляется через региональные банки-партнеры, а также через организации инфраструктуры (лизинговые и факторинговые компании, микрофинансовые организации, региональные фонды поддержки малого и среднего предпринимательства). Основной задачей Банка является финансовая поддержка малых и средних предприятий неторгового сектора, ведущих модернизацию производства, осуществляющих инновационные, ресурсосберегающие или энергоэффективные проекты.

Заседанием очередного собрания акционеров от 9 февраля 2011 г. принято решение о переименовании Банка. Полное фирменное наименование на русском языке ОАО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства». Сокращенное фирменное наименование банка на русском языке ОАО «МСП Банк».

Полное фирменное наименование на английском языке OJSC «Russian Bank for Small and Medium Enterprises Support». Сокращенное фирменное наименование банка на английском языке – «SME Bank».

Банк не имеет филиалов в Российской Федерации и за рубежом.

Банк не является участником системы страхования вкладов.

Юридический и фактический адрес Банка: Россия, 115035, г. Москва, Садовническая ул., д. 79.

ОАО «Лизинговая компания Российского банка поддержки малого и среднего предпринимательства» (ОАО МСП Лизинг) была учреждена 21 мая 2002 г. в форме открытого акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации. Основной деятельностью компании является финансовый лизинг. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. Банк владел 100% акций ОАО «МСП Лизинг». Компания является дочерней компанией Банка (далее совместно именуется «Группой») и включена в данную консолидированную финансовую отчетность и отражена в данной финансовой отчетности по методу полной консолидации.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. держателем 100% акций Группы является Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)».

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. численность сотрудников Группы составила 377 и 378 человек, соответственно.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

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

Банк и его дочерние компании обязаны вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту – «РПБУ»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Например, ценные бумаги, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, производные финансовые инструменты и инвестиционная недвижимость оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), за исключением данных в расчете на одну акцию или если не указано иное.

Учет влияния инфляции

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

Переклассификации

В данные за 2011 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2012 году:

	Согласно предыдущему отчету	Сумма переклассификации	Скорректированная сумма
Консолидированный отчет о финансовом положении			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3 994 196	(100 400)	3 893 796
Ценные бумаги, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 264 871	100 400	1 365 271

По состоянию на 31 декабря 2011 г., инвестиция, которая при первоначальном признании была отнесена в категорию ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, была включена в состав статьи «Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи». В 2012 году ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков были выделены в отдельную категорию.

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

В течение года Группа применила следующие пересмотренные МСФО.

Поправка к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации»

Поправка была опубликована в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. Поправка требует раскрытия дополнительной информации о переданных финансовых активах с тем, чтобы пользователи финансовой отчетности Группы могли оценить риски связанные с данными активами. Данная поправка повлияла только на раскрытие информации и не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Прочие поправки следующих стандартов не оказали какого-либо влияния на учетную политику, финансовое положение и результаты деятельности Группы:

- Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Отложенные налоги – Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»;
- Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО».

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации

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

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

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

Финансовые активы

Первоначальное признание

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

Дата признания

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

«Доходы первого дня»

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Группа немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («доходы первого дня») в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Кредиты и дебиторская задолженность

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Определение справедливой стоимости

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

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

Взаимозачет

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

Переклассификация финансовых активов

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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

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

Обесценение финансовых активов

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

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

Средства в кредитных организациях, финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства и кредиты клиентам

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

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

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

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

Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения

Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения сумма этих убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Если в следующем году сумма ожидаемых убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, могут включать: приобретенные долевые и долговые ценные бумаги, в том числе обращающиеся на активном рынке векселя банков со сроком погашения от 90 дней и более; ценные бумаги, переданные по договорам прямого РЕПО; ценные бумаги, переданные по договорам займа; переведенные из категории средств банков межбанковские кредиты и депозиты; иные активы (в т.ч. реклассифицированные из других категорий).

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Реструктуризация кредитов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования. Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

- ▶ Если изменяется валюта кредита, прекращается признание предыдущего кредита, а новый кредит признается в отчете о финансовом положении;
- ▶ Если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заемщика, Группа использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- ▶ Если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заемщика и кредит считается обесцененным после реструктуризации, Группа признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчетном периоде. Если кредит не является обесцененным в результате реструктуризации, Группа пересчитывает эффективную процентную ставку.

Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Группы постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной или текущей эффективной процентной ставки по кредиту.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Договоры «репо» и обратного «репо»

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

Основные средства

Основные средства, кроме зданий, отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

После первоначального признания по фактической стоимости здания отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается, исходя из переоцененной суммы актива. Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в фонд переоценки, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Здания	40
Мебель и принадлежности	6-7
Компьютеры и оргтехника	4
Транспортные средства	5

Неотделимые улучшения арендованного имущества амортизируются в течение срока аренды. Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Инвестиционная недвижимость

К инвестиционной недвижимости относится не занимаемое Группой недвижимое имущество, предназначенное для получения арендного дохода или доходов от прироста капитала.

Инвестиционная недвижимость первоначально отражается по фактическим затратам, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, основанной на рыночной стоимости указанной инвестиционной недвижимости. Рыночная стоимость инвестиционной недвижимости Группы основывается на данных, содержащихся в отчетах независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию и недавний опыт по проведению оценки объектов схожей категории, расположенных на той же территории, а также из отчетов, подготовленных внутренними отделами по оценке стоимости.

Инвестиционная недвижимость, находящаяся в стадии реконструкции с целью дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости, или инвестиционная недвижимость, рыночный сегмент по которой стал менее активным, продолжает оцениваться по справедливой стоимости. Полученный арендный доход отражается в отчете о прибылях и убытках в составе прочих операционных доходов. Доходы и расходы, возникающие в результате изменений справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, относятся на финансовый результат и отражаются в составе прочих операционных доходов.

Последующие затраты подлежат капитализации только в том случае, если существует вероятность притока в Группу будущих экономических выгод от данного актива, а также если его стоимость поддается достоверной оценке. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы в момент их понесения. Если владелец начинает занимать инвестиционную недвижимость, то она переходит в категорию основных средств, и ее балансовая стоимость на дату изменения категории становится исходной стоимостью основного средства, на основе которой впоследствии рассчитывается амортизация.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты

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

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

Векселя

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

Заемные средства

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

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

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

Финансовые обязательства

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

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

Договоры финансовой гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии в форме аккредитивов, гарантий и акцептов. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

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

Резервы

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

Уставный капитал

Уставный капитал

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

Дивиденды

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Государственные субсидии

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

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

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

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

Комиссионные доходы

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

► *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

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

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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

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

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

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

Аренда

i. *Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора*

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заемным средствам Группы. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательства, за каждый отчетный период. Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

ii. *Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя*

Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.