

**Финансовая корпорация
«ОТКРЫТИЕ»
Консолидированная финансовая отчетность**

*За 2012 год
с Заключением независимых аудиторов*

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	2
Консолидированный отчет о совокупном доходе	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности	6
2. Основа подготовки отчетности	7
3. Основные положения учетной политики	7
4. Существенные учетные оценки и суждения	24
5. Денежные средства и их эквиваленты	25
6. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26
7. Кредиты и займы выданные	29
8. Инвестиционные ценные бумаги	32
9. Дебиторская задолженность	34
10. Денежные средства с ограничением в использовании	35
11. Инвестиции в ассоциированные компании	35
12. Основные средства	36
13. Нематериальные активы	37
14. Налогообложение	38
15. Прочие расходы от обесценения	41
16. Прочие активы и обязательства	41
17. Средства кредитных организаций	42
18. Средства клиентов	43
19. Выпущенные долговые ценные бумаги	44
20. Привлеченные займы	45
21. Кредиторская задолженность	45
22. Обязательства по опциону пут	45
23. Субординированные займы	45
24. Капитал	46
25. Договорные и условные обязательства	46
26. Чистые комиссионные доходы	48
27. Прочие доходы	49
28. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	49
29. Управление рисками	49
30. Справедливая стоимость финансовых инструментов	59
31. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств	64
32. Основные дочерние и ассоциированные компании	67
33. Объединение бизнеса	67
34. Сегментный анализ	68
35. Операции со связанными сторонами	73
36. Операции с государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством	74
37. Управление капиталом	75
38. События после отчетной даты	76

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» –

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого Акционерного Общества «Финансовая Корпорация «ОТКРЫТИЕ» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, 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 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 нашего суждения, 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 Открытого Акционерного Общества «Финансовая Корпорация «ОТКРЫТИЕ» 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.



20 июня 2013 г.

Консолидированный отчет о финансовом положении

На 31 декабря 2012 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2012 год	2011 год
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	68 675 536	33 281 482
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	6 726 246	5 514 766
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	6	189 233	1 173 440
Кредиты и займы выданные	7	157 789 451	131 766 668
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8	55 778 110	47 844 148
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	8	13 293 862	1 641 477
Инвестиции в ассоциированные компании	11	30 289	438 044
Денежные средства с ограничением в использовании	10	5 603 698	7 218 562
Дебиторская задолженность	9	3 714 881	1 781 762
Основные средства	12	8 877 317	3 739 579
Нематериальные активы	13	1 858 588	2 361 644
Текущие активы по налогу на прибыль		139 576	313 761
Отложенные активы по налогу на прибыль	14	125 794	66 066
Прочие активы	16	4 123 960	3 197 665
Итого активы		326 926 541	240 339 064
Обязательства			
Средства кредитных организаций	17	18 691 285	14 598 646
Средства клиентов	18	150 656 657	124 281 652
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	67 027 724	43 676 036
Привлеченные займы	20	3 834 142	2 998 428
Кредиторская задолженность	21	51 144 081	31 140 510
Отложенный доход		56 701	101 717
Текущие обязательства по налогу на прибыль		257 933	5 967
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	14	978 889	335 943
Прочие обязательства	16	2 486 931	3 106 990
Доля меньшинства в паевых инвестиционных фондах		104 444	272 525
Обязательства по опциону пут	22	3 736 419	3 615 158
Субординированные займы	23	69 729	64 319
Итого обязательства		299 044 935	224 197 891
Капитал			
Уставный капитал	24	617 322	493 858
Эмиссионный доход		15 984 969	7 107 878
Собственные выкупленные акции		(1 523 962)	(1 523 962)
Нереализованный доход от переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		2 394 767	926 069
Нереализованные доходы по основным средствам		491 059	440 811
Накопленная прибыль		4 127 350	3 465 325
Фонд накопленных курсовых разниц		(16 107)	100 617
Итого капитал, приходящийся на акционеров Группы		22 075 398	11 010 596
Неконтрольные доли участия		5 806 208	5 130 577
Итого капитал		27 881 606	16 141 173
Итого капитал и обязательства		326 926 541	240 339 064

Аганбегян Рубен Абелович

Целминьш Светлана Юрисовна

20 июня 2013 г.



Генеральный директор

Финансовый директор

Прилагаемые примечания 1-38 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 год	2011 год
Процентные доходы			
Кредиты и займы выданные		17 821 800	13 476 416
Средства в кредитных организациях		363 638	187 466
Инвестиционные ценные бумаги		2 692 367	1 264 141
		20 877 805	14 928 023
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		507 344	1 451 339
		21 385 149	16 379 362
Процентные расходы			
Займы привлеченные		(511 390)	(568 527)
Средства клиентов		(6 401 102)	(5 435 025)
Средства кредитных организаций		(1 192 559)	(1 001 095)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(3 167 920)	(1 346 213)
Прочее		(61 517)	(14 484)
		(11 334 488)	(8 365 344)
Чистый процентный доход		10 050 661	8 014 018
Резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход	7	(4 509 569)	(3 291 885)
Чистые процентные доходы после вычета резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход		5 541 092	4 722 133
Чистые комиссионные доходы	26	3 488 636	3 837 220
Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		212 013	(625 075)
Чистые доходы по операциям с производными инструментами		4 515 497	2 293 420
Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		3 078 742	180 748
Чистые доходы по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		792 458	1 954 042
- переоценка валютных статей		337 881	341 675
Доход от списания обязательств	23	—	1 947 939
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних компаний		33 833	(4 017)
Доля в убытке ассоциированных компаний		(125 120)	(198 045)
Превышение доли Группы в чистых активах приобретенных компаний над стоимостью приобретения		81 409	5 688
Прочие доходы	27	852 710	1 006 036
Непроцентные доходы		13 268 059	10 739 631
Расходы на содержание персонала и административные расходы	28	(14 396 232)	(12 949 657)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12, 13	(1 190 742)	(896 135)
Прочие расходы от обесценения	15	(1 609 585)	(1 744 861)
Непроцентные расходы		(17 196 559)	(15 590 653)
Изменение доли меньшинства в паевых инвестиционных фондах		14 876	43 588
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1 627 468	(85 301)
Возмещение/(расходы) по налогу на прибыль	14	(601 690)	11 086
Чистая прибыль/(убыток)		1 025 778	(74 215)
Чистая прибыль/(убыток), приходящаяся на:			
- акционеров Группы		322 646	(823 059)
- неконтрольные доли участия		703 132	748 844

Прилагаемые примечания 1-38 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 год	2011 год
Прибыль/(убыток) за год		1 025 778	(74 215)
Прочий совокупный доход			
Нереализованные доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		5 375 924	170 182
Реализованные доходы, отнесенные на счета прибылей и убытков в связи с выбытием инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(3 078 742)	(180 748)
Влияние налога на прибыль	14	(453 512)	2 113
		1 843 670	(8 453)
Переоценка валютных статей		(116 603)	38 303
Влияние налога на прибыль	14	(122)	–
		(116 725)	38 303
Переоценка основных средств		164 798	895 628
Влияние налога на прибыль	14	(32 960)	(179 126)
		131 838	716 502
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		1 858 783	746 352
Итого совокупный доход за год		2 884 561	672 137
Совокупный доход за год, приходящийся на:			
- акционеров Группы		1 755 731	(122 235)
- неконтрольные доли участия		1 128 830	794 372

Прилагаемые примечания 1-38 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале**За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.***(в тысячах российских рублей)*

	Приходится на акционеров Группы									
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Нереализованный доход/(расход) от переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нереализованные доходы/(расходы) по основным средствам	Накопленная прибыль	Фонд накопленных курсовых разниц	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 31 декабря 2010 г.	493 858	7 107 878	–	704 359	–	3 956 552	62 314	12 324 961	3 165 159	15 490 120
Прибыль/(убыток) за отчетный период	–	–	–	–	–	(823 059)	–	(823 059)	748 844	(74 215)
Прочий совокупный доход	–	–	–	221 710	440 811	–	38 303	700 824	45 528	746 352
Итого совокупный доход	–	–	–	221 710	440 811	(823 059)	38 303	(122 235)	794 372	672 137
Частичная продажа доли в дочернем банке	–	–	–	–	–	172 835	–	172 835	2 863 415	3 036 250
Эффект присоединения Банка "СБ "Губернский"	–	–	–	–	–	543 541	–	543 541	1 529 965	2 073 506
Переклассификация совокупного дохода, приходящегося на неконтрольные доли участия, являющиеся обязательствами по опциону пут	–	–	–	–	–	315 913	–	315 913	(315 913)	–
Изменение стоимости обязательства перед неконтрольными долями участия по опциону пут	–	–	–	–	–	(700 457)	–	(700 457)	(2 914 701)	(3 615 158)
Приобретение неконтрольных долей участия	–	–	–	–	–	–	–	–	8 280	8 280
Выкуп собственных акций	–	–	(1 523 962)	–	–	–	–	(1 523 962)	–	(1 523 962)
На 31 декабря 2011 г.	493 858	7 107 878	(1 523 962)	926 069	440 811	3 465 325	100 617	11 010 596	5 130 577	16 141 173
Прибыль за отчетный период	–	–	–	–	–	322 646	–	322 646	703 132	1 025 778
Прочий совокупный доход	–	–	–	1 468 698	81 111	–	(116 724)	1 433 085	425 698	1 858 783
Итого совокупный доход	–	–	–	1 468 698	81 111	322 646	(116 724)	1 755 731	1 128 830	2 884 561
Амортизация фонда переоценки недвижимости	–	–	–	–	(30 863)	50 164	–	19 301	(19 301)	–
Переклассификация совокупного дохода, приходящегося на неконтрольные доли участия, являющиеся обязательствами по опциону пут	–	–	–	–	–	–	–	–	(410 476)	(410 476)
Изменение стоимости обязательства перед неконтрольными долями участия по опциону пут	–	–	–	–	–	289 215	–	289 215	–	289 215
Приобретение неконтрольных долей участия	–	–	–	–	–	–	–	–	(107)	(107)
Дополнительный выпуск акций	123 464	8 877 091	–	–	–	–	–	9 000 555	–	9 000 555
Выбытие неконтрольных долей участия	–	–	–	–	–	–	–	–	(23 315)	(23 315)
На 31 декабря 2012 г.	617 322	15 984 969	(1 523 962)	2 394 767	491 059	4 127 350	(16 107)	22 075 398	5 806 208	27 881 606

Прилагаемые примечания 1-38 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 год	2011 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		21 741 394	14 231 742
Проценты выплаченные		(11 471 256)	(7 560 327)
Комиссии полученные		5 975 557	5 716 475
Комиссии выплаченные		(2 283 647)	(1 888 185)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		4 826 049	1 719 349
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		582 843	2 134 619
Прочие доходы полученные		1 820 247	1 215 541
Расходы на персонал, выплаченные		(9 281 284)	(6 735 549)
Прочие операционные расходы, выплаченные		(6 270 221)	(5 123 167)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		5 639 682	3 710 498
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(2 100 982)	11 672 726
Кредиты и займы		(29 051 815)	(28 781 083)
Дебиторская задолженность		(800 687)	3 331 159
Денежные средства с ограничением в использовании		1 591 989	(5 448 656)
Прочие активы		(264 927)	(103 770)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		4 141 025	740 720
Средства клиентов		25 615 216	4 751 354
Выпущенные векселя		(7 174 123)	27 525 872
Привлеченные займы		1 636 398	(1 199 326)
Кредиторская задолженность		15 521 842	(15 532 986)
Прочие обязательства		488 616	391 821
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		15 242 234	1 058 329
Уплаченный налог на прибыль		(64 333)	(10 584)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности		15 177 901	1 047 745
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(137 408 842)	(171 439 282)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		122 758 414	130 381 979
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств		(5 220 486)	14 447 894
Выбытие дочерних компаний за вычетом денежных средств в дочерних компаниях		67 587	(10 947)
Приобретение/вложения в ассоциированные компании		(6)	—
Поступления от продажи долей в ПИФах		—	149 446
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(663 997)	(574 619)
Поступления от реализации основных средств		16 756	54 559
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности		(20 450 574)	(26 990 970)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Увеличение уставного капитала		123 464	—
Эмиссионный доход		8 877 091	—
Поступления от продажи доли в дочерней компании		—	3 036 250
Поступления от выпуска облигаций и кредитных нот		31 759 200	9 130 000
Выкуп собственных акций		—	(1 523 962)
Поступление от продажи долей в ПИФах, контролируемых Группой		439 130	—
Погашение долей в ПИФах, контролируемых Группой		(179 074)	—
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от финансовой деятельности		41 019 811	10 642 288
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(353 084)	123 313
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		35 394 054	(15 177 624)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	5	33 281 482	48 459 106
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	68 675 536	33 281 482

Прилагаемые примечания 1-38 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность **ОАО Финансовая Корпорация «ОТКРЫТИЕ»** (далее по тексту – «Компания») и ее дочерних компаний (далее по тексту – «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, завершившийся 31 декабря 2012 г.

ОАО «Финансовая Корпорация «ОТКРЫТИЕ» является головной компанией Группы. Она была учреждена 17 марта 2004 года в форме общества с ограниченной ответственностью под названием «Инвестиционная группа Открытие» в соответствии с законодательством Российской Федерации. В феврале 2007 года ООО «Инвестиционная группа Открытие» было переименовано в ООО «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ».

В декабре 2010 года Компания была реорганизована в открытое акционерное общество.

Юридический адрес Компании: Россия, Москва, Летниковская ул., д. 2, стр.4.

Головной офис Компании расположен по адресу: Россия, Москва, Летниковская ул., д. 2, стр. 4.

Перечень основных дочерних и ассоциированных компаний, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 32.

Деятельность Группы преимущественно заключается в осуществлении операций коммерческого и инвестиционного банкинга, оказании брокерских услуг и услуг по управлению активами. В результате осуществленной в сентябре 2010 года реорганизации путем присоединения ОАО «Банк «Петровский» и ОАО Инвестбанк «ОТКРЫТИЕ» к ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» (до реорганизации – ЗАО КБ «ОТКРЫТИЕ»), деятельность по осуществлению операций коммерческого банкинга и большей части операций инвестиционного банкинга Группы была сосредоточена в одном юридическом лице, ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ», являющемся дочерней организацией Компании.

Операции коммерческого банкинга Группы включают выдачу кредитов, привлечение депозитов в российских рублях и свободно конвертируемых валютах, осуществление расчетно-кассовых и валютнообменных операций. Услуги инвестиционного банкинга включают операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, услуги на рынках акционерного и долгового капитала, услуги по слияниям и поглощениям, операции на денежных рынках, включая рынок межбанковского кредита и валютный рынок. Деятельность Группы по оказанию брокерских услуг и осуществлению торговых операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами осуществляются преимущественно через ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» и Открытие Секьюритиз Лтд, являющиеся 100%-ными дочерними организациями Компании. Услуги по управлению активами оказываются преимущественно через ООО «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ» (100%-ная дочерняя организация Компании) и включают в себя управление коллективными инвестициями, доверительное управление денежными средствами и ценными бумагами в интересах физических и юридических лиц. Группа осуществляет свою деятельность как на российском, так и на международных рынках.

ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» имеет генеральную лицензию на ведение банковской деятельности номер 2179, выданную Центральным банком Российской Федерации, лицензии Федеральной службы по финансовым рынкам (далее по тексту – ФСФР) на осуществление операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, включая брокерскую, дилерскую, депозитарную деятельность, а также на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами. ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» является членом системы обязательного страхования вкладов Российской Федерации, регулируемой Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» (далее по тексту – АСВ), с 11 января 2005 года ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» имеет лицензии ФСФР на осуществление операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, ООО «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ» имеет лицензии ФСФР на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами и по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Открытие Секьюритиз Лтд (Великобритания) и Открытие Финанс (Кипр) имеют соответствующие лицензии местных регуляторов.

Группа располагает широкой сетью на территории России: 297 отделений в 112 городах страны. Группа также представлена на международных рынках: офисы находятся в Лондоне, Нью-Йорке и Лимассоле.

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности (продолжение)

Акционерами Группы являются:

Акционер	На 31 декабря 2012 года %	На 31 декабря 2011 года %
Беляев Вадим Станиславович	39,4600	40,1000
Банк ВТБ (ОАО)	15,9200	19,9000
Минц Борис Иосифович	14,0000	30,0000
Малис Олег Адольфович	4,9500	–
НПФ Лукойл Гарант	4,2900	–
Прочие	21,3800	10,0000
Итого	100,00	100,00

В состав прочих акционеров входят акционеры с долями не более 4,0000%.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

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

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту – «РПБУ»), Компания обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Дочерние компании обязаны вести бухгалтерский учет в соответствии с местным законодательством и нормативными актами стран их регистрации и составлять отчетность в местной валюте. Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных по местным стандартам бухгалтерского учета, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

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 года. 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

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ОАО Финансовая Корпорация «ОТКРЫТИЕ» и всех ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2012 г.

Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения единой учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключены.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- ▶ прекращает признание всех активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- ▶ прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- ▶ прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- ▶ признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ▶ признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- ▶ признает 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.

Объединение бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшая приобретающей стороне доля участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятым им обязательствам. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Если владелец неконтрольной доли участия имеет опцион пут на неконтрольную долю участия, Группа рассматривает, предоставляют ли условия опциона пут Группе текущую долю участия в акциях, являющихся предметом опциона пут. В случаях, когда условия опционов пут не предоставляют Группе текущую долю участия в акциях, являющихся предметом опциона пут, такие неконтрольные доли участия признаются частично следующим образом:

- ▶ часть совокупного дохода или убытка продолжает распределяться в пользу неконтрольной доли участия;
- ▶ неконтрольная доля участия переклассифицируется в качестве финансового обязательства по опциону пут на каждую отчетную дату, как если бы приобретение произошло на эту дату, и оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ▶ изменения в переклассифицированной сумме признаются в составе капитала.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях фондов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

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

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

«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 отчете о прибылях и убытках. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в отчете о прибылях и убытках только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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 отчете о прибылях и убытках.

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 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 торговых ценных бумаг 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 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 вышеназванных 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 отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Прочие финансовые активы, включенные в категорию финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой ценные бумаги, отнесенные к данной категории при первоначальном признании и не подлежащие переклассификации из нее. Финансовые активы классифицируются к данной категории, только если (а) такая классификация устраняет или существенно снижает учетные несоответствия, которые в противном случае возникли бы при оценке или признании активов или обязательств или отражения доходов и расходов по ним с использованием различных принципов; (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или их совокупностью оценивается на основе справедливой стоимости; (в) финансовый инструмент содержит один или несколько встроенных производных финансовых инструментов, которые существенно меняют потоки денежных средств согласно договору.

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в 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 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 категории имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

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.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Драгоценные металлы

Золото и прочие драгоценные металлы отражаются по ценам покупки ЦБ РФ, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости, с дисконтом по отношению к котировкам Лондонской биржи металлов. Изменения в ценах покупки ЦБ РФ учитываются как курсовые разницы по операциям с драгоценными металлами в составе прочих доходов.

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

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 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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами (продолжение)

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

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 отчете о прибылях и убытках в составе чистых доходов/(расходов) по операциям с торговыми ценными бумагами 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 отчете о прибылях и убытках.

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг 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 отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия на отчетную дату. Доходы или расходы, возникающие от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором они возникли. Справедливая стоимость определяется ежегодно Группой самостоятельно или независимым оценщиком с применением модели оценки в соответствии с рекомендациями Международного комитета по стандартам оценки.

Признание инвестиционной недвижимости в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается при ее выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором было прекращено его признание.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиционная недвижимость (продолжение)

Переводы в категорию инвестиционной недвижимости либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. При переводе из инвестиционной недвижимости в занимаемый собственником объект недвижимости условная первоначальная стоимость для целей последующего учета представляет собой справедливую стоимость на момент изменения целей использования. В случае, когда занимаемый собственником объект недвижимости становится объектом инвестиционной недвижимости, Группа учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учета основных средств до момента изменения цели использования.

Аренда

i. Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в 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 обязательств, 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.

iii. Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

iv. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды в составе прочих доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Средства в кредитных организациях 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 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 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. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней 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 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 отчете о прибылях и убытках.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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 отчете о прибылях и убытках) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через 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 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 отчете о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в отчете о прибылях и убытках.

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.

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 принял 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 тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

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.

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 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 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 отчете о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и других стран, в которых зарегистрированы дочерние компании.

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 консолидированной 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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Помимо этого в странах, в которых компании Группы осуществляют свою деятельность, действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Основные средства, за исключением земли и зданий, учитываются по фактической стоимости 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, за исключением земли и зданий, оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

С 31 декабря 2011 г. Группа осуществляет учет земли и зданий по модели переоценки. После первоначального признания по фактической стоимости земля и здания отражается по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка осуществляется на регулярной основе, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств.

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 отчете о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в 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.

Ежегодный перенос сумм из фонда переоценки в состав нераспределенной прибыли осуществляется за счет разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. 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:

	Годы
Здания	25-30
Мебель и прочие основные средства	2-5
Офисное и компьютерное оборудование	5
Транспортные средства	4

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.

Гудвил

Гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, первоначально отражается в сумме, равной превышению переданного вознаграждения над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе гудвила и других нематериальных активов. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Гудвил (продолжение)

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении балансовой стоимости.

Для целей анализа на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, начиная с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений Группы, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств приобретенной компании к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвил:

- ▶ представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления;
- ▶ не превышает операционный сегмент согласно определению в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» до агрегирования.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (или группы подразделений), генерирующих денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. Убытки от обесценения гудвила не восстанавливаются в будущем.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя клиентскую базу по текущим счетам клиентов, программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотные активы (или группу выбытия) в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы (или группа выбытия) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (группы выбытия), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Группы следовать плану реализации внеоборотного актива (или группы выбытия). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив (или группа выбытия) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или группы выбытия) в качестве предназначенных для продажи.

Группа оценивает активы (или группу выбытия), классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов (или группы выбытия), Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Группа не имеет существенных льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

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.

Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Группой акций материнской компании, стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль вычитается из общей суммы капитала как собственные выкупленные акции, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

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 консолидированной финансовой отчетности.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, так как они не являются активами Группы.

Сегментная отчетность

Сегментная отчетность Группы основана на следующих операционных сегментах: Корпоративный бизнес, Малый и средний бизнес, Розничный бизнес, Операции на финансовых рынках.

Условные активы и обязательства

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 консолидированной 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 консолидированной 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.

- *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.

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях. Российский рубль также является функциональной валютой материнской компании. Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в консолидированную финансовую отчетность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте. Группа применяет прямой метод консолидации, и при выбытии зарубежного подразделения переклассифицирует в состав прибыли или убытка соответствующие доходы и расходы от пересчета валют, возникающие в результате применения этого метода консолидации.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату.

Все курсовые разницы включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках в статью «Чистые доходы по операциям в иностранной валюте – Переоценка валютных статей».

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Активы и обязательства зарубежных компаний Группы пересчитываются в российские рубли по курсу, действующему на отчетную дату, а статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках подразделений пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовая разница, возникающая при таком пересчете, признается в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежной компании компонент прочего совокупного дохода, который относится к этой зарубежной компании, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Гудвил, возникающий при приобретении зарубежной компании, а также основанные на справедливой стоимости корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, возникающие при приобретении, рассматриваются как активы и обязательства зарубежной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

На 31 декабря 2012 и 2011 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 30,3727 руб. и 32,1961 руб. за 1 доллар США, и 40,2286 руб. и 41,6714 руб. за 1 евро, соответственно.

Изменение учетной политики в будущем

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 г., дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 г. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Группа оценит влияние применения МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность в совокупности с другими этапами проекта после публикации окончательной редакции стандарта.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 также предусматривает специальные указания по применению его положений в условиях агентских отношений. Стандарт содержит также учетные требования и процедуры консолидации, перенесенные без изменений из МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 заменяет требования относительно консолидации, содержащиеся в ПК 12 «Консолидация – компании специального назначения» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 10 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, отвечающие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 11 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. МСФО (IFRS) 12 объединяет требования к раскрытию информации, которые ранее содержались в МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также в МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Указанные требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации в отношении таких компаний. Группе придется раскрывать больше информации о консолидируемых и неконсолидируемых структурированных компаниях, в деятельности которых он принимает участие либо которые он спонсирует. Однако стандарт не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Группы, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 г.)

В результате опубликования МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 теперь содержит указания по учету дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний только в отдельной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 г.)

В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, наименование МСФО (IAS) 28 изменилось на МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Новая редакция стандарта описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка к МСФО (IAS) 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Поправка вносит существенные изменения в учет вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление информации*». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Влияние применение данных поправок для Группы необходимо оценить посредством анализа процедур расчетов и правовой документации, который покажет возможность осуществления взаимозачета в ситуациях, в которых он осуществлялся в прошлом. В определенных случаях взаимозачета может оказаться невозможным. В других ситуациях может потребоваться пересмотр условий договоров. Требование, согласно которому правом осуществления взаимозачета обладают все контрагенты по соглашению о взаимозачете, может оказаться затруднительным в ситуациях, когда правом на взаимозачет в случае дефолта обладает лишь одна сторона.

Поправки также описывают, как следует применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении расчетных систем (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Многие расчетные системы будут удовлетворять новым критериям, а некоторые – нет. Определение влияния применения данных поправок на финансовую отчетность не представляется практически возможным, поскольку Группа должна проанализировать операционные процедуры единых клиринговых центров и расчетных систем, которые он использует, чтобы сделать вывод относительно их соответствия новым критериям.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Займы, предоставляемые государством»

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 «*Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи*» перспективно в отношении имеющихся у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования МСФО

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Данные поправки не окажут влияния на Группу:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»: Данное усовершенствование разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчетность согласно МСФО, вправе применить МСФО (IFRS) 1 повторно. Если МСФО (IFRS) 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчетность, как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»: Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, предоставляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчетный период.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства»: Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»: Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»: Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчетности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчетности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчетности.

4. Существенные учетные оценки и суждения

Неопределенность оценок

Для применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Резерв под обесценение кредитов

Группа регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе Группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Обесценение гудвила

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки ценности использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. В ходе оценки ценности использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2012 г. балансовая стоимость гудвила составляла 1 507 432 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 1 509 357 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 16.

Обесценение нематериальных активов

Группа анализирует нематериальные активы на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки ценности использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относятся данные нематериальные активы. В ходе оценки ценности использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2012 г. балансовая стоимость нематериальных активов составляла 1 858 588 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 2 361 644 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 13.

(в тысячах российских рублей)

4. Существенные учетные оценки и суждения (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Справедливая стоимость земли и зданий

Группа учитывает землю и здания по справедливой стоимости. Группа проводит оценку основных средств один раз в год. Для этого Группа привлекает независимого квалифицированного оценщика. Справедливая стоимость земли и зданий проводится путем их сравнения с рыночной стоимостью аналогичных объектов на рынке с использованием цен по последним котировкам или заключенным сделкам. Подробная информация представлена в Примечании 12.

Изменения в порядке признания отложенных налоговых обязательств

В результате наличия планов по внутренним реорганизациям Группа пересмотрела классификацию временных и постоянных налоговых разниц, возникающих в результате изменения структуры Группы, что привело к признанию отложенного налогового обязательства.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	2012 год	2011 год
Средства на расчетных и корреспондентских счетах в банках	18 281 005	5 955 112
Наличные денежные средства	16 136 033	11 827 482
Средства в расчетных палатах бирж	10 730 919	7 400 289
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	9 055 053	1 579 038
Средства на корреспондентском счете в ЦБ РФ	7 672 222	5 038 178
Средства на брокерских счетах	6 675 243	1 205 151
Договоры обратного «репо» сроком до 90 дней	125 061	276 232
Итого денежных средств и их эквивалентов	68 675 536	33 281 482

Средства в расчетных палатах бирж представляют собой остатки свободных денежных средств Группы на счетах бирж.

Средства на корреспондентском счете в ЦБ РФ представляют собой средства в Центральном банке Российской Федерации, используемые для осуществления расчетных операций.

Средства на брокерских счетах представляют собой остатки денежных средств Группы на счетах у компаний-брокеров, которые были перечислены Группой в рамках договоров на брокерское обслуживание для заключения сделок с ценными бумагами и срочными контрактами.

Ниже приведена сумма выданных по договорам обратного «репо» средств и стоимость ценных бумаг полученных в качестве обеспечения:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Балансовая стоимость выданных средств	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость выданных средств	Справедливая стоимость обеспечения
Корпоративные облигации	125 061	146 745	276 232	308 026
Итого	125 061	146 745	276 232	308 026

(в тысячах российских рублей)

6. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя следующие позиции:

	2012 год	2011 год
Долговые торговые ценные бумаги		
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	3 423 569	–
Еврооблигации Российской Федерации	814 786	–
Облигации иностранных государств	663 738	–
Корпоративные облигации	541 154	2 868 996
Корпоративные еврооблигации	117 772	500 424
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	9 248	224 342
Итого долговых торговых ценных бумаг	5 570 267	3 593 762
Долевые торговые ценные бумаги		
Корпоративные акции	461 770	1 121 659
Паи инвестиционных фондов	–	91 340
Итого долевых торговых ценных бумаг	461 770	1 212 999
Корпоративные акции, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	227 824	–
Производные финансовые инструменты	466 385	708 005
Итого финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 726 246	5 514 766

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо», включают в себя следующие позиции:

	2012 год	2011 год
Долговые ценные бумаги		
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	788 812
Корпоративные облигации	–	361 180
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции	189 233	23 448
Итого финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенных по договорам «репо»	189 233	1 173 440

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях, сроком погашения – с января 2013 по июль 2015 года и ставкой купона от 6,88% до 12% (31 декабря 2011 г.: отсутствуют).

Еврооблигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в российских рублях и долларах США, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации и свободно обращающиеся на международном рынке. Срок погашения – с марта 2018 года по март 2030 года. Ставка купона составляет от 7,5% до 7,85% (31 декабря 2011 г.: отсутствуют).

Облигации иностранных государств представлены казначейскими облигациями с номиналом в долларах США, выпущенными Министерством финансов США. Срок погашения облигаций – февраль 2022 года. Ставка купона составляет 2% (31 декабря 2011 г.: отсутствуют).

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные крупными российскими компаниями финансового, металлургического, телекоммуникационного, нефтегазового, транспортного и других секторов экономики. Срок погашения корпоративных облигаций – с февраля 2013 года по июль 2027 года (31 декабря 2011 г.: с марта 2012 года по июнь 2021 года). Ставка купона по ним составляет от 6,7% до 15% (31 декабря 2011 г.: от 5,5% до 13,5%). Эти облигации свободно обращаются на российском рынке ценных бумаг.

Корпоративные еврооблигации представлены долговыми ценными бумагами крупных российских компаний финансового и энергетического секторов экономики, срок погашения облигаций – с октября 2015 года по март 2016 года (31 декабря 2011 г.: октябрь 2012 года), ставка купона от 7,88% до 8,7% (31 декабря 2011 г.: 6,61%).

(в тысячах российских рублей)

6. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации представлены долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными региональными и муниципальными органами власти Российской Федерации. Срок погашения облигаций – с апреля 2014 года по ноябрь 2017 года (31 декабря 2011 г.: с мая 2013 года по май 2016 года), ставка купона по ним составляет от 7,8% до 12% (31 декабря 2011 г.: от 7,98% до 10,63%).

Корпоративные акции в основном представлены котируемыми акциями крупных российских компаний финансового, нефтегазового, металлургического, энергетического и телекоммуникационного секторов экономики, свободно обращающимися на российском рынке ценных бумаг.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. под залог торговых ценных бумаг были привлечены средства по договорам прямого «репо» с юридическими лицами, которые отражены по статье «Средства клиентов» на общую сумму 2 726 469 тыс. руб., из которых 165 299 тыс. руб. было привлечено под залог собственных бумаг, а 2 561 169 тыс. руб. под залог заемных (31 декабря 2011 г.: 1 042 494 тыс. руб. по статье «Средства кредитных организаций» и 20 465 тыс. руб. по статье «Средства клиентов») (Примечания 17,18).

По состоянию на 31 декабря 2012 г. часть торговых ценных бумаг со справедливой стоимостью 63 518 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: нет) находилась в доверительном управлении.

Ниже приводится анализ долговых финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 г.

	<i>Инвестицион- ный рейтинг</i>	<i>Спекулятив- ный рейтинг</i>	<i>Нет рейтингов</i>	<i>Итого</i>
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги				
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	3 423 569	–	–	3 423 569
Еврооблигации Российской Федерации	814 786	–	–	814 786
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	9 248	–	9 248
Облигации иностранных государств	663 738	–	–	663 738
Долговые корпоративные ценные бумаги				
Корпоративные облигации	105 577	394 038	41 539	541 154
Корпоративные еврооблигации	59 443	58 329	–	117 772
Итого финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 067 113	461 615	41 539	5 570 267

Ниже приводится анализ долговых финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 г.

	<i>Инвестицион- ный рейтинг</i>	<i>Спекулятив- ный рейтинг</i>	<i>Нет рейтингов</i>	<i>Итого</i>
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги				
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	913 538	99 616	1 013 154
Долговые корпоративные ценные бумаги				
Корпоративные облигации	182 225	2 606 716	441 235	3 230 176
Корпоративные еврооблигации	500 424	–	–	500 424
Итого финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	682 649	3 520 254	540 851	4 743 754

(в тысячах российских рублей)

6. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Группа заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в консолидированной финансовой отчетности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента, базовую ставку или индекс; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец отчетного года, и не отражают кредитный риск.

На 31 декабря 2012 года			
	Справедливая стоимость приобретенных активов	Положительная справедливая стоимость активов	Отрицательная справедливая стоимость обязательств
Внутренние форвардные контракты с валютой			
покупка доллар США / продажа российский рубль	28 235 798	244 423	—
покупка доллар США / продажа евро	13 782 546	82 637	—
покупка российский рубль / продажа евро	453 203	8 565	—
покупка доллар США / продажа японская иена	818 834	8 468	—
покупка российский рубль / продажа доллар США	172 050	2 884	—
покупка российский рубль / продажа доллар США	50 745 479	—	(270 596)
покупка доллар США / продажа евро	1 989 743	—	(22 647)
покупка евро / продажа доллар США	2 641 060	—	(15 483)
покупка японская иена / продажа доллар США	811 504	—	(8 571)
покупка российский рубль / продажа евро	72 409	—	(36)
Иностранные форвардные контракты с валютой			
покупка доллар США / продажа евро	16 632 956	105 812	—
покупка доллар США / продажа российский рубль	2 907 476	9 108	—
покупка доллар США / продажа платина	22 064	973	—
покупка российский рубль / продажа доллар США	363 190	902	—
покупка доллар США / продажа швейцарских франков	237 831	619	—
покупка палладий / продажа доллар США	23 513	567	—
покупка канадский доллар / продажа доллар США	55 027	86	—
покупка доллар США / продажа японская иена	3 559	32	—
покупка доллар США / продажа евро	5 761 792	—	(33 866)
покупка евро / продажа доллар США	4 413 169	—	(24 144)
покупка российский рубль / продажа доллар США	8 601 742	—	(17 473)
покупка доллар США / продажа фунтов стерлингов соединенного королевства	1 107 269	—	(4 509)
покупка золото / продажа доллар США	409 003	—	(3 942)
покупка платина / продажа доллар США	55 740	—	(775)
покупка серебро / продажа доллар США	26 512	—	(263)
покупка доллар США / продажа канадский доллар	73 381	—	(87)
покупка японская иена / продажа доллар США	2 116	—	(2)
Внутренние форвардные контракты с ценными бумагами			
продажа ценных бумаг	179 013	985	—
покупка ценных бумаг	119 869	324	—
продажа ценных бумаг	106 052	—	(404)
покупка ценных бумаг	43 890	—	(343)
Иностранные форвардные контракты с ценными бумагами			
продажа ценных бумаг	187 062	—	(40 761)
встроенный дериватив	811 495	—	(2 804)
	466 385		(446 706)

(в тысячах российских рублей)

6. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

На 31 декабря 2011 года			
	Справедливая стоимость приобретенных активов	Положительная справедливая стоимость активов	Отрицательная справедливая стоимость обязательств
Внутренние форвардные контракты с валютой			
покупка доллар США / продажа российский рубль	15 071 336	202 860	–
покупка евро / продажа доллар США	20 859	119	–
покупка евро / продажа российский рубль	1 126 362	11 049	–
покупка российский рубль / продажа доллар США	888 880	1 953	–
покупка евро / продажа доллар США	50 061	–	(309)
покупка российский рубль / продажа доллар США	24 198 252	–	(376 197)
покупка доллар США / продажа евро	1 044 060	–	(4 291)
покупка российский рубль / продажа евро	87 139	–	(467)
Иностранные форвардные контракты с валютой			
покупка доллар США / продажа российский рубль	2 932 699	132 874	–
покупка российский рубль / продажа доллар США	14 524 276	357 992	–
покупка доллар США / продажа евро	16 062	1 081	–
покупка доллар США / продажа российский рубль	96 405	–	(122)
покупка доллар США / продажа японских иен	2 488	–	(16)
покупка евро / продажа доллар США	29 962	–	(2 163)
покупка российский рубль / продажа доллар США	6 378 820	–	(128 367)
покупка евро / продажа японских иен	2 489	–	(15)
Внутренние форвардные контракты с ценными бумагами			
продажа ценных бумаг	37 583	–	(593)
покупка ценных бумаг	4 983	77	–
	708 005		(512 540)

В таблицах выше под иностранными контрактами понимаются контракты, заключенные с нерезидентами РФ, тогда как под внутренними контрактами понимаются контракты, заключенные с резидентами РФ.

Форвардные и фьючерсные контракты представляют собой договорные соглашения на покупку или продажу определенного финансового инструмента по указанной цене и на указанную дату в будущем. Форварды представляют собой специализированные договоры, торговля которыми осуществляется на внебиржевом рынке. Операции с фьючерсами совершаются на стандартные суммы на регулируемых биржах и требуют ежедневного перечисления маржинального депозита.

7. Кредиты и займы выданные

Кредиты и займы выданные включают в себя следующие позиции:

	2012 год	2011 год
Коммерческое кредитование	90 345 237	86 567 986
Потребительское кредитование	22 229 551	14 211 401
Маржинальное кредитование	18 832 509	5 556 296
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	10 012 230	8 872 003
Автокредитование	7 864 841	8 218 610
Договоры обратного «репо»	6 900 632	5 420 564
Ипотечное кредитование	6 898 927	7 644 790
Кредитные карты	3 549 026	1 909 595
Требования по аккредитивам	189 823	–
Итого кредитов и займов выданных до вычета резерва под обесценение	166 822 776	138 401 245
За вычетом резерва под обесценение	(9 033 325)	(6 634 577)
Итого кредитов и займов выданных	157 789 451	131 766 668

(в тысячах российских рублей)

7. Кредиты и займы выданные (продолжение)

Коммерческое кредитование представляет собой кредитование юридических лиц, индивидуальных предпринимателей, муниципальных и региональных органов власти в основном в виде стандартных кредитных линий, овердрафтов, вексельного кредитования, кредитования на покрытие по аккредитивам.

Потребительское кредитование представляет собой кредитование физических лиц на текущие нужды.

Маржинальное кредитование представляет собой кредитование юридических и физических лиц, а также индивидуальных предпринимателей компаниями-брокерами для приобретения ценных бумаг под залог текущей стоимости приобретаемых ценных бумаг.

Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса включает в себя кредитование юридических лиц и индивидуальных предпринимателей. Кредитование осуществляется на текущие цели (увеличение товарооборота, приобретение движимого и недвижимого имущества, вложения в ценные бумаги и прочее).

Автокредитование – это кредитование физических лиц на покупку автомобиля отечественного или иностранного производства.

Ипотечное кредитование представляет собой кредитование физических лиц на покупку или строительство жилой недвижимости под залог приобретаемой или другой имеющейся недвижимости.

Кредитные карты представляют собой нецелевое кредитование физических лиц в виде возобновляемой кредитной линии.

Резерв под обесценение кредитов и займов выданных

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов и займов по классам:

	Коммер- ческое креди- тование	Потреби- тельское креди- тование	Кредитова- ние предприятий малого и среднего бизнеса	Авто- креди- тование	Ипотечное креди- тование	Маржи- нальное креди- тование	Кредитные карты	Итого
2012 год								
На 1 января 2012 г.	4 128 107	1 388 842	349 816	421 458	55 060	1 755	289 539	6 634 577
Отчисление/восстановление резерва под обесценения в течение 2012 года	2 119 501	1 775 520	(21 326)	163 769	105 274	(1 548)	368 379	4 509 569
Списание кредитов за счёт резерва	(1 243 615)	(366 590)	(10 354)	–	(141)	–	(114 504)	(1 735 204)
Продажа кредитов	(45 517)	(245 606)	(496)	(3 308)	(1 663)	–	(51 893)	(348 483)
Выбытие дочерних компаний	(30 062)	–	–	–	–	–	–	(30 062)
Курсовая разница	2 928	–	–	–	–	–	–	2 928
На 31 декабря 2012 г.	4 931 342	2 552 166	317 640	581 919	158 530	207	491 521	9 033 325
Обесценение на индивидуальной основе	1 855 910	1 928 897	221 990	558 955	148 357	207	352 404	5 066 720
Обесценение на совокупной основе	3 075 432	623 269	95 650	22 964	10 173	–	139 117	3 966 605
Сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	3 676 846	2 711 585	550 218	942 196	543 627	207	495 354	8 920 033
2011 год								
На 1 января 2011 г.	3 676 291	728 156	108 304	144 868	133 118	17 417	31 731	4 839 885
Отчисление/восстановление резерва под обесценения в течение 2011 года	1 607 884	982 484	243 727	276 590	(78 058)	(15 662)	274 919	3 291 884
Списание кредитов за счёт резерва	(564 145)	(5 908)	(2 215)	–	–	–	(422)	(572 690)
Продажа кредитов	(591 923)	(315 890)	–	–	–	–	(16 689)	(924 502)
На 31 декабря 2011 г.	4 128 107	1 388 842	349 816	421 458	55 060	1 755	289 539	6 634 577
Обесценение на индивидуальной основе	2 158 691	993 167	253 670	336 942	32 122	1 755	197 448	3 973 795
Обесценение на совокупной основе	1 969 416	395 675	96 146	84 516	22 938	–	92 091	2 660 782
Сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	4 774 653	1 507 942	357 804	632 471	252 255	1 755	270 812	7 797 692

(в тысячах российских рублей)

7. Кредиты и займы выданные (продолжение)

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., составили 301 589 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 261 462 тыс. руб.).

Согласно требованиям ЦБ РФ списание кредитов в кредитных организациях может произойти только после получения одобрения со стороны уполномоченного органа, а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

В 2012 году Группа продала третьим лицам корпоративные кредиты и кредиты малому и среднему бизнесу на сумму 75 721 тыс. руб. за вычетом резерва и розничные кредиты на сумму 506 286 тыс. руб. за вычетом резерва (2011 г.: 5 126 963 тыс. руб. и 133 799 тыс. руб.) за вознаграждение в размере 83 655 тыс. руб. и 372 013 тыс. руб., соответственно (2011 г.: 5 270 643 тыс. руб. и 41 602 тыс. руб.). Группа определила, что все риски и выгоды, связанные с соответствующими кредитами, были переданы, поэтому Группа прекратила признание данных кредитов. Соответствующий финансовый результат был отражен в консолидированном отчете о прибылях и убытках в строке «Расходы на содержание персонала и административные расходы».

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Группа, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

При операциях обратного «репо» – ценные бумаги;
При коммерческом кредитовании – залог недвижимости, оборудования, товаров в обороте;
При маржинальном кредитовании – приобретенные ценные бумаги;
При кредитовании физических лиц – залог жилья, автомобиля, гарантии и поручительства.

На 31 декабря 2012 г. кредиты клиентам на сумму 262 144 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 г.: 127 208 тыс. руб.) были обеспечены долговыми ценными бумагами, выпущенными Группой, на сумму 229 404 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 г.: 88 283 тыс. руб.).

Группа осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

Договоры обратного «репо»

Ниже приведена сумма выданных по договорам обратного «репо» кредитов и стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Балансовая стоимость выданных средств	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость выданных средств	Справедливая стоимость обеспечения
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	–	100 005	108 882
Корпоративные облигации	2 932 717	3 032 036	3 004 405	3 270 287
Корпоративные еврооблигации	70 020	90 102	–	–
Корпоративные акции	3 897 895	3 747 105	2 313 809	3 080 450
Паи инвестиционных фондов	–	–	2 345	5 178
Итого	6 900 632	6 869 243	5 420 564	6 464 797

(в тысячах российских рублей)

7. Кредиты и займы выданные (продолжение)

Концентрация кредитов и займов выданных

На 31 декабря 2012 г. концентрация кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим не связанным с ней группам заемщиков, составляла 40 129 131 тыс. руб. (24,05% от совокупного кредитного портфеля) (31 декабря 2011 г.: 29 706 209 тыс. руб. (21,46% от совокупного кредитного портфеля)). По этим кредитам был создан резерв в размере 1 673 835 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 814 077 тыс. руб.).

Структура кредитного портфеля по категориям клиентов представлена следующим образом:

	2012 год	2011 год
Частные компании	124 674 159	105 386 552
Физические лица	42 148 617	33 014 693
Итого кредитов и займов выданных (до вычета резерва под обесценение)	166 822 776	138 401 245

Кредиты и займы преимущественно выдаются российским клиентам, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	2012 год	2011 год
Финансы и лизинг	73 425 437	45 737 521
Физические лица	42 148 617	33 014 693
Оптовая торговля	9 588 996	10 168 527
Розничная торговля	8 345 980	7 971 241
Девелопмент и гостиничный бизнес	8 219 579	8 426 760
Производство	7 924 612	9 964 398
Строительство жилой недвижимости	4 424 476	3 054 870
Прочие услуги	3 883 746	1 521 122
Энергетика	2 741 186	1 550 018
Транспорт и связь	2 429 209	1 691 754
Строительство коммерческой недвижимости	1 507 416	9 845 553
Добыча полезных ископаемых	733 909	2 330 322
Информационные технологии	240 045	1 673 429
ВПК	226 729	345 546
Инфраструктура	220 106	286 205
Сельское хозяйство	201 663	150 111
Государственное управление	2 130	—
Прочее	558 940	669 175
Итого кредитов и займов выданных (до вычета резерва под обесценение)	166 822 776	138 401 245

Анализ кредитного качества кредитов и займов выданных и анализ просроченных, но не обесцененных кредитов и займов выданных по срокам просрочки платежа представлен в Примечании 29.

8. Инвестиционные ценные бумаги

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	2012 год	2011 год
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги		
Еврооблигации Российской Федерации	9 028 851	2 372 534
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	2 134 893	3 567 874
Облигации иностранных государств	1 079 000	1 187 799
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	—	964 746
Долговые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные еврооблигации	17 222 073	29 148 267
Корпоративные облигации	7 244 804	7 867 461
Векселя	147 552	1 198 016
Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	36 857 173	46 306 697
Долевые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные акции	18 138 211	1 519 988
Паи инвестиционных фондов	782 726	17 463
Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	55 778 110	47 844 148
Заложено в качестве обеспечения по заимствованиям от кредитных организаций	1 055 842	823 876

(в тысячах российских рублей)

8. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо», включают в себя следующие позиции:

	2012 год	2011 год
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги		
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	566 422
Долговые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные еврооблигации	9 636 494	–
Корпоративные облигации	3 657 368	1 075 055
Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, заложенных по договорам «репо»	13 293 862	1 641 477

Еврооблигации Российской Федерации представляют собой государственные ценные бумаги, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации с номиналом номинированы в рублях и долларах США и по состоянию на 31 декабря 2012 г. имеют сроки погашения с апреля 2020 г. по март 2030 г. (31 декабря 2011 г.: с апреля 2015 года по июль 2018 года), купонный доход от 5% до 12,75% годовых (31 декабря 2011 г.: от 3,63% до 7,85%).

Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, сроком погашения от ноября 2014 года до декабря 2017 года (31 декабря 2011 г.: от июня 2012 года до ноября 2016 года) и купонным доходом от 8,2% до 9,5% годовых (31 декабря 2011 г.: от 7,5% до 10,63% годовых).

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, долларах США и евро, выпущенными крупными российскими компаниями и кредитными организациями, и свободно обращающимися на международном рынке. Корпоративные еврооблигации в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2012 г. имеют сроки погашения от марта 2013 года до декабря 2022 года (31 декабря 2011 г.: от июня 2012 года до ноября 2025 года), купонный доход от 4,42% до 10,5% годовых в зависимости от выпуска (31 декабря 2011 г.: от 4,25% до 11,25% годовых).

Корпоративные облигации представляют собой облигации российских компаний и банков со сроком погашения от марта 2013 года до января 2044 года (31 декабря 2011 г.: от марта 2012 года до января 2025 года) и ставкой купона ставкой от 7,15% до 16,5% годовых (31 декабря 2011 г.: от 6,5% до 16,5% годовых).

Векселя представлены дисконтными векселям, выпущенными крупными российскими банками с номиналом в российских рублях. Векселя в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2012 г. имеют срок погашения в апреле 2013 года (31 декабря 2011 г.: от января 2012 года до апреля 2013 года) и доходность к погашению от 7,03% до 7,39% годовых (31 декабря 2011 г.: от 5,98% до 17,57% годовых).

Корпоративные акции представляют собой вложения в акции крупных российских и иностранных компаний. В составе корпоративных акций отражена инвестиция Группы в «НОМОС-БАНК» (ОАО) в размере 19,9% в сумме 15 085 161 тыс. руб. Также в составе корпоративных акций отражены акции двух компаний, которые, в свою очередь, контролируют компании, занимающиеся администрированием и управлением активами НПФ «Электроэнергетики» и НПФ «Лукойл ГАРАНТ», в сумме 1 350 848 тыс. руб. и 1 440 118 тыс. руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2012 г. корпоративные акции в сумме 15 085 161 тыс. руб. являлись предметом залога.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа владела паями закрытых инвестиционных фондов на сумму 675 229 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 17 462 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 г. инвестиционные ценные бумаги справедливой стоимостью 1 055 842 тыс. руб. были блокированы в качестве обеспечения под кредитную линию, открытую Банком России (31 декабря 2011 г.: 823 876 тыс. руб.). На 31 декабря 2012 г. Группа не использовала данную кредитную линию от ЦБ РФ.

Под залог инвестиционных ценных бумаг Группой по договорам прямого «репо» были привлечены средства, которые отражены в статье «Средства клиентов» в сумме 9 501 385 тыс. руб. (Примечание 18) (31 декабря 2011 г.: 1 514 201 тыс. руб. в статье «Средства кредитных организаций» (Примечание 17) и 1 053 390 тыс. руб. в статье «Средства клиентов» (Примечание 18).

(в тысячах российских рублей)

8. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 г.

	<i>Инвестицион- ный рейтинг</i>	<i>Спекулятив- ный рейтинг</i>	<i>Нет рейтингов</i>	<i>Итого</i>
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги				
Еврооблигации Российской Федерации	9 028 851	—	—	9 028 851
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	—	2 134 893	—	2 134 893
Облигации иностранных государств	—	1 079 000	—	1 079 000
Долговые корпоративные ценные бумаги				
Корпоративные облигации	3 511 049	7 082 826	308 297	10 902 172
Корпоративные еврооблигации	11 573 214	14 968 623	316 730	26 858 567
Векселя	147 552	—	—	147 552
Итого ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	24 260 666	25 265 342	625 027	50 151 035

Ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 г.

	<i>Инвестицион- ный рейтинг</i>	<i>Спекулятив- ный рейтинг</i>	<i>Нет рейтингов</i>	<i>Итого</i>
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги				
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	964 746	—	—	964 746
Еврооблигации Российской Федерации	2 372 534	—	—	2 372 534
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	95 889	4 004 497	33 910	4 134 296
Облигации иностранных государств	—	1 187 799	—	1 187 799
Долговые корпоративные ценные бумаги				
Корпоративные облигации	1 921 613	6 462 200	558 703	8 942 516
Корпоративные еврооблигации	17 422 474	11 725 793	—	29 148 267
Векселя	720 144	234 406	243 466	1 198 016
Итого ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	23 497 400	23 614 695	836 079	47 948 174

Кредитное качество в таблицах выше основывается на рейтинговой шкале, разработанной международными рейтинговыми агентствами.

9. Дебиторская задолженность

	<i>2012 год</i>	<i>2011 год</i>
Дебиторская задолженность по продаже ценных бумаг	2 436 798	486 558
Дебиторская задолженность покупателей, заказчиков и страховых полисодержателей и прочая дебиторская задолженность	1 463 652	1 081 430
Расчеты с бюджетом по налогам, штрафам, пеням	32 177	102 902
Дебиторская задолженность персонала	5 437	1 931
Текущая дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	2 233	—
Страховое возмещение убытков	—	248 168
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(225 416)	(139 227)
Итого дебиторской задолженности	3 714 881	1 781 762

Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности представлено в Примечании 15.

(в тысячах российских рублей)

10. Денежные средства с ограничением в использовании

	2012 год	2011 год
Средства с ограниченным правом использования на торговых площадках	3 765 714	5 607 586
Обязательные резервы в Центральном Банке Российской Федерации	1 837 984	1 610 976
Итого денежных средств с ограничением в использовании	5 603 698	7 218 562

Средства с ограниченным правом использования на торговых площадках представляют собой остатки денежных средств, размещенных Группой в качестве гарантийного обеспечения открытых позиций Группы и ее клиентов на конец отчетного года в секции срочного рынка РТС (ФОРТС) и в ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр», а также взносы в страховой фонд срочного рынка РТС (ФОРТС).

Кредитные организации обязаны депонировать в ЦБ РФ средства в виде беспроцентного денежного депозита (фонд обязательных резервов), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство РФ предусматривает существенные ограничения на возможность изъятия Группой данного депозита.

11. Инвестиции в ассоциированные компании

Учет по следующим ассоциированным компаниям производится согласно методу долевого участия:

Ассоциированные компании	Страна	Отрасль	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
			Доля участия, %	Балансовая стоимость	Доля участия, %	Балансовая стоимость
ЗПИФ «Открытие – финансовые институты»	Россия	Финансы	–	–	28,85%	426 631
ОПИФ «ОТКРЫТИЕ – Акции»	Россия	Финансы	42,33%	18 779	–	–
ОПИФ «ОТКРЫТИЕ – телекоммуникации»	Россия	Финансы	47,67%	11 243	40,44%	11 413
Прочие ассоциированные компании	Россия	Финансы	25,00%	267	–	–
Итого инвестиции в ассоциированные компании				30 289		438 044

Ниже представлено движение инвестиций в ассоциированные компании:

	ЗПИФ «ОТКРЫТИЕ – финансовые институты»	ОПИФ «ОТКРЫТИЕ – Акции»	ОПИФ «ОТКРЫТИЕ – телекоммуникации»	Прочие ассоциированные компании	Итого
Остаток по состоянию на 1 января 2012 г.	426 631	–	11 413	–	438 044
Стоимость приобретения	–	18 059	–	6	18 065
Увеличение доли участия	–	–	(59)	–	(59)
Доля в чистой прибыли (убытке)	(124 459)	720	(111)	(1 270)	(125 120)
Уменьшение доли участия Группы	(302 172)	–	–	1 531	(300 641)
Инвестиции в ассоциированные компании по состоянию на 31 декабря 2012 г.	–	18 779	11 243	267	30 289

В таблице ниже обобщенно представлены суммарные активы и обязательства ассоциированных компаний:

	2012 год	2011 год
Активы	73 722	1 510 556
Обязательства	(5 046)	(3 546)
Чистые активы	68 676	1 507 010

В таблице ниже обобщенно представлена суммарная прибыль ассоциированных компаний:

	2012 год	2011 год
Прибыль/(убыток)	(444 677)	(664 107)

(в тысячах российских рублей)

12. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	Земля и здания	Земля и здания в лизинге	Транспорт- ные средства	Транспорт- ные средства в лизинге	Офисное и компьютер- ное оборудо- вание	Мебель	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость								
На 31 декабря 2011 г.	2 518 747	197 605	56 639	39 066	626 808	685 984	127 805	4 252 654
Поступления	115	—	12 767	—	242 973	172 664	9 930	438 449
Приобретения в результате объединения бизнеса	5 057 896	—	—	—	—	—	—	5 057 896
Перевод в инвестиционную недвижимость	(21 046)	—	—	—	—	—	—	(21 046)
Выбытия	(12 395)	—	(14 759)	(783)	(46 342)	(62 554)	(28 312)	(165 145)
Выбытия при выбытии дочерних компаний	(247)	—	—	—	(712)	(140)	(5 228)	(6 327)
Влияние переоценки	(18 227)	6 427	—	—	—	—	—	(11 800)
Курсовые разницы	(16)	—	(130)	—	1 803	(1 690)	(3 250)	(3 283)
На 31 декабря 2012 г.	7 524 827	204 032	54 517	38 283	824 530	794 264	100 945	9 541 398
Накопленная амортизация								
На 31 декабря 2011 г.	72	—	23 225	6 567	229 896	238 811	14 504	513 075
Начисленная амортизация	164 156	9 167	7 983	13 523	121 177	79 823	16 853	412 682
Выбытия	(632)	—	(9 740)	(229)	(37 302)	(38 355)	179	(86 079)
Выбытия при выбытии дочерних компаний	(87)	—	—	—	(371)	(85)	(1 318)	(1 861)
Влияние переоценки	(163 504)	(9 167)	—	—	—	—	—	(172 671)
Курсовые разницы	(5)	—	(130)	—	(605)	(228)	(97)	(1 065)
На 31 декабря 2012 г.	—	—	21 338	19 861	312 795	279 966	30 121	664 081
Остаточная стоимость:								
На 31 декабря 2011 г.	2 518 675	197 605	33 414	32 499	396 912	447 173	113 301	3 739 579
На 31 декабря 2012 г.	7 524 827	204 032	33 179	18 422	511 735	514 298	70 824	8 877 317

	Земля и здания	Земля и здания в лизинге	Транспорт- ные средства	Транспорт- ные средства в лизинге	Офисное и компьютер- ное оборудо- вание	Мебель	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость								
На 31 декабря 2010 г.	1 302 759	—	40 912	18 709	491 797	450 422	76 030	2 380 629
Поступления	10 401	—	4 730	20 357	138 952	213 383	64 161	451 984
Приобретения в результате объединения бизнеса	646 641	155 059	12 326	—	28 570	89 740	5 083	937 419
Выбытия	(2 315)	—	(1 512)	—	(32 249)	(75 117)	(22 257)	(133 450)
Влияние переоценки	561 240	42 546	—	—	—	—	—	603 786
Курсовые разницы	21	—	183	—	(262)	7 556	4 788	12 286
На 31 декабря 2011 г.	2 518 747	197 605	56 639	39 066	626 808	685 984	127 805	4 252 654
Накопленная амортизация								
На 31 декабря 2010 г.	198 329	—	16 555	11	147 046	142 545	14 136	518 622
Начисленная амортизация	64 828	2 996	7 113	6 566	99 593	103 853	22 874	307 823
Выбытия	(108)	—	(626)	—	(16 021)	(12 169)	(25 352)	(54 276)
Влияние переоценки	(262 982)	(2 996)	—	—	—	—	—	(265 978)
Курсовые разницы	5	—	183	(10)	(722)	4 582	2 846	6 884
На 31 декабря 2011 г.	72	—	23 225	6 567	229 896	238 811	14 504	513 075
Остаточная стоимость:								
На 31 декабря 2010 г.	1 104 430	—	24 357	18 698	344 751	307 877	61 894	1 862 007
На 31 декабря 2011 г.	2 518 675	197 605	33 414	32 499	396 912	447 173	113 301	3 739 579

Группа воспользовалась услугами оценщика для определения справедливой стоимости земли и зданий, находящейся в собственности Группы. Справедливая стоимость определялась исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке. Дата переоценки – 31 декабря 2012 г.. Группа признала положительную переоценку в прочем совокупном доходе в размере 164 798 тыс. руб. (2011 г.: 895 628 тыс. руб.) и уменьшение стоимости в результате переоценки в размере 3 816 тыс. руб. (2011 г.: 25 864 тыс. руб.) в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

На 31 декабря 2012 г. балансовая стоимость земли и зданий, являющейся объектом финансовой аренды (Группа - лизингополучатель), составила 204 032 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 197 605 тыс. руб.). Поступлений в течение 2012 году не было (2011 г.: 155 059 тыс. руб.).

На 31 декабря 2012 г. балансовая стоимость транспортных средств, являющихся объектами финансовой аренды, составила 18 422 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 32 499 тыс. руб.). Поступлений в течение 2012 года не было (2011 г.: 20 357 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

12. Основные средства (продолжение)

В 2012 году в результате объединения бизнеса (Примечание 33) Группа приобрела основные средства, справедливой стоимостью 5 057 896 (2011 г.: 937 419 тыс. руб.).

Если бы оценка стоимости земли и зданий проводилась с использованием модели первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости выглядели бы следующим образом:

	Земля и здания	Земля и здания в лизинге
На 31 декабря 2012 года		
Первоначальная стоимость	6 995 435	155 059
Накопленная амортизация и обесценение	(261 664)	(10 187)
Остаточная стоимость	6 733 771	144 872
На 31 декабря 2011 года		
Первоначальная стоимость	1 957 506	155 059
Накопленная амортизация и обесценение	(262 982)	(2 996)
Остаточная стоимость	1 694 524	152 063

13. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	Лицензии	Клиентские НМА	Товарные знаки	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2011 г.	224 612	2 830 293	1 795	271 355	3 328 055
Поступления	108 765	—	146	169 074	277 985
Выбытие	(4 876)	—	(1 530)	(8 945)	(15 351)
Выбытие при выбытии дочерних компаний	—	—	—	(322)	(322)
Курсовые разницы	—	—	—	(20)	(20)
На 31 декабря 2012 г.	328 501	2 830 293	411	431 142	3 590 347
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2011 г.	—	882 272	52	84 087	966 411
Начисленная амортизация	67 045	581 112	44	129 859	778 060
Выбытие	(4 876)	—	(1)	(7 686)	(12 563)
Выбытие при выбытии дочерней компании	—	—	—	(145)	(145)
Курсовые разницы	—	—	—	(4)	(4)
На 31 декабря 2012 г.	62 169	1 463 384	95	206 111	1 731 759
Остаточная стоимость:					
На 31 декабря 2011 г.	224 612	1 948 021	1 743	187 268	2 361 644
На 31 декабря 2012 г.	266 332	1 366 909	316	225 031	1 858 588
	Лицензии	Клиентские НМА	Товарные знаки	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2010 г.	139 600	2 470 716	94	131 904	2 742 314
Поступления	67 512	—	1 884	132 067	201 463
Приобретения в результате объединения бизнеса	17 500	359 577	—	7 384	384 461
Выбытие	—	—	(183)	—	(183)
На 31 декабря 2011 г.	224 612	2 830 293	1 795	271 355	3 328 055
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2010 г.	—	376 108	41	1 950	378 099
Начисленная амортизация	—	506 164	11	82 137	588 312
На 31 декабря 2011 г.	—	882 272	52	84 087	966 411
Остаточная стоимость:					
На 31 декабря 2010 г.	139 600	2 094 608	53	129 954	2 364 215
На 31 декабря 2011 г.	224 612	1 948 021	1 743	187 268	2 361 644

(в тысячах российских рублей)

13. Нематериальные активы (продолжение)

Под клиентскими нематериальными активами Группа понимает установленные долгосрочные отношения с клиентами, следствием которых является хранение клиентами денежных средств на расчетных счетах, открытых в банке, принадлежащем Группе.

14. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	2012 год	2011 год
Расход по налогу – текущая часть	494 761	107 999
Расход по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	593 523	57 928
За вычетом: отложенного налога, признанного в прочем совокупном доходе	(486 594)	(177 013)
Расход/(возмещение) по налогу на прибыль за год	601 690	(11 086)

Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода, распределен следующим образом:

	2012 год	2011 год
Доходы /(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(453 512)	2 113
Переоценка валютных статей	(122)	–
Переоценка недвижимости	(32 960)	(179 126)
Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода	(486 594)	(177 013)

В 2012 году текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляла 20% (2011 г.: 20%). В Российской Федерации ставка федерального налога на процентные доходы по государственным ценным бумагам составляла 15% в 2012 и 2011 годах.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	2012 год	2011 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 627 468	(85 301)
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы/(экономия) по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	325 494	(17 060)
Прибыль, облагаемая налогом по другим ставкам	(16 782)	(51 216)
Прибыль дочерних компаний, облагаемая налогом по другим ставкам	(446 325)	86 755
Доля в прибыли/убытке ассоциированных компаний	–	39 609
Прибыль, признанная исключительно для целей налогообложения	–	261 896
Прибыль, не облагаемая налогом	(60 281)	(35 966)
Расходы и убытки, не уменьшающие налоговую базу	623 245	123 419
Расходы по операциям с ценными бумагами, не уменьшающие налогооблагаемую базу	–	52 196
Непризнанные ранее расходы по налогу на прибыль	115 155	–
Восстановление ранее созданного резерва	–	(19 048)
Непризнанные налоговые убытки	11 385	(314 145)
Изменение в порядке признания отложенных налоговых обязательств	309 889	(388 898)
Изменение отложенных налоговых активов, ранее не отраженных в балансе	(260 090)	260 090
Доля меньшинства в ПИФах	–	(8 718)
Расход/(экономия) по налогу на прибыль	601 690	(11 086)

Различия между МСФО и требованиями налогового законодательства приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставкам от 0% до 24% (2011 год: от 0% до 26%). Компании Группы не имеют права производить взаимозачет текущих налоговых активов и налоговых обязательств между юридическими лицами, поэтому отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства оцениваются отдельно для каждой компании.

(в тысячах российских рублей)

14. Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	Возникновение и уменьшение временных разниц				31 декабря 2012 г.
	31 декабря 2011 г.	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	Выбытие компаний	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:					
Денежные средства и их эквиваленты	—	1	—	—	1
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	79 086	(72 072)	(59)	(38)	6 917
Кредиты и займы выданные	39 166	(27 730)	—	—	11 436
Резерв под обесценение кредитного портфеля	340 063	196 800	—	(3 383)	533 480
Инвестиционные ценные бумаги	87 956	323 094	(209 899)	12 025	213 176
Дебиторская задолженность	1 678	4 916	—	—	6 594
Амортизация и обесценение основных средств	9 097	2 270	—	—	11 367
Нематериальные активы	348 299	(345 766)	—	—	2 533
Прочие активы	14 107	8 618	(63)	(130)	22 532
Прочие активы: резерв на обесценение	4	(2)	—	—	2
Средства клиентов	3 058	(2 797)	—	—	261
Выпущенные долговые ценные бумаги	24 314	2 583	—	(652)	26 245
Привлеченные займы	—	1 367	—	(1 367)	—
Кредиторская задолженность	1 115	36 586	—	—	37 701
Отложенный доход	20 343	(20 343)	—	—	—
Налоговые убытки к переносу	537 056	(536 882)	—	2 881	3 055
Прочие обязательства	131 878	145 458	—	—	277 336
Отложенный налоговый актив	1 637 220	(283 899)	(210 021)	9 336	1 152 636
Отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	(260 090)	260 090	—	—	—
Отложенный налоговый актив	1 377 130	(23 809)	(210 021)	9 336	1 152 636
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Денежные средства и их эквиваленты	(1 193)	1 165	—	—	(28)
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(92 054)	63 239	—	969	(27 846)
Кредиты и займы выданные	(6)	(26 385)	—	—	(26 391)
Инвестиционные ценные бумаги	(569 337)	(59 062)	(243 613)	—	(872 012)
Дебиторская задолженность	(2)	(912)	—	—	(914)
Амортизация и обесценение основных средств	(393 090)	(60 790)	(32 960)	—	(486 840)
Нематериальные активы	(366 533)	435 955	—	—	69 422
Прочие активы	(138 831)	(146 603)	—	—	(285 434)
Средства клиентов	—	(15 278)	—	—	(15 278)
Привлеченные займы: дисконт	(85 926)	36 399	—	—	(49 527)
Кредиторская задолженность	(35)	(1 696)	—	—	(1 731)
Прочие обязательства	—	(309 152)	—	—	(309 152)
Отложенное налоговое обязательство	(1 647 007)	(83 120)	(276 573)	969	(2 005 731)
Отложенный налоговый актив (обязательство), чистая сумма	(269 877)	(106 929)	(486 594)	10 305	(853 095)
<i>Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении:</i>					
Отложенный налоговый актив	66 066	260 413	(210 021)	9 336	125 794
Отложенное налоговое обязательство	(335 943)	(367 342)	(276 573)	969	(978 889)

(в тысячах российских рублей)

14. Налогообложение (продолжение)

	Возникновение и уменьшение временных разниц				31 декабря 2011 г.
	31 декабря 2010 г.	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	Объединение компаний	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:					
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 513	67 494	79	—	79 086
Кредиты и займы выданные	—	39 166	—	—	39 166
Резерв под обесценение кредитного портфеля	173 266	114 393	—	52 404	340 063
Инвестиционные ценные бумаги	24 750	(15 586)	78 095	697	87 956
Дебиторская задолженность	1 155	(3 282)	(603)	4 408	1 678
Амортизация и обесценение основных средств	1 323	34 508	1 062	(27 796)	9 097
Нематериальные активы	1 549	393 578	—	(46 828)	348 299
Прочие активы	16 784	(8 509)	61	5 771	14 107
Прочие активы: резерв на обесценение	243	(239)	—	—	4
Средства клиентов	—	3 058	—	—	3 058
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 032	15 282	—	—	24 314
Кредиторская задолженность	1 115	—	—	—	1 115
Отложенный доход	—	20 343	—	—	20 343
Налоговые убытки к переносу	480 943	56 113	—	—	537 056
Прочие обязательства	110 801	16 521	—	4 556	131 878
Отложенные налоговые активы	832 474	732 840	78 694	(6 788)	1 637 220
Отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	—	(260 090)	—	—	(260 090)
Отложенный налоговый актив	832 474	472 750	78 694	(6 788)	1 377 130
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Денежные средства и их эквиваленты	(787)	(392)	—	(14)	(1 193)
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2)	(92 052)	—	—	(92 054)
Кредиты и займы выданные	(260)	254	—	—	(6)
Инвестиционные ценные бумаги	(260 447)	(16 938)	(288 108)	(3 844)	(569 337)
Дебиторская задолженность	—	(2)	—	—	(2)
Амортизация и обесценение основных средств	(133 040)	(41 292)	(179 126)	(39 632)	(393 090)
Нематериальные активы	(464 979)	(68 693)	211 527	(44 388)	(366 533)
Прочие активы	(13 961)	(124 870)	—	—	(138 831)
Средства клиентов	—	(3 091)	—	3 091	—
Привлеченные займы: дисконт	(79 356)	(6 570)	—	—	(85 926)
Кредиторская задолженность	(15)	(20)	—	—	(35)
Отложенное налоговое обязательство	(952 847)	(327 666)	(255 707)	(84 787)	(1 647 007)
Отложенный налоговый актив (обязательство), чистая сумма	(120 373)	119 084	(177 013)	(91 575)	(269 877)
<i>Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении:</i>					
Отложенный налоговый актив	164 258	(170 098)	78 694	(6 788)	66 066
Отложенное налоговое обязательство	(284 631)	289 182	(255 707)	(84 787)	(335 943)

По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа не имеет налоговых убытков к переносу (на 31 декабря 2011 г. — 2 668 860 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

15. Прочие расходы от обесценения

Ниже представлено движение резерва на обесценение и прочих резервов:

	Основные средства	Дебиторская задолжен- ность	Прочие активы	Гарантии и договорные обязатель- ства	Прочие резервы	Итого
На 31 декабря 2010 г.	–	90 225	20	–	41 618	131 863
Создание/(восстановление)	25 864	49 002	676 081	81 945	936 148	1 769 040
Эффект пересчета валют	–	–	64 429	–	36 736	101 165
На 31 декабря 2011 г.	25 864	139 227	740 530	81 945	1 014 502	2 002 068
Создание/(восстановление)	3 816	114 045	50 081	(48 822)	794 638	913 758
Списание активов за счет резервов	–	(27 856)	(136)	–	–	(27 992)
Использование резервов	–	–	–	–	(1 762 459)	(1 762 459)
Эффект пересчета валют	–	–	(41 938)	–	(46 681)	(88 619)
На 31 декабря 2012 г.	29 680	225 416	748 537	33 123	–	1 036 756

В 2011 году одна из дочерних компаний Группы в качестве агента заключила от имени своего клиента ряд сделок по покупке варрантов. Предполагалось, что эта компания совершит сделки по продаже указанных ценных бумаг по поручению своего клиента. Клиент не принял данные сделки, посчитав их мошенническими, и в октябре 2011 года компаниями Группы был подан иск в сумме 160 млн. долларов США против бывших сотрудников компании Группы, которые заключили данные сделки. Иск рассматривается в Высоком суде Лондона. По состоянию на 31 декабря 2011 года по данным сделкам Группой был создан резерв в размере 972 884 тыс. руб. В 2012 году Группа возместила клиенту понесенные убытки.

Также по статье «Прочие расходы (доходы) от обесценения» в 2012 году было отражено обесценение инвестиционных ценных бумаг в размере 695 827 тыс. руб. (2011 г.: восстановление обесценения 24 179 тыс. руб.).

Резерв на обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы под договорные и условные обязательства и прочие резервы отражаются в составе обязательств.

16. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	2012 год	2011 год
Гудвил	1 507 432	1 509 357
Авансовые платежи поставщикам	1 090 057	687 674
Активы, предназначенные для продажи	734 813	626 159
Требования по возмещению понесенных расходов	698 572	740 510
Остатки на транзитных счетах	270 147	90 139
Страховой депозит в расчетно-платежных системах	188 379	209 688
Сделки спот с иностранной валютой	95 343	9 415
Прочее	287 754	65 253
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	(748 537)	(740 530)
Итого прочих активов	4 123 960	3 197 665

Балансовая стоимость гудвила, отнесенного на каждое подразделение, генерирующее денежные потоки, составляет:

	2012 год	2011 год
Коммерческий банкинг	1 403 600	1 403 600
Инвестиционный банкинг	102 296	104 221
Страховой бизнес	1 536	1 536

Возмещаемая стоимость подразделений была определена путем расчета прогнозной ценности использования на основании прогнозных денежных потоков на 2013-2016 гг., утвержденных руководством Группы.

Для дисконтирования прогнозируемых денежных потоков подразделений коммерческого банкинга и инвестиционного банкинга применялась ставка в размере 14,57% и 15,63%, соответственно.

(в тысячах российских рублей)

16. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Руководство считает, что возможные изменения в ключевых допущениях, использованных для определения возмещаемой стоимости сегментов, не приведут к обесценению гудвила.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. остатки на транзитных счетах в размере 270 147 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 90 139 тыс. руб.) представляют собой дебиторскую задолженность по расчетам с платежными системами по операциям клиентов Группы, подлежащую погашению в течение 30 дней.

Требования по возмещению понесенных расходов представляют собой авансы, выплаченные бывшим сотрудникам. На дату выпуска консолидированной отчетности иск о возмещении по данным авансам рассматривается в Высоком суде Лондона. По этим авансам Группой был создан резерв в размере 100%.

Резерв под обесценение рассчитывается Группой исходя из наилучшей оценки возмещаемой стоимости прочих активов.

Прочие обязательства состоят из следующих позиций:

	2012 год	2011 год
Обязательства по выплате вознаграждения персоналу	1 359 547	1 430 702
Страховые резервы	580 373	334 460
Расчеты по налогам и сборам	472 035	227 783
Резервы под гарантии, договорные обязательства и прочие	33 123	1 096 447
Прочее	41 853	17 598
Итого прочих обязательств	2 486 931	3 106 990

17. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	2012 год	2011 год
Срочные депозиты и кредиты	17 993 673	11 850 180
Текущие счета	697 612	191 771
Договоры «репо»	—	1 343 179
Договоры «репо» с ЦБ РФ	—	1 213 516
Итого средств кредитных организаций	18 691 285	14 598 646

Срочные депозиты и кредиты представляют собой средства, полученные от других банков. По состоянию на 31 декабря 2012 г. 78% (31 декабря 2011 г.: 75%) от общей суммы депозитов и кредитов приходилось на пять крупнейших банков-контрагентов Российской Федерации.

Ниже приведена сумма привлеченных по договорам прямого «репо» средств и стоимость ценных бумаг переданных в качестве обеспечения:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Балансовая стоимость привлеченных средств	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость привлеченных средств	Справедливая стоимость обеспечения
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 6)				
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	—	—	706 325	788 812
Корпоративные облигации	—	—	336 169	361 180
Инвестиционные ценные бумаги (Примечание 8)				
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	—	—	507 191	566 422
Корпоративные облигации	—	—	1 007 010	1 075 055
Итого	—	—	2 556 695	2 791 469

(в тысячах российских рублей)

18. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	2012 год	2011 год
Срочные депозиты	88 364 653	82 205 654
Текущие счета	50 064 151	40 832 570
Договоры «репо»	12 227 853	1 243 428
Итого средств клиентов	150 656 657	124 281 652
В том числе удерживаемые в качестве обеспечения по договорным и условным обязательствам (Примечание 25)	1 058 007	1 097 354

На 31 декабря 2012 г. средства клиентов в размере 35 183 917 тыс. руб. (23%) представляют собой средства десяти крупнейших клиентов (31 декабря 2011 г.: 20 257 765 тыс. руб. (16%)).

В состав срочных депозитов входят вклады физических лиц в сумме 58 723 534 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 61 709 404 тыс. руб.). В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Банк обязан выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

Ниже приведена сумма привлеченных по договорам прямого «репо» средств и стоимость ценных бумаг переданных в качестве обеспечения:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Балансовая стоимость привлеченных средств	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость привлеченных средств	Справедливая стоимость обеспечения
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 6)				
Корпоративные акции	165 299	189 233	20 465	23 448
Инвестиционные ценные бумаги (Примечание 8)				
Корпоративные облигации	2 065 013	3 657 368	—	—
Корпоративные еврооблигации	7 436 372	9 636 494	—	—
Ценные бумаги, полученные по договорам обратного «репо»				
Корпоративные акции	2 561 169	2 844 591	1 222 963	1 730 170
Итого	12 227 853	16 327 686	1 243 428	1 753 618

По состоянию на 31 декабря 2012 г. средства в сумме 1 058 007 тыс. руб. являлись гарантийными депозитами по выпущенным банковским гарантиям (31 декабря 2011 г.: 1 097 354 тыс. руб.).

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	2012 год	2011 год
Физические лица	73 025 685	74 354 430
Частные компании	66 162 871	39 455 370
Государственные и бюджетные организации	11 468 101	10 471 852
Итого средств клиентов	150 656 657	124 281 652

(в тысячах российских рублей)

18. Средства клиентов (продолжение)

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	2012 год	2011 год
Физические лица	73 025 685	74 354 430
Финансовая и инвестиционная деятельность	34 539 936	11 310 931
Сфера услуг	15 803 467	13 631 570
Торговля	9 784 217	8 999 767
Строительство и операции с недвижимостью	9 580 124	8 081 778
Производство, добыча полезных ископаемых	7 586 242	7 132 774
Прочая деятельность	336 986	770 402
Итого средств клиентов	150 656 657	124 281 652

19. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	2012 год	2011 год
Векселя	24 921 908	34 452 349
Облигации и кредитные ноты	42 105 816	9 223 687
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	67 027 724	43 676 036
В том числе: удерживаемые в качестве обеспечения по кредитам клиентам	229 404	1 967 311
В том числе: удерживаемые в качестве обеспечения по договорным и условным обязательствам (Примечание 25)	197 903	250 146

На 31 декабря 2012 г. Группой были выпущены беспроцентные векселя совокупной номинальной стоимостью 313 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 1 652 тыс. руб.) со сроком погашения до востребования. По остальным векселям, выпущенным Группой, начисляются проценты по ставкам от 1% до 11,5% годовых (31 декабря 2011 г.: от 3% до 15,25%) или дисконт с доходностью к погашению от 4,74% до 15,24% годовых (31 декабря 2011 г.: – от 4% до 12%).

В октябре 2011 года Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ» разместила дебютный выпуск облигаций серии 01 объемом 5 млрд. руб. Выпуск был размещен в полном объеме, ставка купона по облигациям была определена на уровне 9% годовых, срок обращения облигаций составляет 3 года.

В декабре 2011 года Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ» разместила выпуск облигаций серии 02 объемом 5 млрд. руб. Выпуск был размещен в полном объеме, срок обращения бумаг составляет 5 лет с даты начала размещения, предусмотрена 2-летняя оферта. Ставка 1-4-го купонов по облигациям была установлена по результатам сбора заявок на уровне 10,75% годовых. На 31 декабря 2012 г. облигации в количестве 75 800 шт. (31 декабря 2011 г.: 970 923 шт.) стоимостью 75 889 тыс.руб. (31 декабря 2011 г.: 973 147 тыс. руб.) были выкуплены Группой.

В июне 2012 года компанией OIM ABS Limited были выпущены кредитные ноты объемом 7 млрд. руб. Выпуск был размещен в полном объеме, ставка купона была определена на уровне 9% годовых, срок обращения составляет 5 лет. В августе 2012 года компания OIM ABS Limited разместила 2-й транш кредитных нот объемом 11 млрд. руб., ставка купона была определена на уровне 9% годовых, срок обращения составляет 5 лет. По состоянию на 31 декабря 2012 года выпуск был размещен не в полном объеме, Группой не были размещены кредитные ноты в количестве 233 шт. стоимостью 1 169 011 тыс. руб.

В октябре 2012 года Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ» разместила выпуск облигаций серии 03 объемом 7 млрд. руб. Выпуск был размещен в полном объеме, срок обращения бумаг составляет 5 лет с даты начала размещения, предусмотрена годовая оферта. Ставка 1-4-го купонов по облигациям была установлена по результатам сбора заявок на уровне 10,25% годовых.

В декабре 2012 года ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» разместила выпуск облигаций серии 01 объемом 3 млрд. руб. Выпуск был размещен в полном объеме, срок обращения бумаг составляет 5 лет с даты начала размещения, предусмотрена годовая оферта. Ставка 1-го купона по облигациям была установлена по результатам сбора заявок на уровне 10,75% годовых. Процентная ставка второго купона равна ставке первого купона.

В декабре 2012 года Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ» разместила выпуск облигаций серии 04 объемом 5 млрд. руб. Выпуск был размещен в полном объеме, срок обращения бумаг составляет 5 лет с даты начала размещения, предусмотрена 1,5 годовая оферта. Ставка 1-6-го купонов по облигациям была установлена по результатам сбора заявок на уровне 11% годовых.

(в тысячах российских рублей)

20. Привлеченные займы

	2012 год	2011 год
Займы, полученные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов»	3 019 441	2 856 051
Займы, полученные от юридических лиц	814 701	142 377
Итого привлеченных займов	3 834 142	2 998 428

21. Кредиторская задолженность

	2012 год	2011 год
Кредиторская задолженность перед клиентами	46 444 572	28 619 229
Расчеты по операциям с ценными бумагами	2 531 424	134 615
Текущие расчеты с поставщиками	968 872	147 298
Производные финансовые обязательства (Примечание 6)	446 706	512 540
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	135 717	170 987
Текущая задолженность по выплате дивидендов	109 854	49 756
Обязательства по поставке ценных бумаг	99 917	181 407
Сделки спот с иностранной валютой	78 323	24 377
Кредиторская задолженность по договорам цессии	—	686 417
Текущая кредиторская задолженность по договорам доверительного управления	2 508	—
Прочая кредиторская задолженность	326 188	613 884
Итого кредиторской задолженности	51 144 081	31 140 510

Кредиторская задолженность перед клиентами представляет собой сумму денежных обязательств Группы перед клиентами (юридическими и физическими лицами) в рамках договоров на брокерское обслуживание.

Кредиторская задолженность по финансовой аренде представляет собой сумму обязательств по недвижимости и транспортным средствам, полученным Группой в финансовую аренду.

22. Обязательства по опциону пут

В апреле 2011 года Группа продала Международной Финансовой Корпорации (далее по тексту – «МФК»), дочерней компании Всемирного банка, 924 513 399 обыкновенных акций с правом голоса (15,7%) ОАО Банка «ОТКРЫТИЕ» за 3 036 250 тыс. руб., сохранив при этом контроль над Банком «ОТКРЫТИЕ» (ОАО) с долей участия 67,3%. В результате данной операции Группа признала доход в составе консолидированного отчета об изменениях в капитале в сумме 172 836 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2012 г. доля МФК в ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» составляла 14,3%.

В апреле 2011 года Группа заключила договор опциона пут с МФК по данным акциям и приняла на себя обязательство выкупить, приобретенные МФК у Группы акции Банка. Данный опцион пут отражен Группой согласно МСФО (IAS) 39 в качестве финансового обязательства по строке «Обязательства по опциону пут» в консолидированном отчете о финансовом положении по текущей стоимости будущего платежа, который в случае исполнения опциона Группа выплатит в соответствии с условиями соглашения. Стоимость обязательства по опциону пут по состоянию на 31 декабря 2012 г. составила 3 736 419 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 г.: 3 615 158 тыс. руб.). Изменение стоимости данного обязательства отражается Группой в составе консолидированного отчета об изменениях в капитале.

23. Субординированные займы

По состоянию на 31 декабря 2012 г. в составе субординированных займов отражен заем по амортизированной стоимости 69 729 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 64 319 тыс. руб.), полученный Банком «Петровский» (ОАО) от компаний, аффилированных с бывшими владельцами банка. Заем в размере 100 000 тыс. руб. был привлечен в апреле 2007 года с процентной ставкой 1% годовых и сроком погашения в апреле 2017 года.

В 2011 году в связи с окончательным рассмотрением судебных дел в Арбитражном суде Санкт-Петербурга и Ленинградской области, оставленными в силе актами вышестоящих инстанций, по которым суд признал субординированные займы на сумму 1 700 000 тыс. руб., предоставленные аффилированным лицом бывших владельцев ОАО Банк «ВЕФК», незаключенными, Группа прекратила признание обязательств по данным сделкам путем отнесения сумм сформированной задолженности на счета доходов, включая суммы начисленных процентов на сумму 247 939 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей)

24. Капитал

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

	Количество акций	Номинальная стоимость	Итого
На 31 декабря 2010 года	493 857 678	493 858	493 858
На 31 декабря 2011 года	493 857 678	493 858	493 858
Дополнительный выпуск акций	123 464 400	123 464	123 464
На 31 декабря 2012 года	617 322 078	617 322	617 322

По состоянию на 31 декабря 2012 г. все обыкновенные акции имели номинальную стоимость 1 рубль за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса. Сумма дивидендов определяется и утверждается на общем годовом собрании акционеров Группы.

На последнем годовом общем собрании акционеров Группы, состоявшемся 29 июня 2012 г., было принято решение не начислять и не выплачивать дивиденды по акциям за 2011 год.

25 июля 2012 г. акционеры Группы одобрили решение об эмиссии 123 464 400 обыкновенных акций. Активы, полученные в результате эмиссии указанных акций, были представлены денежными средствами на общую сумму в 9 000 555 тыс. руб. Указанная эмиссия была зарегистрирована 17 августа 2012 г. Региональным отделением Федеральной службы по финансовым рынкам в Центральном федеральном округе. В результате эмиссии Группа признала эмиссионный доход в размере 8 877 090 тыс. руб.

В течение 2011 года Группа выкупила собственные обыкновенные акции в количестве 49 385 768 штук, номинальной стоимостью 49 386 тыс. руб. по цене 1 523 962 тыс. руб. В течение 2012 года количество собственных выкупленных акций Группы не изменилось и на 31 декабря 2012 г. составляло 49 385 768 штук.

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Группы может быть распределена только накопленная нераспределенная и незарезервированная прибыль согласно финансовой отчетности материнской компании, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2012 г. нераспределенная и незарезервированная прибыль материнской компании приблизительно составила 5 194 257 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 2 644 371 тыс. руб.).

25. 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.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования и стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Юридические вопросы

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

(в тысячах российских рублей)

25. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение

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 контролирующими органами в любой момент в будущем. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что 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.

В течение 2012 года компании Группы осуществляли операции по уступке прав требования. В настоящий момент налоговое законодательство сформулировано недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к различному толкованию налоговых норм налоговыми органами и налогоплательщиком. В связи с этим, порядок определения налоговой базы по налогу на прибыль по таким операциям может быть оспорен налоговыми органами.

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. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Компании Группы осуществляют свою деятельность в различных юрисдикциях, и в ее состав входят организации, учрежденные за пределами России, подлежащие налогообложению по разным ставкам на основании различного законодательства. В 2012 году Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из деятельности, осуществляемой иностранными компаниями Группы, основываясь на том, что данные компании не имеют постоянного представительства на территории России и, соответственно, не подлежат налогообложению в России. Действующее российское законодательство не содержит достаточно четких правил налогообложения иностранных компаний в России. Возможно, что в результате развития данных правил и изменения позиции налоговых органов при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, отдельные или все иностранные компании Группы могут быть рассмотрены как имеющие постоянное представительство в России и, следовательно, подлежащие налогообложению в России наряду с налогообложением российских юридических лиц.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

Новое российское законодательство по трансфертному ценообразованию, которое вступило в силу 1 января 2012 г., разрешает налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль, а также налога на добавленную стоимость к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от диапазона рыночных цен. Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды сделок с независимыми лицами, которые приравниваются к контролируемым сделкам. В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются особые правила трансфертного ценообразования.

Действующие в России правила в области трансфертного ценообразования существенно увеличили нагрузку на налогоплательщиков по соблюдению налогового законодательства в сравнении с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, в частности, бремя доказывания рыночности применяемых цен переложено с российских налоговых органов на налогоплательщиков. Эти правила применяются не только к сделкам, совершенным в 2012 году, но и к сделкам, заключенным в предыдущие налоговые периоды, если соответствующие им доходы и расходы были признаны в 2012 году (за исключением некоторых типов сделок).

Ввиду неопределенности и недостаточной практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных компаниями Группы в контролируемых сделках, и доначислить применимые налоги к уплате, если Группа не сможет доказать, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены. В 2012 году Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. По мнению руководства Группы, Группа в полной мере соблюдает правила трансфертного ценообразования и цены, примененные в контролируемых сделках в 2012 году, соответствуют рыночному уровню цен.

(в тысячах российских рублей)

25. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Договорные и условные обязательства

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

	2012 год	2011 год
Обязательства кредитного характера		
Гарантии и поручительства выданные	42 300 691	19 161 392
Аккредитивы	9 101	101 257
Обязательства по предоставлению кредитов	15 674 824	15 292 973
	57 984 616	34 555 622
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	750 048	645 295
От 1 года до 5 лет	1 412 064	1 204 515
Более 5 лет	430 716	329 793
	2 592 828	2 179 603
	60 577 444	36 735 225
Договорные и условные обязательства (до вычета обеспечения)		
За вычетом: собственных векселей и депозитов, удерживаемых в качестве обеспечения по договорным и условным обязательствам (Примечания 18, 19)	(1 146 576)	(1 347 500)
Итого договорных и условных обязательств	59 430 868	35 387 725

По состоянию на 31 декабря 2012 г. акции ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ», принадлежащие Группе, являлись предметом залога.

Ниже представлен анализ изменения резерва по обязательствам кредитного характера:

	2012 год	2011 год
Резерв по обязательствам кредитного характера на 1 января	81 945	–
Отчисления/(восстановление) в течение периода	(48 822)	81 945
Итого резерв по обязательствам кредитного характера на 31 декабря	33 123	81 945

Страхование

Группа не имеет страхового покрытия по ответственности в результате ошибок или упущений. В настоящее время страхование гражданской ответственности в России не имеет широкого распространения.

26. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2012 год	2011 год
Брокерское обслуживание	3 120 938	3 344 399
Расчетные и кассовые операции	1 994 054	1 724 126
Гарантии и аккредитивы	499 895	465 145
Доверительная и прочая фидуциарная деятельность	120 843	106 560
Валютный контроль	142 747	48 379
Прочее	79 112	36 796
Комиссионные доходы	5 957 589	5 725 405
Операции с ценными бумагами	(1 953 569)	(1 285 041)
Расчетные и кассовые операции	(284 045)	(332 770)
Доверительная и прочая фидуциарная деятельность	(44 451)	(45 969)
Операции с валютными ценностями	(36 029)	(33 499)
Гарантии	(4 903)	(2 991)
Прочее	(145 956)	(187 915)
Комиссионные расходы	(2 468 953)	(1 888 185)
Итого чистых комиссионных доходов	3 488 636	3 837 220

(в тысячах российских рублей)

27. Прочие доходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	2012 год	2011 год
Доходы от оказания консультационных и прочих услуг	479 266	455 740
Страховое возмещение убытков	–	248 168
Штрафы, пени, неустойки по операциям предоставления денежных средств	280 338	220 962
Дивиденды полученные	24 825	18 309
Прочее	68 281	62 857
Итого прочих доходов	852 710	1 006 036

28. 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:

	2012 год	2011 год
Расходы на содержание персонала	9 009 335	8 091 918
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам, канцтовары, коммунальные платежи	1 307 573	1 401 519
Расходы на операционную аренду	1 077 267	1 027 802
Административные расходы (услуги связи, командировочные расходы)	1 059 283	924 910
Профессиональные услуги	992 132	687 782
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	554 996	445 840
Реклама и маркетинг	257 683	206 633
Расходы по договорам цессии	90 932	64 662
Реализация основных средств, прочих имущественных прав	12 885	62 009
Прочее	34 146	36 582
Итого прочих операционных расходов	14 396 232	12 949 657

29. Управление рисками

Введение

Деятельности Группы присущи риски потерь, связанные как с внешними так и внутренними факторами и процессами. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса выявления, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Управление рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Группа также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками. Часть полномочий по управлению рисками Группы делегирована Советом Финансовому комитету.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Группе.

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Управление рисками

Департамент анализа и управления рисками, независимый от бизнес - подразделений Группы, отвечает за организацию комплексной системы оценки, прогноза и управления рисками, в том числе обеспечивает методологическую поддержку этапов идентификации, оценки, регулирования и контроля рисков банковской деятельности.

Казначейство Группы

Казначейство Группы отвечает за управление активами и обязательствами Группы, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Группы.

Финансовый комитет

Финансовый комитет является постоянно действующим коллегиальным органом, созданным в целях комплексного решения вопросов управления активами и пассивами, определения и проведения процентной политики в рамках реализации основных направлений деятельности Группы, улучшения качества управления финансовыми ресурсами и ликвидностью и сокращения риска возможных потерь от финансовых операций.

Также Финансовый комитет осуществляет установление лимитов на эмитентов долговых инструментов, лимитов на контрагентов Группы по финансовым операциям, а также лимиты вложений и лимиты рыночного риска на портфели ценных бумаг.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Указанные лимиты отражают бизнес-стратегию и рыночные условия деятельности Группы, а также уровень риска, который Группа готова на себя принять. Кроме того, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций, исходя из величины капитала Группы.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и заблаговременного обнаружения рисков. Полученные данные представляются с пояснениями членам Правления и Финансового комитета Группы. Для всех уровней Группы составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Группы доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Снижение риска

В рамках управления рисками Группа использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Группа активно использует гарантийное обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

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. Концентрация риска указывает на относительную чувствительность деятельности Группы к рискам, влияющим на определенную отрасль или географическое положение.

С целью избежать повышенной концентрации рисков политика Группы предусматривает специальные методики и принципы формирования и управления диверсифицированными портфелями финансовых инструментов.

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск – риск возникновения убытков вследствие неспособности клиентов или контрагентов своевременно выполнять свои финансовые обязательства перед Группой. Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Группа готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

В Группе действует политика и процедуры управления кредитным риском, а также все необходимые сопутствующие положения и методики, в том числе положения по оценке финансового положения контрагентов. Департамент рисков составляет профессиональное суждение об уровне кредитного риска, содержащее заключение о результатах анализа, присвоенной категории качества, расчетном и минимальном уровне резерва на возможные потери. Указанные документы составляются работниками Департамента рисков на регулярной основе. Процедура проверки кредитного качества позволяет Группе оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Группа предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Группой платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Группе в соответствии с условиями предоставления аккредитива или банковской гарантии/поручительства. По указанным операциям Группа несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи присвоения им внутреннего рейтинга или скор-балла согласно внутренним методикам оценки качества кредитных позиций.

Кредитный риск по коммерческим и корпоративным кредитам.

Оценка риска коммерческих и корпоративных кредитов осуществляется на основании двух основополагающих параметров: оценки финансового положения и качества обслуживания долга. Финансовое положение контрагента определяется на основании анализа уровня платежеспособности и финансовой устойчивости контрагента, оценки оборотов по счетам, анализа кредитной истории, прочих объективных и субъективных факторов. Обслуживание долга оценивается по критериям факта наличия обслуживания долга, просроченных платежей, целевого использования и источников погашения. Присваиваемые рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются.

Кредитный риск розничного портфеля

Управление риском розничного портфеля начинается с момента подачи заявки на выдачу кредита и продолжается до конца кредитного цикла заемщика. Заявления на кредит проходят скоринговую оценку, основанную на статистических методах и откалиброванную по накопленным Группой данным. Модели скоринга играют неотъемлемую роль в принятии кредитных решений и управлении розничным портфелем.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям консолидированного отчета о финансовом положении.

	<i>Не просроченные и не обесцененные</i>			<i>Просроченные, но не обесцененные</i>	<i>Индивидуально обесцененные</i>	<i>Итого 2012 г.</i>
	<i>Первая категория качества (высшая)</i>	<i>Вторая категория качества</i>	<i>Третья категория качества</i>			
Кредиты и займы						
Коммерческое кредитование	4 355 935	78 635 271	2 784 969	892 218	3 676 846	90 345 239
Потребительское кредитование	105 373	17 574 527	197 162	1 640 903	2 711 585	22 229 550
Маржинальное кредитование	18 832 303	—	—	—	207	18 832 510
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	1 688 946	6 053 466	1 419 309	300 291	550 218	10 012 230
Автокредитование	—	6 695 208	3 898	223 540	942 196	7 864 842
Договоры обратного «репо»	6 900 632	—	—	—	—	6 900 632
Ипотечное кредитование	107 943	6 031 721	79 876	135 760	543 627	6 898 927
Кредитные карты	—	2 691 384	3 924	358 361	495 354	3 549 023
Требования по аккредитивам	189 823	—	—	—	—	189 823
Итого	32 180 955	117 681 577	4 489 138	3 551 073	8 920 033	166 822 776

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

	Не просроченные и не обесцененные			Просрочен- ные, но не обесценен- ные	Индивиду- ально обесценен- ные	Итого 2011 г.
	Первая категория качества (высшая)	Вторая категория качества	Третья категория качества			
Кредиты и займы						
Коммерческое кредитование	6 243 093	73 502 358	574 227	1 473 655	4 774 653	86 567 986
Потребительское кредитование	839 083	10 427 132	484 842	952 402	1 507 942	14 211 401
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	1 672 626	5 191 385	1 508 632	141 556	357 804	8 872 003
Автокредитование	7 251 289	18 681	7 180	308 989	632 471	8 218 610
Ипотечное кредитование	5 749 969	1 297 059	198 398	147 109	252 255	7 644 790
Маржинальное кредитование	5 554 541	—	—	—	1 755	5 556 296
Договоры обратного «репо»	5 420 564	—	—	—	—	5 420 564
Кредитные карты	1 839	1 436 565	2 687	197 692	270 812	1 909 595
Итого	32 733 004	91 873 180	2 775 966	3 221 403	7 797 692	138 401 245

К первой категории качества относятся кредиты и займы с хорошим уровнем обслуживания долга и хорошим финансовым положением заемщика. Ко второй категории относятся кредиты и займы с хорошим уровнем обслуживания долга и средним финансовым положением заемщика. К третьей категории относятся кредиты и займы со средним уровнем обслуживания долга и средним финансовым положением заемщика.

Анализ просроченных кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен далее. Считается, что большая часть просроченных кредитов не является обесцененной.

Согласно своей политике, Группа классифицирует финансовые активы в момент получения информации об изменении факторов риска. Анализ наличия оснований для проведения оценки риска осуществляется на ежедневной основе, что позволяет ограничить и минимизировать риски, принимаемые на себя Группой.

Анализ просроченных, но не обесцененных кредитов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов:

По состоянию на 31 декабря 2012 г.	Менее 30 дней	31-60 дней	61-90 дней	Итого
Кредиты и займы				
Коммерческое кредитование	92 344	168 860	631 014	892 218
Потребительское кредитование	877 366	448 902	314 636	1 640 904
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	189 387	74 894	36 010	300 291
Автокредитование	143 255	55 782	24 502	223 539
Ипотечное кредитование	9 484	77 854	48 422	135 760
Кредитные карты	175 784	101 203	81 374	358 361
Итого	1 487 620	927 495	1 135 958	3 551 073

По состоянию на 31 декабря 2011 г.	Менее 30 дней	31-60 дней	61-90 дней	Итого
Кредиты и займы				
Коммерческое кредитование	1 440 885	—	32 770	1 473 655
Потребительское кредитование	491 119	260 838	200 445	952 402
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	61 940	24 890	54 726	141 556
Автокредитование	170 866	84 583	53 540	308 989
Ипотечное кредитование	—	61 230	85 879	147 109
Кредитные карты	95 757	56 361	45 574	197 692
Итого	2 260 567	487 902	472 934	3 221 403

Оценка обесценения

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

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Группа 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 (включая кредитные карты, ипотечные кредиты и потребительские кредиты), 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, период времени от момента выявления индивидуальных признаков обесценения до формирования индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива. Руководство Группы на регулярной основе информируется о соответствии объема фактически сформированного резерва под обесценение стратегии развития Группы.

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 Группы по географическому признаку:

	2012 г.				2011 г.			
	Россия	ОЭСР	СНГ и др. страны	Итого	Россия	ОЭСР	СНГ и др. страны	Итого
Активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	41 606 961	22 624 287	4 444 288	68 675 536	26 149 482	7 119 542	12 458	33 281 482
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 413 148	996 311	316 787	6 726 246	4 995 510	133 956	385 300	5 514 766
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через договор «репо»	189 233	—	—	189 233	1 162 300	—	11 140	1 173 440
Кредиты и займы выданные	97 523 374	17 304 651	42 961 426	157 789 451	91 281 543	2 610 463	37 874 662	131 766 668
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	50 892 976	2 176 119	2 709 015	55 778 110	46 560 301	10 109	1 273 738	47 844 148
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	13 293 862	—	—	13 293 862	1 641 477	—	—	1 641 477
Инвестиции в ассоциированные компании	30 289	—	—	30 289	438 044	—	—	438 044
Денежные средства с ограничением в использовании	4 398 219	1 205 479	—	5 603 698	4 165 301	3 028 874	24 387	7 218 562
Дебиторская задолженность	1 159 567	6 776	2 496 785	3 663 128	1 159 595	525 410	40 904	1 725 909
Текущие активы по налогу на прибыль	53 360	86 216	—	139 576	313 761	—	—	313 761
Прочие активы	497 469	907 505	2 041	1 407 015	1 220 823	3 499	70	1 224 392
	215 058 458	45 307 344	52 930 342	313 296 144	179 088 137	13 431 853	39 622 659	232 142 649
Обязательства:								
Средства кредитных организаций	18 242 140	191 853	257 292	18 691 285	14 325 860	31	272 755	14 598 646
Средства клиентов	143 018 194	4 445 950	3 192 513	150 656 657	121 683 974	369 381	2 228 297	124 281 652
Выпущенные долговые ценные бумаги	67 027 724	—	—	67 027 724	43 676 036	—	—	43 676 036
Привлеченные займы	3 078 210	—	755 932	3 834 142	2 884 737	—	113 691	2 998 428
Кредиторская задолженность	23 562 788	23 117 247	4 325 363	51 005 398	13 092 139	723 726	17 307 744	31 123 609
Отложенный доход	56 701	—	—	56 701	101 717	—	—	101 717
Текущие обязательства по налогу на прибыль	257 418	—	515	257 933	5 967	—	—	5 967
Прочие обязательства	449 910	99 382	215	549 507	1 504 834	1 087 945	451 706	3 044 485
Доля меньшинства в ПИФах	104 444	—	—	104 444	272 525	—	—	272 525
Обязательства по опциону пут	—	3 736 419	—	3 736 419	—	3 615 158	—	3 615 158
Субординированные займы	—	—	69 729	69 729	64 319	—	—	64 319
	255 797 529	31 590 851	8 601 559	295 989 939	197 612 108	5 796 241	20 374 193	223 782 542
Нетто-позиция по активам и обязательствам	(40 739 071)	13 716 493	44 328 783	17 306 205	(18 523 971)	7 635 612	19 248 466	8 360 107

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности возникает вследствие несовпадения сроков погашения требований и обязательств. Группа подвержена риску ликвидности в связи с постоянной необходимостью использования имеющихся ликвидных активов для исполнения обязательств перед клиентами по осуществлению платежей в соответствии с условиями ранее заключённых договоров расчётных и текущих счетов, срочных депозитов, гарантий и прочих обязательств, а также для предоставления кредитов клиентам.

Целью управления риском ликвидности, отражённой в Политике по управлению и оценке ликвидности, является формирование резервов ликвидности, достаточных для исполнения обязательств Группы и соблюдения обязательных экономических нормативов ликвидности в любых условиях осуществления деятельности, но не избыточных и не приводящих к неоправданному снижению экономической эффективности деятельности Группы. Для реализации указанной цели Группа стремится поддерживать сбалансированную по срокам погашения и валютам структуру требований и обязательств, диверсифицировать активы и пассивы по клиентам, отраслям деятельности клиентов, регионам.

В Группе осуществляется многоуровневое управление ликвидностью, в рамках которого:

- ▶ *Казначейство* осуществляет постоянный контроль и прогнозирование достаточности резервов ликвидности Группы, осуществляет оценку рисков ликвидности и определяет целевой уровень резервов ликвидности, а также определяет и оценивает риски ликвидности, реализация которых возможна в средне- и долгосрочной перспективе.
- ▶ *Департамент анализа и управления рисками* определяет предельно допустимые позиции по риску ликвидности.
- ▶ *Финансовый комитет*, руководствуясь оценкой риска ликвидности и ограничениями на его величину, определяет целевую структуру активов и пассивов, а также условия деятельности Группы, влияющие на позиции Группы по риску ликвидности.
- ▶ *Правление*, в случае выявления угроз нарушения ограничений величины риска ликвидности, предъявляет повышенные требования к величине и структуре резервов ликвидности.

Оценка риска ликвидности производится с использованием следующих подходов:

Для оценки риска мгновенной/текущей ликвидности (временной горизонт до 7 дней) осуществляется точное прогнозирование динамики платёжной позиции Группы на основе:

- ▶ информации о планируемых платежах клиентов;
- ▶ статистического анализа и прогноза динамики остатков на текущих счетах клиентов.

Для оценки краткосрочного (до 3 месяцев) риска ликвидности осуществляется прогнозирование денежного потока Группы на основе следующей информации:

- ▶ требуемая величина и структура резервов ликвидности, необходимых для хеджирования резервов ликвидности;
- ▶ сроки погашения требований и обязательств Группы;
- ▶ планы клиентов по досрочному погашению требований/обязательств, или их пролонгации в разрезе крупных сделок;
- ▶ статистический анализ и прогноз динамики остатков на текущих счетах клиентов;
- ▶ прогноз динамики портфелей некрупных срочных клиентских активов и пассивов;
- ▶ планируемые крупные операции Группы по привлечению и размещению средств;
- ▶ информация о возможном оттоке средств клиентов в связи с реализацией риска концентрации пассивной базы Группы.

Для оценки средне- и долгосрочного риска ликвидности (более 3 месяцев) используется ГЭП – анализ, в рамках которого сопоставляются сроки погашения требования и обязательств Группы на горизонте более 3 месяцев.

Управление риском ликвидности осуществляется с использованием следующего инструментария:

- ▶ изменение цен на продукты Группы различной срочности;
- ▶ осуществление Группы собственных операций по привлечению средств;
- ▶ изменение величины и структуры резервов ликвидности;
- ▶ управление концентрацией привлечённых и размещённых средств;
- ▶ ограничение, в случае необходимости, операций предоставления новых ссуд клиентам.

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Группа обладает резервами ликвидности, величина которых достаточна для исполнения обязательств Группы в самых неблагоприятных условиях в течение достаточно длительного времени. В состав резервов ликвидности входят:

- ▶ наличные денежные средства,
- ▶ остатки на корреспондентских счетах,
- ▶ размещенные межбанковские кредиты,
- ▶ ценные бумаги с высокой рыночной ликвидностью,
- ▶ подлежащие погашению в течение ближайшего времени высококачественные ссуды.

Кроме вышеуказанных резервов ликвидности, Группой заключены соглашения о кредитных линиях, которыми он может воспользоваться в случае недостаточности имеющихся резервов.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2012 г. 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.

По состоянию на 31 декабря 2012 г.	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	С неопреде- ленным сроком	Итого
Средства кредитных организаций	4 013 054	6 699 342	8 428 495	640 331	—	—	19 781 222
Средства клиентов	65 253 617	42 516 019	33 532 748	14 552 854	77 298	—	155 932 536
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 906 407	13 217 564	6 099 245	57 393 590	402 100	—	87 018 906
Привлеченные займы и кредиты	175 670	502 960	377 439	3 075 002	—	—	4 131 071
Кредиторская задолженность	48 338 707	1 803 999	731 819	85 117	16 989	28 764	51 005 395
Прочие обязательства	396 088	158 076	25 654	1 494	—	—	581 312
Обязательства по опциону пут	—	—	—	—	8 662 776	—	8 662 776
Субординированные займы	—	499	499	103 328	—	—	104 326
Итого недисконтированные финансовые обязательства	128 083 543	64 898 459	49 195 899	75 851 716	9 159 163	28 764	327 217 544

По состоянию на 31 декабря 2011 г.	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	С неопреде- ленным сроком	Итого
Средства кредитных организаций	3 498 943	8 121 443	2 900 213	817 045	—	—	15 337 644
Средства клиентов	54 778 094	28 430 280	26 090 188	18 723 880	98 837	—	128 121 279
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 547 850	18 209 198	4 579 835	13 351 128	395 629	—	48 083 640
Привлеченные займы и кредиты	108 473	117 617	106 493	3 550 599	—	—	3 883 182
Кредиторская задолженность	30 444 486	406 556	150 636	146 327	29 996	1 050	31 179 051
Прочие обязательства	394 033	740 252	109 532	—	—	1 678 104	2 921 921
Обязательства по опциону пут	—	—	—	5 029 731	—	—	5 029 731
Субординированные займы	85	411	504	4 003	100 326	—	105 329
Итого недисконтированные финансовые обязательства	100 771 964	56 025 757	33 937 401	41 622 713	624 788	1 679 154	234 661 777

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы. Все неисполненные обязательства по предоставлению займов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения. В случае договоров финансовой гарантии максимальная сумма гарантии относится на самый ранний период, в котором данная гарантия может быть востребована.

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2012 г.	5 372 307	19 222 358	20 066 435	13 783 991	985 777	59 430 868
31 декабря 2011 г.	2 171 557	5 100 205	8 409 431	18 600 294	1 106 238	35 387 725

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

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

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с российским законодательством, Группа обязана выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика (Примечание 18).

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск неблагоприятного изменения справедливой стоимости будущих денежных потоков по финансовым инструментам, вследствие неблагоприятных изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Группа оценивает рыночный риск путем анализа чувствительности финансовых инструментов к неблагоприятным изменениям рыночных параметров, а также путем оценки стоимости с учетом риска (метод VaR). В отношении размера принимаемого рыночного риска по торговым позициям установлена система лимитов на характеристики риска как по портфелям, так и по индивидуальным позициям.

Группа применяет методику расчета стоимости под риском (VaR) для оценки существующих позиций, подверженных рыночному риску, и для оценки потенциальных экономических убытков на основании ряда параметров и допущений о различных изменениях в рыночных условиях. Стоимость под риском (VaR) – метод, используемый для оценки финансового риска путем оценки потенциально возможного неблагоприятного изменения в рыночной стоимости портфеля с заданным уровнем доверия (Группа использует уровень доверия 95%) на определенном промежутке времени (Группа рассматривает горизонт потерь 10 рабочих дней). Для расчета VaR Группа использует параметрический метод EWMA (exponential weighted moving average) с параметром $\lambda = 0.94$.

Цели применения и ограничения методики расчета стоимости с учетом риска (VaR)

Группа использует модели для определения возможных изменений в рыночной стоимости портфеля торговых ценных бумаг на основании данных за предыдущий исторический период, в некоторых случаях (оценка уровня предельных потерь (лимитирование), исторический стресс-сценарий), исторический горизонт может достигать 5 лет. Модели расчета VaR предназначены для оценки рыночного риска в нормальных рыночных условиях. Использование модели VaR имеет ограничения, так как эта модель основана на исторических изменениях рыночных цен и опирается на допущение о том, что будущие изменения в цене будут соответствовать статистическому распределению. Не лишена данного свойства и применяемая Группой для оценки VaR модель EWMA. Особенностью модели EWMA является больший вес влияния на оценку потенциального риска изменений рыночной конъюнктуры, случившихся в ближайшем прошлом. В рамках модели EWMA веса исторических изменений снижаются по экспоненте по мере удаления наблюдений в прошлые периоды от момента расчета VaR.

Таким образом, модель особенно чувствительна к любым изменениям рыночной волатильности. В силу того факта, что методика расчета VaR (в частности метод EWMA), главным образом, основана на данных за прошлые периоды и не может точно предсказать будущие изменения и модификации в факторах риска, вероятность значительных изменений в рыночных условиях может быть недооценена в случаях длительного периода затухания волатильности рынка. Значение VaR может быть занижено или завышено вследствие допущений о факторах риска и взаимосвязи таких факторов по определенным инструментам. Несмотря на то, что позиции могут изменяться в течение дня, значение VaR отражает риск на конец каждого рабочего дня. Модель VaR не учитывает убытки, которые могут возникнуть за рамками уровня доверия в 95%.

Фактические результаты по торговым ценным бумагам могут отличаться от значений, полученных при помощи модели VaR. В частности, модель VaR не всегда дает правильное представление о размере прибыли или убытка в условиях резкого изменения конъюнктуры рынка, вызванного, как правило, кризисными явлениями. Для определения достоверности моделей VaR регулярно отслеживаются фактические результаты переоценки портфелей, в том числе, и на предмет корректности сделанных в рамках модели EWMA допущений и использованных при расчете VaR параметров. Позиции, подверженные рыночному риску, также подлежат регулярному «стресс-тестированию», что способствует пониманию Группой масштаба исключительных, но вероятных потерь и позволяет обеспечить уверенность в способности Группы противостоять крайне неблагоприятным изменениям рыночных условий.

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Допущения, используемые при расчете стоимости с учетом риска (VaR)

Рассчитанное Группой значение VaR представляет собой оценку, с уровнем доверия 95%, потенциального убытка, размер которого не превысит рассчитанного значения, если текущие позиции, подверженные рыночному риску, не изменятся в течение десяти дней. Использование уровня доверия, равного 95% означает, что при рассмотрении ста десятидневных непересекающихся временных промежутков, убыток, размер которого превышает значение стоимости с учетом риска, в среднем возникает на пяти таких промежутках.

При расчете VaR в рамках портфеля ценных бумаг делается допущение, что стоимости, формирующих портфель инструментов, меняются синхронно и однонаправленно на величину VaR для каждого инструмента. Таким образом, общий фондовый VaR портфеля равен сумме VaR составляющих его инструментов. Валютный и процентный VaR оцениваются Группой с учетом направления позиции, корреляции валют и процентных ставок соответственно.

Компании группы на соответствующих коллегиальных органах управления рисками утверждают максимальные лимиты на вложения в низко ликвидные инструменты, а также на максимальный период удержания данных позиций и уровень допустимого кредитного риска на эмитентов подобных бумаг. В рамках установленных лимитов и параметров риск-менеджмент Группы отслеживает на постоянной основе подобные инструменты. Отнесение финансового инструмента к группе низко ликвидных инструментов осуществляется риск-менеджментом по результатам анализа ликвидности рынка инструмента и наличия достаточного количества рыночных котировок. Результаты заключения могут представляться вниманию соответствующего коллегиального органа. Где это возможно и предусмотрено политиками Группы проводится переоценка на основании рыночных данных с поправками на глубину рынка или с использованием моделей оценки финансовых инструментов, в иных случаях создаются резервы под обесценение исходя из кредитного качества эмитентов, независимо оцениваемых риск – менеджментом.

В таблице ниже приведены значения VaR года для ценных бумаг в активах Группы, в отношении которых применяется методология VaR.

	Вложения 2012 г.	VaR на конец 2012 г.	В % от портфеля на конец 2012 г.	Вложения 2011 г.	VaR на конец 2011 г.	В % от портфеля на конец 2011 г.
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 423 569	17 846	0,52%	—	—	0,00%
Корпоративные акции	510 765	32 134	6,29%	875 288	107 501	12,28%
Еврооблигации Российской Федерации	814 786	8 744	1,07%	—	—	0,00%
Облигации иностранных государств	663 738	8 482	1,28%	—	—	0,00%
Корпоративные облигации	541 154	5 319	0,98%	3 230 079	100 803	3,12%
Производные финансовые инструменты	466 386	45 495	9,75%	77	570	736,36%
Корпоративные еврооблигации	117 772	2 128	1,81%	500 424	1 999	0,40%
Региональные и муниципальные облигации	9 248	139	1,50%	1 013 154	25 242	2,49%
Итого VaR по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 547 420	120 286	1,84%	5 619 022	236 116	4,20%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи						
Корпоративные еврооблигации	17 223 117	159 596	0,93%	29 148 267	517 146	1,77%
Корпоративные облигации	10 902 170	137 093	1,26%	8 942 515	224 427	2,51%
Еврооблигации Российской Федерации	9 027 761	113 984	1,26%	2 372 534	31 769	1,34%
Региональные и муниципальные облигации	2 134 893	43 519	2,04%	4 134 296	113 887	2,75%
Корпоративные акции	—	—	0,00%	367	47	12,87%
Облигации иностранных государств	—	—	0,00%	1 187 799	43 531	3,66%
Облигации федерального займа (ОФЗ)	—	—	0,00%	964 746	9 268	0,96%
Итого VaR по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи*	39 287 942	454 192	1,16%	46 750 525	940 075	2,01%
Итого VaR	45 835 361	574 478	1,25%	52 369 547	1 176 191	2,25%

* В расчет величины VaR не были включены неликвидные инструменты

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость всех процентных финансовых инструментов. В следующей таблице представлена позиция Группы по процентному риску на 31 декабря 2012 г.

<i>Валюта</i>	<i>Позиция, подверженная процентному рisku</i>	<i>VaR</i>	<i>VaR (%)</i>
RUB	(10 553 457)	343 655	3,26%
USD	(26 865 194)	303 432	1,13%
EUR	26 181 604	22 308	0,09%
Прочие	(616 301)	–	0,00%
Итого	(11 853 348)	413 331	3,49%

Позиция Группы по процентному риску на 31 декабря 2011 г. представлена в следующей таблице.

<i>Валюта</i>	<i>Позиция, подверженная процентному рisku</i>	<i>VaR</i>	<i>VaR (%)</i>
RUB	1 511 579	568 677	37,62%
USD	(1 882 298)	253 902	13,49%
EUR	(583 191)	2 041	0,35%
Прочие	6 273 250	18	0,00%
Итого	5 319 340	824 638	15,50%

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление установило лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на ограничениях, установленных ЦБ РФ. Позиции отслеживаются ежедневно.

Валютная позиция Группы на 31 декабря 2012 г. представлена в следующей таблице вместе со значениями 10-дневных VaR.

<i>Валюта</i>	<i>Итого ОВП</i>	<i>VaR</i>	<i>VaR (%)</i>
USD	3 129 191	73 150	2,34%
EUR	(338 909)	7 403	2,18%
Прочие валюты	5 140 004	126 076	2,45%
Итого	7 983 168	182 962	2,29%

Валютная позиция Группы на 31 декабря 2011 г. представлена в следующей таблице вместе со значениями 10-дневных VaR.

<i>Валюта</i>	<i>Итого ОВП</i>	<i>VaR</i>	<i>VaR (%)</i>
USD	31 228 774	1 241 823	3,98%
EUR	(2 526 681)	79 168	3,13%
Прочие валюты	5 283 710	196 446	3,72%
Итого	33 985 803	1 517 437	4,46%

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Общая величина рыночного риска

Полная величина рыночного VaR Группы представлена в следующей таблице.

	<i>Валютный риск</i>	<i>Процентный риск</i>	<i>Ценовой риск</i>	<i>Итого под риском</i>
31 декабря 2012 г.	182 962	413 331	32 134	628 427
31 декабря 2011 г.	1 517 437	824 638	107 548	2 449 623

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовый убыток вследствие того, что его клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось. Руководство полагает, что Группа подвержена риску досрочного погашения в незначительной степени.

Операционный риск

Операционный риск – риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Группы или требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения финансовых операций и других сделок, их нарушения сотрудниками Группы или иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности и недостаточности функциональных возможностей применяемых Группой информационных, технологических и других систем или их отказов, а также в результате воздействия внешних событий.

Целью управления операционным риском является поддержание принимаемого на себя Группой риска на уровне, определенном Группой в соответствии с собственными стратегическими задачами. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе уменьшения возможных убытков.

Основным методом минимизации операционного риска, контролируемого на уровне Группы, является разработка организационной структуры, внутренних правил и процедур совершения финансовых операций и других сделок таким образом, чтобы минимизировать возможность возникновения факторов операционного риска. При этом особое внимание обращается на соблюдение принципов разделения полномочий, порядка утверждения и подотчетности по проводимым банковским операциям и другим сделкам.

В Группе действует система регистрации и валидации событий операционного риска – База данных событий операционного риска (БД СОР), имеющая WEB-интерфейс и позволяющая в on-line режиме заносить события операционного риска. Каждое внесенное в БД СОР событие проходит системный, контролируемый риск-менеджментом Группы процесс расследования события, оценки понесенных и потенциальных потерь, устранения последствий.

30. 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 консолидированной финансовой 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 консолидированной финансовой отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

(в тысячах российских рублей)

30. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

31 декабря 2012 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 231 634	28 227	–	6 259 861
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	189 233	–	–	189 233
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	46 307 725	6 238 160	3 232 225	55 778 110
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	3 657 368	9 636 494	–	13 293 862
Производные финансовые инструменты	466 385	–	–	466 385
	56 852 345	15 902 881	3 232 225	75 987 451
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	446 706	–	–	446 706
	446 706	–	–	446 706
31 декабря 2011 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 806 731	30	–	4 806 761
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	1 138 056	35 384	–	1 173 440
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	44 882 783	1 197 826	1 763 539	47 844 148
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	1 641 477	–	–	1 641 477
Производные финансовые инструменты	708 005	–	–	708 005
	53 177 052	1 233 240	1 763 539	56 173 831
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	512 540	–	–	512 540
	512 540	–	–	512 540

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.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и 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.

(в тысячах российских рублей)

30. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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 и обязательствам 3 уровня, которые учитываются по справедливой стоимости:

	На 1 января 2012 г.	Расходы, признанные в отчете о прибылях и убытках	Расходы, признанные в прочем совокупном доходе	Приобре- тения	Продажи	Перевод в уровень 2	На 31 декабря 2012 г.
Финансовые активы							
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 763 538	(688 647)	(270 635)	4 164 263	(1 652 047)	(84 247)	3 232 225
Итого финансовые активы уровня 3	1 763 538	(688 647)	(270 635)	4 164 263	(1 652 047)	(84 247)	3 232 225
Итого уровень 3	1 763 538	(688 647)	(270 635)	4 164 263	(1 652 047)	(84 247)	3 232 225

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г., Группа перевела определенные финансовые инструменты с уровня 3 на уровень 2 иерархии источников справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных активов составила 84 247 тыс. руб. Перевод с уровня 3 на уровень 2 обусловлен тем, что исходные данные для оценки стали основываться на информации, наблюдаемой на рынке.

	На 1 января 2011 г.	Доходы, признанные в отчете о прибылях и убытках	Доходы, признанные в прочем совокупном доходе	Приобре- тения	Продажи	Перевод из уровня 2	На 31 декабря 2011 г.
Финансовые активы							
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	452 814	24 180	829 401	151 285	(46 478)	352 336	1 763 538
Итого финансовые активы уровня 3	452 814	24 180	829 401	151 285	(46 478)	352 336	1 763 538
Итого уровень 3	452 814	24 180	829 401	151 285	(46 478)	352 336	1 763 538

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 г., Группа перевела определенные финансовые инструменты с уровня 2 на уровень 3 иерархии источников справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных активов составила 352 336 тыс. руб. Перевод с уровня 2 на уровень 3 обусловлен тем, что рынок для некоторых ценных бумаг стал неактивным.

Доходы или расходы по финансовым инструментам уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за отчетный период составляют:

	2012 год			2011 год		
	Реализо- ванные доходы/ (расходы)	Нереализо- ванные доходы	Итого	Реализо- ванные доходы/ (расходы)	Нереализо- ванные (расходы)	Итого
Доходы/(расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	4 994	(693 641)	(688 647)	9 541	14 639	24 180

(в тысячах российских рублей)

30. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Влияние изменений в ключевых допущениях на оценки справедливой стоимости финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости

В следующей таблице представлено влияние возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости инструментов уровня 3.

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений
Финансовые активы				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3 593 343	(176 017)	1 763 538	(143 866)

Чтобы определить возможные альтернативные допущения по состоянию на 31 декабря 2012 г., Группа скорректировала ключевые не наблюдаемые на рынке исходные данные для моделей следующим образом:

- ▶ В отношении аргентинских варрантов, признанных в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, Группа скорректировала ставку дисконтирования на 1,3%, что с точки зрения Группы находится в рамках возможных альтернативных изменений, исходя из показателей доходности государственных еврооблигаций эмитента. Влияние возможных альтернативных допущений привело бы к уменьшению балансовой стоимости на 49 270 тыс. руб.
- ▶ В отношении инвестиций в обыкновенные акции, признанных в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, Группа скорректировала значение мультипликатора «Цена/Активы» на 1%, что с точки зрения Группы находится в рамках возможных альтернативных допущений, исходя из рыночных показателей для инвестиций в аналогичные финансовые инструменты. Влияние возможных альтернативных допущений привело бы к уменьшению балансовой стоимости на 104 398 тыс. руб.
- ▶ В отношении инвестиций в паи первого эмитента, признанных в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, Группа скорректировала стоимость активов путем уменьшения на 5% основных ценообразующих корректировок на базе допущений о стоимости офисной недвижимости. Влияние возможных альтернативных допущений привело бы к уменьшению балансовой стоимости на 20 800 тыс. руб.
- ▶ В отношении инвестиций в паи второго эмитента, признанных в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, Группа скорректировала стоимость базового актива, составляющего имущество закрытого паевого инвестиционного фонда, путем увеличения на 1% ставки дисконтирования, применяемой к расчету стоимости базового актива, что с точки зрения Группы находится в рамках возможных альтернативных изменений, исходя из показателей для других объектов с аналогичными параметрами. Влияние возможных альтернативных допущений привело бы к уменьшению балансовой стоимости на 1 549 тыс. руб.

Чтобы определить возможные альтернативные допущения по состоянию на 31 декабря 2011 г., Группа скорректировала ключевые не наблюдаемые на рынке исходные данные для моделей, следующим образом:

- ▶ В отношении инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по которым Группа оценивала справедливую стоимость методом дисконтированных денежных потоков, был проведен анализ чувствительности в отношении увеличения ставки дисконтирования на 1%.

(в тысячах российских рублей)

30. 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 2012 год	Справедливая стоимость 2012 год	Непризнанный доход (расход) 2012 год	Балансовая стоимость 2011 год	Справедливая стоимость 2011 год	Непризнанный доход (расход) 2011 год
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	68 675 536	68 675 536	—	33 281 482	33 281 482	—
Кредиты и займы выданные	157 789 451	157 528 582	(260 869)	131 766 668	133 612 715	1 846 047
Инвестиции в ассоциированные компании	30 289	30 289	—	438 044	438 044	—
Денежные средства с ограничением в использовании	5 603 698	5 603 698	—	7 218 562	7 218 562	—
Дебиторская задолженность	3 677 267	3 677 267	—	1 725 909	1 725 909	—
Текущие активы по налогу на прибыль	139 576	139 576	—	313 761	313 761	—
Прочие активы	1 360 803	1 360 803	—	1 224 392	1 230 353	5 961
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	18 691 285	18 691 285	—	14 598 646	14 598 646	—
Средства клиентов	150 656 657	150 459 904	196 753	124 281 652	124 319 826	(38 174)
Выпущенные долговые ценные бумаги	67 027 724	67 028 111	(387)	43 676 036	43 286 867	389 169
Привлеченные займы	3 834 142	3 834 142	—	2 998 428	2 998 428	—
Текущие обязательства по налогу на прибыль	257 933	257 933	—	5 967	5 967	—
Кредиторская задолженность	51 005 396	51 005 396	—	31 123 609	31 123 609	—
Субординированные займы	69 729	69 729	—	64 319	64 319	—
Обязательства по опциону пут	3 736 419	3 736 419	—	3 615 158	3 615 158	—
Отложенный доход	56 701	56 701	—	101 717	101 717	—
Доля меньшинства в ПИФах	104 444	104 444	—	272 525	272 525	—
Прочие обязательства	1 909 055	1 909 055	—	3 044 485	3 044 485	—
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			(64 503)			2 203 003

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей консолидированной 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, сберегательным счетам без установленного срока погашения и финансовым инструментам с плавающей ставкой.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения рыночных процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам. Оценочная справедливая стоимость вкладов под фиксированный процент рассчитана на основании дисконтированных денежных потоков с использованием существующей на денежном рынке ставки процента по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения. В случае выпущенных долговых инструментов, которые котируются на бирже, справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. Если для выпущенных облигаций не существует рыночных цен, то используется модель дисконтированных денежных потоков на основании кривой доходности по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения.

(в тысячах российских рублей)

31. Анализ сроков погашения финансовых 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 29 «Управление рисками».

	31 декабря 2012 года						Итого
	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные / с неопре- деленным сроком	
Активы:							
Денежные средства и их эквиваленты	65 697 860	2 977 676	—	—	—	—	68 675 536
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 726 246	—	—	—	—	—	6 726 246
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	189 233	—	—	—	—	—	189 233
Кредиты и займы выданные	70 416 072	—	43 032 898	43 551 910	—	788 571	157 789 451
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	23 218 653	25 996 089	—	1 723 715	4 839 653	—	55 778 110
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	3 657 368	9 636 494	—	—	—	—	13 293 862
Инвестиции в ассоциированные компании	—	—	—	—	30 289	—	30 289
Денежные средства с ограничением в использовании	5 603 698	—	—	—	—	—	5 603 698
Дебиторская задолженность	2 711 293	—	258 572	9 527	—	735 489	3 714 881
Основные средства	—	—	—	—	—	8 877 317	8 877 317
Нематериальные активы	—	—	—	—	—	1 858 588	1 858 588
Текущие активы по налогу на прибыль	—	139 576	—	—	—	—	139 576
Отложенные налоговые активы	—	—	—	—	—	125 794	125 794
Прочие активы	1 025 773	—	996 251	27 121	—	2 074 815	4 123 960
Итого активов	179 246 196	38 749 835	44 287 721	45 312 273	4 869 942	14 460 574	326 926 541
Обязательства:							
Средства кредитных организаций	3 886 026	6 202 527	8 058 898	543 834	—	—	18 691 285
Средства клиентов	118 102 777	23 972 588	7 614 620	879 847	86 825	—	150 656 657
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 711 239	11 054 251	3 755 035	42 317 281	189 918	—	67 027 724
Привлеченные займы	157 347	413 974	243 380	3 019 441	—	—	3 834 142
Кредиторская задолженность	51 081 567	5 418	—	—	16 989	40 107	51 144 081
Отложенный доход	—	—	—	56 701	—	—	56 701
Текущие обязательства по налогу на прибыль	—	257 933	—	—	—	—	257 933
Отложенные налоговые обязательства	—	—	—	—	—	978 889	978 889
Прочие обязательства	1 915 248	69 918	426 766	70 866	525	3 608	2 486 931
Доля меньшинства в ПИФах	—	—	—	—	—	104 444	104 444
Обязательства по опциону пут	—	—	—	—	3 736 419	—	3 736 419
Субординированные кредиты	—	—	—	69 729	—	—	69 729
Итого обязательств	184 854 204	41 976 609	20 098 699	46 957 699	4 030 676	1 127 048	299 044 935
Чистый разрыв ликвидности	(5 608 008)	(3 226 774)	24 189 022	(1 645 426)	839 266	13 333 526	27 881 606
Накопленное расхождение	(5 608 008)	(8 834 782)	15 354 240	13 708 814	14 548 080	27 881 606	

(в тысячах российских рублей)

31. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств (продолжение)

31 декабря 2011 года							
	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные / с неопре- деленным сроком	Итого
Активы:							
Денежные средства и их эквиваленты	33 281 482	—	—	—	—	—	33 281 482
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 514 766	—	—	—	—	—	5 514 766
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	1 173 440	—	—	—	—	—	1 173 440
Кредиты и займы выданные	13 970 668	29 457 135	35 422 914	40 145 739	10 790 219	1 979 993	131 766 668
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	20 607 969	22 623 377	580 405	1 352 379	2 680 018	—	47 844 148
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	719 522	495 265	—	426 690	—	—	1 641 477
Инвестиции в ассоциированные компании	—	—	—	438 044	—	—	438 044
Денежные средства с ограничением в использовании	7 218 562	—	—	—	—	—	7 218 562
Дебиторская задолженность	691 690	713 955	305 226	—	—	70 891	1 781 762
Основные средства	—	—	—	—	—	3 739 579	3 739 579
Нематериальные активы	—	—	—	—	—	2 361 644	2 361 644
Текущие активы по налогу на прибыль	—	313 761	—	—	—	—	313 761
Отложенные налоговые активы	—	—	—	66 066	—	—	66 066
Прочие активы	846 320	517 541	67 598	26 454	—	1 739 752	3 197 665
Итого активов	84 024 419	54 121 034	36 376 143	42 455 372	13 470 237	9 891 859	240 339 064
Обязательства:							
Средства кредитных организаций	3 492 796	7 780 853	2 631 956	693 041	—	—	14 598 646
Средства клиентов	32 035 487	28 394 374	46 826 685	16 954 239	70 867	—	124 281 652
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 512 493	17 894 765	4 298 756	9 807 653	162 369	—	43 676 036
Привлеченные займы	113 777	—	—	2 884 651	—	—	2 998 428
Кредиторская задолженность	30 448 818	406 556	108 729	146 328	29 996	83	31 140 510
Отложенный доход	101 717	—	—	—	—	—	101 717
Текущие обязательства по налогу на прибыль	—	5 967	—	—	—	—	5 967
Отложенные налоговые обязательства	—	—	—	335 943	—	—	335 943
Прочие обязательства	845 735	740 252	396 244	—	—	1 124 759	3 106 990
Доля меньшинства в ПИФах	—	—	—	—	—	272 525	272 525
Обязательства по опциону пут	—	—	—	3 615 158	—	—	3 615 158
Субординированные кредиты	—	—	—	—	64 319	—	64 319
Итого обязательств	78 550 823	55 222 767	54 262 370	34 437 013	327 551	1 397 367	224 197 891
Чистый разрыв ликвидности	5 473 596	(1 101 733)	(17 886 227)	8 018 359	13 142 686	8 494 492	16 141 173
Накопленное расхождение	5 473 596	4 371 863	(13 514 364)	(5 496 005)	7 646 681	16 141 173	

Способность Группы выполнять свои обязательства зависит от ее способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определенного отрезка времени. Покрытие отрицательных разрывов ликвидности достигается Группой за счет использования свободных лимитов привлечения у сторонних кредитных и финансовых организаций, операций прямого «репо», выпуска собственных долговых ценных бумаг.

(в тысячах российских рублей)

31. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств (продолжение)

Группа определяет сроки по счетам клиентов до востребования согласно внутренней методике устойчивости остатков на счетах. Оценка стабильности производится на основе ретроспективного анализа динамики остатков на счетах «до востребования» в разрезе филиалов, валют и типов клиентов и предполагает определение стабильных остатков. В процессе ретроспективного анализа из состава совокупного остатка по группе счетов выделяются статистически устойчивые части:

- ▶ стабильный остаток – уровень, снижение объема остатков ниже которого крайне маловероятно в долгосрочном периоде;
- ▶ уровень поддержки – уровень, снижение объема остатков ниже которого в течение 1 месяца маловероятно;
- ▶ рискованный остаток – разница между уровнем поддержки и стабильным остатком;

Стабильные остатки на счетах «до востребования» отражаются по ожидаемым срокам. Полученное распределение фактического остатка по группе счетов анализируется в части соблюдения нормативов ликвидности Банка России.

Группа отразила остатки по инвестиционным ценным бумагам, имеющиеся в наличии для продажи, в соответствии с предположением руководства Группы об ожидаемых сроках их реализации.

В таблице ниже приведены активы и обязательства в разрезе контрактных сроков их погашения.

	2012 год			2011 год		
	До 1 года	Свыше 1 года	Итого	До 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	68 675 536	–	68 675 536	33 281 482	–	33 281 482
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	835 620	5 890 626	6 726 246	1 759 684	3 755 082	5 514 766
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	–	189 233	189 233	–	1 173 440	1 173 440
Кредиты и займы выданные	113 448 970	44 340 481	157 789 451	78 850 717	52 915 951	131 766 668
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 554 354	50 223 756	55 778 110	4 585 061	43 259 087	47 844 148
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	345 936	12 947 926	13 293 862	–	1 641 477	1 641 477
Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании	18 779	11 510	30 289	–	438 044	438 044
Денежные средства с ограничением в использовании	5 603 698	–	5 603 698	7 218 562	–	7 218 562
Дебиторская задолженность	2 969 865	745 016	3 714 881	1 462 703	319 059	1 781 762
Основные средства	–	8 877 317	8 877 317	–	3 739 579	3 739 579
Нематериальные активы	–	1 858 588	1 858 588	–	2 361 644	2 361 644
Текущие активы по налогу на прибыль	139 576	–	139 576	313 761	–	313 761
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	125 794	125 794	–	66 066	66 066
Прочие активы	2 022 024	2 101 936	4 123 960	1 431 458	1 766 207	3 197 665
Итого активы	199 614 358	127 312 183	326 926 541	128 903 428	111 435 636	240 339 064
Обязательства						
Средства кредитных организаций	18 147 451	543 834	18 691 285	13 905 605	693 041	14 598 646
Средства клиентов	149 689 985	966 672	150 656 657	107 256 546	17 025 106	124 281 652
Выпущенные долговые ценные бумаги	24 520 525	42 507 199	67 027 724	33 706 014	9 970 022	43 676 036
Привлеченные займы	814 701	3 019 441	3 834 142	113 776	2 884 652	2 998 428
Кредиторская задолженность	51 086 985	57 096	51 144 081	31 002 645	137 865	31 140 510
Отложенный доход	–	56 701	56 701	–	101 717	101 717
Текущие обязательства по налогу на прибыль	257 933	–	257 933	5 967	–	5 967
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	978 889	978 889	–	335 943	335 943
Прочие обязательства	2 411 932	74 999	2 486 931	1 695 523	1 411 467	3 106 990
Доля меньшинства в ПИФах	–	104 444	104 444	–	272 525	272 525
Обязательства по опциону пут	–	3 736 419	3 736 419	–	3 615 158	3 615 158
Субординированные займы	–	69 729	69 729	–	64 319	64 319
Итого обязательства	246 929 512	52 115 423	299 044 935	187 686 076	36 511 815	224 197 891
Чистый разрыв ликвидности	(47 315 154)	75 196 760	27 881 606	(58 782 648)	74 923 821	16 141 173
Накопленное расхождение	(47 315 154)	27 881 606		(58 782 648)	16 141 173	

(в тысячах российских рублей)

32. Основные дочерние и ассоциированные компании

Наименование	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения	
			На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Дочерние компании и банки:				
ОАО «Коммерческий банк ОТКРЫТИЕ»	Банк	Россия	61,50%	61,50%
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
Открытие секьюритиз Лтд	Финансы	Великобритания	100,00%	100,00%
Открытие финанс (Кипр)	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
ОТКРЫТИЕ Эдвайзери Сервисес Лтд	Финансы	Британские Виргинские острова	100,00%	100,00%
ОАО ОТКРЫТИЕ Страхование	Страхование	Россия	100,00%	100,00%
Открытие Интернешнл Инвестмент Менеджмент Лтд.	Финансы	Британские Виргинские острова	100,00%	100,00%
ОИЭм ЭйБиСи Лтд.	Финансы	Ирландия	100,00%	–
ООО «ОТКРЫТИЕ-Информ»	Услуги	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ОТКРЫТИЕ Капитал»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ОТКРЫТИЕ Трейдинг»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ООО Долговой Центр ОТКРЫТИЕ	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Строй-Менеджмент ОТКРЫТИЕ»	Строительство	Россия	100,00%	–
Ринани Инвестмент Лтд.	Финансы	Кипр	80,00%	–
ЗАО «Персональный взыскатель» (ЗАО «ЭСКО»)	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Открытие Н»	Финансы	Россия	100,00%	–
Открытие Инк.	Финансы	Соединенные Штаты Америки	100,00%	100,00%
ЭфСиОПи Лтд.	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
Открытие Дисциплинд Эквити Фанд	Финансы	Каймановы острова	100,00%	–
ООО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ»	Финансы	Украина	–	60,20%
ОИПИФ «ОТКРЫТИЕ – Индекс ММВБ»	Финансы	Россия	–	71,07%
ОПИФ «ОТКРЫТИЕ – Облигации»	Финансы	Россия	80,31%	73,52%
ОПИФ «ОТКРЫТИЕ – Акции»	Финансы	Россия	–	67,53%
ИПИФА «ОТКРЫТИЕ – Электроэнергетика»	Финансы	Россия	64,01%	89,91%
ЗПИФН «ОЛМА Центр»	Недвижимость	Россия	61,50%	–
ЗАО «Ипотечный агент Открытие 1»	Финансы	Россия	61,50%	–
ООО «Флигель»	Недвижимость	Россия	61,50%	–
Ассоциированные компании:				
ООО «Открытие-Агент»	Финансы	Россия	25,00%	–
ООО «Информ – Тренд»	Услуги	Россия	25,00%	–
ОПИФ «ОТКРЫТИЕ – Акции»	Финансы	Россия	42,33%	–
ОПИФ «ОТКРЫТИЕ – телекоммуникации»	Финансы	Россия	47,67%	40,44%
ЗПИФ «ОТКРЫТИЕ – финансовые институты»	Финансы	Россия	–	28,85%

Компания ОИЭм ЭйБиСи Лтд (OIM ABS Limited) была создана в июле 2011 года как компания специального назначения для организации выпуска кредитных нот.

В апреле 2012 года Группа приобрела долю в компании Ринани Инвестмент Лтд, основным направлением деятельности которой является управление проблемными активами.

В декабре 2012 года Группа учредила дочернюю компанию ООО «Открытие Н» основным направлением деятельности которой является операции на финансовых рынках.

33. Объединение бизнеса

В августе 2012 года Группа приобрела 2 900 000 паев закрытого инвестиционного фонда недвижимости «ОЛМА ЦЕНТР». Оплата была произведена денежными средствами. В результате данной сделки Группа получила 100% паев данного фонда. ЗПИФ недвижимости «ОЛМА ЦЕНТР» зарегистрирован в мае 2011 года и полностью сформирован в ноябре 2011 года с целью получения дохода при инвестировании в объекты недвижимого имущества путем их последующей продажи и (или) сдачи их в аренду или субаренду. Доверительное управление ЗПИФ недвижимости «ОЛМА ЦЕНТР» осуществляет ООО «Управляющая компания «Навигатор».

(в тысячах российских рублей)

33. Объединение бизнеса (продолжение)

Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств фонда составила:

	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Денежные средства и их эквиваленты	610 451
Основные средства	5 057 896
Прочие активы	354 876
Прочие обязательства	(1 320)
Итого идентифицируемые чистые активы	6 021 903
Вознаграждение, переданное при приобретении	(5 940 494)
Превышение доли Группы в чистых активах приобретенной компании над стоимостью приобретения	81 409

Доход в виде превышения доли Группы в чистых активах приобретенных компаний над стоимостью приобретения паёв ЗПИФ недвижимости «ОЛМА ЦЕНТР», включен в статью «Прочие доходы» Отчета о прибылях и убытках. Данный доход образовался в связи с разницей в справедливой стоимости приобретённых основных средств.

Основные средства фонда включают офисное здание, расположенное по адресу: г. Москва, ул. Летниковская, д. 2, стр. 4. Здание входит в состав офисно-гостиничного комплекса VIVALDI PLAZA и представляет собой бизнес-центр класса А. Это офисное здание Группа использует для своей основной деятельности и отражает его в составе основных средств.

С даты приобретения вклад ЗПИФ недвижимости «ОЛМА ЦЕНТР» в процентные доходы Группы составил 16 243 тыс. руб., в непроцентные доходы – 97 023 тыс. руб., в уменьшение прибыли Группы до учета налогообложения составил 72 905 тыс. руб. Если бы объединение произошло в начале года, прибыль Группы до учета налогообложения за период составила бы 2 003 847 тыс. руб., процентные доходы – 16 112 285 тыс. руб., и непроцентные доходы – 6 172 805 тыс. руб.

34. Сегментный анализ

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 Группа определила в качестве основных операционных сегментов:

- ▶ Корпоративный бизнес – обслуживание корпоративных клиентов крупного бизнеса, включая кредитование, прием депозитов, ведение счетов и расчетно-кассовое обслуживание, конверсионные операции, предоставление брокерских услуг.
- ▶ Малый и средний бизнес: кредитование компаний малого и среднего бизнеса, расчетно-кассовое обслуживание и конверсионные операции.
- ▶ Розничный бизнес – обслуживание физических лиц, а именно потребительское кредитование, автокредитование, ипотечное кредитование, ведение счетов и расчетно-кассовое обслуживание, валютнообменные операции, предоставление брокерских услуг.
- ▶ Операции на финансовых рынках – торговля акциями, облигациями, евробондами, валютой и драгоценными металлами, операции с производными финансовыми инструментами, выпуск долговых ценных бумаг, прочие инвестиционно-банковские услуги.
- ▶ Прочее – прочие операции, не включенные в приведенные выше сегменты.

Группа распределяет и управляет большей частью операций и ресурсов своих компаний и оценивает результаты их деятельности на основании соответствующей информации по данным сегментам. Раскрытие информации по сегментам представлено на основе согласующихся с МСФО данных по операционным сегментам, скорректированным на межсегментные перераспределения. Информация по операционным сегментам представляется в отчетах соответствующим лицам, ответственным за принятие решений в операционной деятельности, по распределению ресурсов и оценке результатов деятельности.

Трансфертные цены в операциях между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами.

(в тысячах российских рублей)

34. Сегментный анализ (продолжение)

В 2012 и 2011 гг. у Группы не было выручки от операций с одним внешним клиентом или контрагентом, которая составила бы 10% от его общей выручки.

	2012 год					Итого
	Корпоративный бизнес	Малый и средний бизнес	Розничный бизнес	Операции на финансовых рынках	Прочее	
Активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	29 051 750	2 586 957	13 466 988	23 569 731	110	68 675 536
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	—	—	—	6 726 246	—	6 726 246
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки, заложенные по договорам «репо»	—	—	—	189 233	—	189 233
Кредиты и займы выданные	96 992 879	9 689 249	38 013 006	12 221 918	872 399	157 789 451
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	55 778 110	—	55 778 110
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам "репо"	—	—	—	13 293 862	—	13 293 862
Инвестиции в ассоциированные компании	—	—	—	—	30 289	30 289
Денежные средства с ограничением в использовании	3 468 674	—	291 238	1 843 786	—	5 603 698
Дебиторская задолженность	782 681	—	153 933	2 546 507	231 760	3 714 881
Основные средства	1 016 792	1 011 684	3 756 217	3 020 249	72 375	8 877 317
Нематериальные активы	45 388	—	179 530	4 905	1 628 765	1 858 588
Текущие требования по налогу на прибыль	—	—	—	—	139 576	139 576
Отложенные налоговые активы	—	—	—	—	125 794	125 794
Прочие активы	720 076	154 396	884 023	246 183	2 119 282	4 123 960
Итого активы	132 078 240	13 442 286	56 744 935	119 440 730	5 220 350	326 926 541
Обязательства:						
Средства кредитных организаций	—	—	—	18 691 285	—	18 691 285
Средства клиентов	34 119 727	15 854 771	79 665 360	21 016 799	—	150 656 657
Выпущенные долговые ценные бумаги	22 806 085	961 077	131	43 260 431	—	67 027 724
Привлеченные займы	345 098	—	—	3 211 897	277 147	3 834 142
Кредиторская задолженность	43 916 647	—	3 597 587	2 814 513	815 334	51 144 081
Отложенный доход	—	—	—	56 701	—	56 701
Текущие обязательства по налогу на прибыль	—	—	—	—	257 933	257 933
Отложенные налоговые обязательства	—	—	—	—	978 889	978 889
Прочие обязательства	365 464	76 535	922 517	731 961	390 454	2 486 931
Доля меньшинства в паевых инвестиционных фондах	—	—	—	104 444	—	104 444
Обязательства по опциону пут	—	—	—	—	3 736 419	3 736 419
Субординированные займы	—	—	—	—	69 729	69 729
Итого обязательств	101 553 021	16 892 383	84 185 595	89 888 031	6 525 905	299 044 935

(в тысячах российских рублей)

34. Сегментный анализ (продолжение)

	2012 год					
	Корпоративный бизнес	Малый и средний бизнес	Розничный бизнес	Операции на финансовых рынках	Прочее	Итого
Внешние клиенты						
Процентные доходы						
Кредиты и займы выданные	8 427 444	1 445 077	6 829 873	959 288	160 118	17 821 800
Средства в кредитных организациях	19 017	—	13 808	330 813	—	363 638
Инвестиционные ценные бумаги	—	—	—	2 692 367	—	2 692 367
	8 446 461	1 445 077	6 843 681	3 982 468	160 118	20 877 805
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	—	507 344	—	507 344
	8 446 461	1 445 077	6 843 681	4 489 812	160 118	21 385 149
Процентные расходы						
Займы привлеченные	(16 056)	—	(7 934)	(454 741)	(32 659)	(511 390)
Средства клиентов	(637 722)	(264 516)	(4 665 054)	(617 940)	(215 870)	(6 401 102)
Средства кредитных организаций	(47 331)	—	—	(1 145 228)	—	(1 192 559)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1 146 724)	(63 878)	(762)	(1 956 556)	—	(3 167 920)
Прочее	(61 517)	—	—	—	—	(61 517)
	(1 909 350)	(328 394)	(4 673 750)	(4 174 465)	(248 529)	(11 334 488)
Расчеты между сегментами	(1 898 305)	453 733	4 595 232	(3 366 530)	215 870	—
Чистый процентный доход (расход)	4 638 806	1 570 416	6 765 163	(3 051 183)	127 459	10 050 661
Резервы под обесценение активов, приносящих процентный доход	(1 682 148)	21 390	(2 399 285)	(164 553)	(284 973)	(4 509 569)
Чистые процентные расходы после вычета резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	2 956 658	1 591 806	4 365 878	(3 215 736)	(157 514)	5 541 092
Чистые комиссионные доходы	1 501 555	707 208	1 211 304	34 815	33 754	3 488 636
Чистые доходы/(расходы) от операций с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	—	212 013	—	212 013
Чистые доходы/(расходы) от операций с производными финансовыми инструментами	—	—	—	4 515 497	—	4 515 497
Чистые доходы/(расходы) от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	—	—	—	3 078 742	—	3 078 742
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:						
- торговые операции	61 459	51 822	220 885	458 292	—	792 458
- переоценка валютных статей	—	—	—	337 881	—	337 881
Доходы от списания обязательств	—	—	—	—	—	—
Прибыль от выбытия дочерних компаний	—	—	—	5 665	28 168	33 833
Доля в прибыли/ (убытке) ассоциированных компаний	—	—	—	(125 382)	262	(125 120)
Превышение доли Группы в чистых активах приобретенных компаний над стоимостью приобретения	—	—	—	81 409	—	81 409
Прочие доходы	30 235	74 623	500 588	120 020	127 244	852 710
Непроцентные доходы	1 593 249	833 653	1 932 777	8 718 952	189 428	13 268 059
Расходы на персонал и прочие операционные расходы	(3 123 625)	(1 256 744)	(5 866 009)	(3 796 661)	(353 193)	(14 396 232)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(114 316)	(69 088)	(340 896)	(64 383)	(602 059)	(1 190 742)
Прочие доходы/(расходы) от обесценения	(20 527)	—	(21 883)	1 060	(1 568 235)	(1 609 585)
Непроцентные расходы	(3 258 468)	(1 325 832)	(6 228 788)	(3 859 984)	(2 523 487)	(17 196 559)
Изменение доли меньшинства в паевых инвестиционных фондах	—	—	—	14 876	—	14 876
Прибыль (убыток) до налогообложения	1 291 439	1 099 627	69 867	1 658 108	(2 491 573)	1 627 468
Возмещение (расходы) по налогу на прибыль	—	—	—	—	(601 690)	(601 690)
Чистая прибыль (убыток)	1 291 439	1 099 627	69 867	1 658 108	(3 093 263)	1 025 778

(в тысячах российских рублей)

34. Сегментный анализ (продолжение)

	2011 год					Итого
	Корпоративный бизнес	Малый и средний бизнес	Розничный бизнес	Операции на финансовых рынках	Прочее	
Активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	12 230 089	1 824 460	11 454 290	7 772 618	25	33 281 482
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	—	6 688 206	—	6 688 206
Кредиты и займы выданные	85 682 789	8 522 187	30 804 810	6 669 878	87 004	131 766 668
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	49 485 525	100	49 485 625
Инвестиции в ассоциированные компании	—	—	—	—	438 044	438 044
Денежные средства с ограничением в использовании	5 038 505	—	561 416	1 618 641	—	7 218 562
Дебиторская задолженность	541 089	—	355 106	277 949	607 618	1 781 762
Основные средства	604 524	690 155	2 010 387	361 624	72 889	3 739 579
Нематериальные активы	—	—	234 624	4 641	2 122 379	2 361 644
Текущие требования по налогу на прибыль	—	—	—	—	313 761	313 761
Отложенные налоговые активы	—	—	—	—	66 066	66 066
Прочие активы	685 973	154 396	786 461	165 543	1 405 292	3 197 665
Итого активы	104 782 969	11 191 198	46 207 094	73 044 625	5 113 178	240 339 064
Обязательства:						
Средства кредитных организаций	—	—	—	14 598 646	—	14 598 646
Средства клиентов	24 852 671	14 415 198	81 409 664	3 604 119	—	124 281 652
Выпущенные долговые ценные бумаги	30 205 043	1 028 951	63 066	12 378 976	—	43 676 036
Привлеченные займы	23 971	—	—	2 916 173	58 284	2 998 428
Кредиторская задолженность	25 294 803	—	3 559 355	1 124 922	1 161 430	31 140 510
Отложенный доход	—	—	—	101 717	—	101 717
Текущие обязательства по налогу на прибыль	—	—	—	—	5 967	5 967
Отложенные налоговые обязательства	—	—	—	—	335 943	335 943
Прочие обязательства	1 230 872	78 287	655 837	805 386	336 608	3 106 990
Доля меньшинства в ПИФах	—	—	—	272 525	—	272 525
Обязательства по опциону пут	—	—	—	—	3 615 158	3 615 158
Субординированные займы	—	—	—	—	64 319	64 319
Итого обязательств	81 607 360	15 522 436	85 687 922	35 802 464	5 577 709	224 197 891

(в тысячах российских рублей)

34. Сегментный анализ (продолжение)

	2011 год					Итого
	Корпоративный бизнес	Малый и средний бизнес	Розничный бизнес	Операции на финансовых рынках	Прочее	
Внешние клиенты						
Процентные доходы						
Кредиты и займы выданные	7 259 839	1 057 685	5 008 342	149 030	1 520	13 476 416
Средства в кредитных организациях	—	—	3 057	184 409	—	187 466
Инвестиционные ценные бумаги	—	—	—	1 264 141	—	1 264 141
	7 259 839	1 057 685	5 011 399	1 597 580	1 520	14 928 023
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	—	1 451 339	—	1 451 339
	7 259 839	1 057 685	5 011 399	3 048 919	1 520	16 379 362
Процентные расходы						
Займы привлеченные	(102 810)	—	(3 130)	(458 542)	(4 045)	(568 527)
Средства клиентов	(879 821)	(262 607)	(4 077 234)	—	(215 363)	(5 435 025)
Средства кредитных организаций	—	—	—	(1 001 095)	—	(1 001 095)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(921 411)	(85 642)	(5 303)	(333 857)	—	(1 346 213)
Прочее	(14 484)	—	—	—	—	(14 484)
	(1 918 526)	(348 249)	(4 085 667)	(1 793 494)	(219 408)	(8 365 344)
Расчеты между сегментами	(2 847 588)	416 576	4 032 366	(1 816 718)	215 364	—
Чистый процентный доход (расход)	2 493 725	1 126 012	4 958 098	(561 293)	(2 524)	8 014 018
Резервы под обесценение активов, приносящих процентный доход	(1 542 289)	(243 727)	(1 440 860)	(47 387)	(17 622)	(3 291 885)
Чистые процентные расходы после вычета резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	951 436	882 285	3 517 238	(608 680)	(20 146)	4 722 133
Чистые комиссионные доходы	2 473 661	564 324	648 309	149 674	1 252	3 837 220
Чистые доходы/(расходы) от операций с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	—	(625 075)	—	(625 075)
Чистые доходы/(расходы) от операций с производными финансовыми инструментами	—	—	—	2 293 420	—	2 293 420
Чистые доходы/(расходы) от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	—	—	—	180 748	—	180 748
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:						
- торговые операции	106 910	18 825	224 900	1 603 407	—	1 954 042
- переоценка валютных статей	—	—	—	341 675	—	341 675
Доходы от списания обязательств	—	—	—	—	1 947 939	1 947 939
Прибыль (убыток) от выбытия дочерних компаний	—	—	—	(4 017)	—	(4 017)
Доля в прибыли (убытке) ассоциированных компаний	—	—	—	—	(198 045)	(198 045)
Превышение доли Группы в чистых активах приобретенных компаний над стоимостью приобретения	—	—	—	5 688	—	5 688
Прочие доходы	339 973	2 651	152 674	294 411	216 327	1 006 036
Непроцентные доходы	2 920 544	585 800	1 025 883	4 239 931	1 967 473	10 739 631
Расходы на персонал и прочие операционные расходы	(3 130 501)	(1 317 978)	(4 895 228)	(3 140 606)	(465 344)	(12 949 657)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(90 462)	(60 780)	(183 728)	(48 567)	(512 598)	(896 135)
Прочие расходы от обесценения	(4 755)	—	(22 132)	(651 902)	(1 066 072)	(1 744 861)
Непроцентные расходы	(3 225 718)	(1 378 758)	(5 101 088)	(3 841 075)	(2 044 014)	(15 590 653)
Изменение доли меньшинства в паевых инвестиционных фондах	—	—	—	43 588	—	43 588
Прибыль (убыток) до налогообложения	646 262	89 327	(557 967)	(166 236)	(96 687)	(85 301)
Возмещение (расходы) по налогу на прибыль	—	—	—	—	11 086	11 086
Чистая прибыль (убыток)	646 262	89 327	(557 967)	(166 236)	(85 601)	(74 215)

(в тысячах российских рублей)

35. 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.

В состав прочих связанных сторон в таблице ниже входят компании, контролируемые бенефициарами и оказывающие значительное влияние на Группу.

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

	2012 год			2011 год		
	Бенефициары	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Бенефициары	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны
Кредиты и займы выданные на 1 января	–	–	–	–	8	11 879 375
Кредиты, выданные в течение года	13 136	12 921	28 346	–	–	–
Погашение кредитов в течение года	(13 136)	(11 668)	(4 500)	–	–	–
Прочие изменения	–	–	–	–	(8)	(11 879 375)
Кредиты, не погашенные на 31 декабря	–	1 253	23 846	–	–	–
За вычетом: резерва на обесценение на 31 декабря	–	–	(734)	–	–	–
Кредиты, не погашенные на 31 декабря, за вычетом резерва	–	1 253	23 112	–	–	–
Дебиторская задолженность	241	162	32 824	31	567	–
Прочие активы	–	–	69 023	–	–	1 801
Депозиты на 1 января	61 679	293 178	–	61 597	290 905	234 000
Депозиты, полученные в течение года	103 469	997 192	2 008 181	–	–	–
Депозиты, погашенные в течение года	(99 633)	(892 752)	(2 069 178)	–	–	–
Прочие изменения	(2 500)	(138 911)	85 908	82	2 273	(234 000)
Депозиты на 31 декабря	63 015	258 707	24 911	61 679	293 178	–

(в тысячах российских рублей)

35. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	2012 год			2011 год		
	Бенефициары	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Бенефициары	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны
Средства клиентов на счетах брокера на 31 декабря	67	10 580	701 183	2 416	—	3 114 076
Расчетные и текущие счета на 31 декабря	—	—	—	1 238	35 223	1 508
Средства кредитных организаций	—	—	—	—	—	—
Привлеченные займы на 1 января	—	—	2 860 681	—	—	4 064 738
Займы, привлеченные в течение года	—	—	659	—	—	211 250
Возврат займов в течение года	—	—	(659)	—	—	(210 676)
Прочие изменения	—	—	158 760	—	—	(1 204 631)
Привлеченные займы на 31 декабря	—	—	3 019 441	—	—	2 860 681
Кредиторская задолженность	3	15	29 822	16	60 568	—
Процентные доходы — кредиты клиентам	26	842	72 037	6 509	157	183 611
Процентные расходы по депозитам, займам и текущим счетам	(7 515)	(14 750)	(326 169)	(201)	—	(722 404)
Договорные обязательства и гарантии выданные	—	—	30 742	—	—	—
Комиссионные доходы	1 198	236 966	13 805	—	—	1 877
Прочие доходы	373	1 611	(30)	—	—	—
Комиссионные расходы	—	—	(22)	—	—	—
Прочие операционные расходы	(29)	(328 326)	(431 105)	—	(9 975)	(3 040)

Бенефициарами Группа считает участников, владеющих более 20% долей в уставном капитале Компании.

Группа совершает операции со связанными сторонами на следующих условиях: выдача кредитов осуществляется на рыночных условиях без обеспечения, привлечение средств связанных сторон производится также на рыночных условиях.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2012 год	2011 год
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты сотрудникам	530 224	787 986
Отчисления на социальное обеспечение	46 075	48 288
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	576 299	836 274

36. Операции с государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством

На 31 декабря 2012 г. в состав акционеров Группы входит Банк ВТБ (ОАО) с долей владения 15,92% (31 декабря 2011 г.: 19,9%), а также в структуру акционеров дочерней компании Группы Банка «ОТКРЫТИЕ» входит государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов» с долей владения 24,2% (31 декабря 2011 г.: 24,2%). Таким образом, Российская Федерация в лице указанных компаний получила возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы. Значительное влияние предполагает возможность участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике Группы, но не контроль над такой политикой.

В процессе своей деятельности Группа осуществляет операции с государственными учреждениями Российской Федерации и компаниями, контролируруемыми или находящимися под существенным влиянием государства. Данные операции Группа осуществляет на рыночных условиях.

(в тысячах российских рублей)

36. Операции с государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством (продолжение)

В таблице ниже представлены сальдо на конец отчетного периода по операциям с государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством, за исключением государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов», операции с которой приведены в Примечании 35.

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Денежные средства и эквиваленты	24 903 623	8 181 027
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 592 774	1 126 497
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	173 219	1 289 236
Денежные средства с ограничением в использовании	4 392 417	1 409 447
Кредиты и займы выданные	1 502 798	317 016
Инвестиционные ценные бумаги:		
- имеющиеся в наличии для продажи	25 170 180	16 659 038
- имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	1 813 133	11 014 645
Прочие активы	726	—
Средства кредитных организаций	2 674 036	3 977 013
Средства клиентов	18 075 558	5 408 916
Выпущенные долговые ценные бумаги	14 349 349	19 215 896
Кредиторская задолженность	103 936	—

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям с государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством:

	2012 год	2011 год
Процентные доходы:		
- Кредиты и займы выданные	6 786	37 057
- Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	179 926	
- Инвестиционные ценные бумаги	1 135 481	860 099
Процентные расходы:		
- Средства клиентов	77 255	187 740
- Займы привлеченные	278 884	14 959
- Выпущенные долговые ценные бумаги	671 382	453 924
Чистые комиссионные доходы	(404 553)	1 080
Чистые доходы/(расходы) от операций с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	41 021
Чистые доходы/расходы от операций с производными финансовыми инструментами	—	837 420
Доходы (расходы) от переоценки валютных статей	623 375	—
Прочие доходы/(расходы)	(21 619)	—

37. Управление капиталом

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Группы контролируется с использованием методов, принципов и коэффициентов, аналогичных установленным Базельским соглашением по капиталу.

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения Группой внешних требований в отношении капитала и поддержания целевого 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.

*(в тысячах российских рублей)***38. События после отчетной даты**

В марте 2013 года произошло ухудшение финансовой и экономической ситуации в республике Кипр. Группа имеет средства на корреспондентских, расчетных и депозитных счетах, размещенных в банках Кипра. Руководство Группы считает, что финансовый и экономический кризис Кипра не имеет значительного негативного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

В апреле 2013 года Группа разместила дополнительный выпуск акций ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» на общую сумму 30 млрд. руб. Всего было размещено 617 322 077 акций по цене 48,60 руб. за одну акцию. Средства, привлеченные в результате дополнительной эмиссии, будут направлены на консолидацию контрольного пакета акций «НОМОС-БАНК» (ОАО), при условии получения предварительного согласия со стороны ЦБ РФ.

В мае 2013 года Группа полностью разместила 5-й выпуск облигаций ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» объемом 5 млрд. руб. Номинал одной ценной бумаги – 1 тыс. руб., ставка купона – 12% годовых, срок обращения – 5 лет. Средства, полученные от размещения облигаций, будут направлены на финансирование текущей деятельности Группы.