

Приложение № 23

Консолидированная финансовая отчетность эмитента по состоянию на 31.12.2011г. и за 2011 год, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)

ЗАО ЮниКредит Банк

Консолидированная финансовая отчетность

по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение независимых аудиторов

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	2
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Основные виды деятельности	6
2. Основы составления консолидированной финансовой отчетности	6
3. Основные положения учетной политики	7
4. Существенные оценки и суждения при применении принципов учетной политики	21
5. Операционные сегменты	21
6. Денежные средства	24
7. Торговые ценные бумаги	24
8. Средства в кредитных организациях	25
9. Производные финансовые инструменты	25
10. Кредиты клиентам	27
11. Инвестиционные ценные бумаги	33
12. Основные средства	35
13. Нематериальные активы	36
14. Налогообложение	37
15. Прочие активы и обязательства	39
16. Средства кредитных организаций	39
17. Средства клиентов	40
18. Выпущенные долговые ценные бумаги	40
19. Субординированные кредиты	41
20. Собственные средства	41
21. Условные обязательства	41
22. Доходы (расходы) от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли	42
23. Комиссионные доходы	43
24. Расходы на персонал и прочие административные расходы	43
25. Управление рисками	43
26. Справедливая стоимость финансовых инструментов	58
27. Операции со связанными сторонами	60
28. Достаточность капитала	63
29. События, произошедшие после отчетной даты	64



ЗАО «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

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

Закключение независимых аудиторов

Акционеру и Наблюдательному Совету

ЗАО ЮниКредит Банк

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ЗАО ЮниКредит Банк и его дочерних компаний (далее именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях в составе собственных средств и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и пояснений, содержащих краткое изложение основных положений учетной политики и прочую уточняющую информацию.

Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

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

ЗАО КПМГ

ЗАО «КПМГ»

21 февраля 2012 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

по состоянию на 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2011 год	2010 год
Активы			
Денежные средства	6	24 491 991	31 206 636
Торговые ценные бумаги	7	1 938 722	34 933 922
Средства в кредитных организациях	8	200 143 375	93 967 536
Производные финансовые активы	9	12 867 079	16 328 391
Производные финансовые активы для целей хеджирования	9	3 776 683	1 898 362
Изменение справедливой стоимости портфеля объектов хеджирования	9	495 370	—
Кредиты клиентам	10	472 698 094	386 216 232
Инвестиционные ценные бумаги:	11		
- имеющиеся в наличии для продажи		43 575 124	296 871
- удерживаемые до срока погашения		311 662	587 347
Инвестиции в ассоциированную компанию		929 032	893 054
Основные средства	12	6 583 910	4 540 234
Нематериальные активы	13	1 744 158	1 587 045
Отложенные активы по налогу на прибыль	14	—	122 415
Прочие активы	15	2 421 714	2 428 383
Итого активов		771 976 914	575 006 428
Обязательства			
Средства кредитных организаций	16	165 826 669	137 143 630
Производные финансовые обязательства	9	12 893 794	15 953 515
Производные финансовые обязательства для целей хеджирования	9	7 273 366	2 683 004
Средства клиентов	17	462 922 550	330 414 168
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	25 833 182	15 433 696
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	14	2 854 232	—
Текущие обязательства по налогу на прибыль		297 952	322 234
Прочие обязательства	15	5 767 025	3 298 878
Итого обязательств		683 668 770	505 249 125
Собственные средства			
Уставный капитал	20	31 787 811	28 613 826
Эмиссионный доход		437 281	437 281
Резерв по хеджированию денежных потоков		(1 302 369)	(675 847)
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		7 596 368	(50 339)
Нераспределенная прибыль		49 789 053	41 432 382
Итого собственных средств		88 308 144	69 757 303
Итого обязательств и собственных средств		771 976 914	575 006 428

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

М. Алексеев

Председатель Правления

О. Гончарова

Главный бухгалтер

21 февраля 2012 года

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 64 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	<i>Примечания</i>	<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>
Процентные доходы			
Кредиты клиентам		32 897 534	31 218 414
Средства в кредитных организациях		3 343 096	1 307 622
Торговые и инвестиционные ценные бумаги		2 187 918	2 312 388
Прочие		196 931	389 705
		38 625 479	35 228 129
Процентные расходы			
Средства клиентов		(10 969 271)	(7 866 449)
Средства кредитных организаций		(4 632 916)	(4 365 850)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(1 251 615)	(222 627)
		(16 853 802)	(12 454 926)
Чистые процентные доходы		21 771 677	22 773 203
Комиссионные доходы	23	6 770 315	5 788 029
Комиссионные расходы		(661 695)	(483 571)
Чистые комиссионные доходы		6 108 620	5 304 458
Дивиденды полученные		23 134	31 909
Доходы (расходы) от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли	22	1 448 708	(355 658)
Корректировки справедливой стоимости в учете портфельного хеджирования		339	—
Доходы (расходы) от выбытия финансовых активов:			
- кредитов		184 793	(465 267)
- инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		3 248 218	323 778
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		32 785 489	27 612 423
Резерв под обесценение кредитов	10	(2 661 838)	(5 096 471)
ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		30 123 651	22 515 952
Расходы на персонал	24	(5 248 444)	(4 488 746)
Прочие административные расходы	24	(3 979 686)	(3 952 589)
Амортизация основных средств	12	(814 281)	(746 124)
Амортизация нематериальных активов	13	(348 408)	(222 433)
Прочие резервы		(38 171)	(28 821)
Чистые прочие операционные доходы (расходы)		140 367	(239 060)
Операционные расходы		(10 288 623)	(9 677 773)
Доля в прибыли (убытке) ассоциированной компании		35 978	(95 890)
Расходы от выбытия основных средств		(4 735)	(7 628)
ПРИБЫЛЬ ДО РАСХОДОВ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ		19 866 271	12 734 661
Расход по налогу на прибыль	14	(4 078 434)	(2 639 759)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		15 787 837	10 094 902
Прочая совокупная прибыль			
Резерв по хеджированию денежных потоков - эффективная часть изменения справедливой стоимости	14	(626 522)	(146 796)
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи - чистое изменение справедливой стоимости	14	7 646 707	(1 261)
Прочая совокупная прибыль (убыток) за год за вычетом налога на прибыль		7 020 185	(148 057)
ИТОГО СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ ЗА ГОД		22 808 022	9 946 845

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Эмиссионный доход</i>	<i>Резерв по хеджированию денежных потоков</i>	<i>Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого собственных средств</i>
По состоянию на 1 января 2010 года	24 413 838	437 281	(529 051)	(49 078)	35 513 802	59 786 792
Итого совокупной прибыли						
Прибыль за год	—	—	—	—	10 094 902	10 094 902
Прочая совокупная прибыль						
Изменение резерва по хеджированию денежных потоков, за вычетом налога на прибыль	—	—	(146 796)	—	—	(146 796)
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	—	—	—	(1 261)	—	(1 261)
Итого прочей совокупной прибыли	—	—	(146 796)	(1 261)	—	(148 057)
Итого совокупной прибыли	—	—	(146 796)	(1 261)	10 094 902	9 946 845
Операции с собственником, отраженные непосредственно в составе собственных средств						
Увеличение уставного капитала (Примечание 20)	4 199 988	—	—	—	—	4 199 988
Дивиденды, выплаченные по обыкновенным акциям (Примечание 20)	—	—	—	—	(4 176 322)	(4 176 322)
Всего операций с собственником	4 199 988	—	—	—	(4 176 322)	23 666
По состоянию на 31 декабря 2010 года	28 613 826	437 281	(675 847)	(50 339)	41 432 382	69 757 303
По состоянию на 1 января 2011 года	28 613 826	437 281	(675 847)	(50 339)	41 432 382	69 757 303
Итого совокупной прибыли						
Прибыль за год	—	—	—	—	15 787 837	15 787 837
Прочая совокупная прибыль						
Изменение резерва по хеджированию денежных потоков, за вычетом налога на прибыль	—	—	(626 522)	—	—	(626 522)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Эмиссионный доход</i>	<i>Резерв по хеджированию денежных потоков</i>	<i>Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого собственных средств</i>
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	—	—	—	7 646 707	—	7 646 707
Итого прочей совокупной прибыли	—	—	(626 522)	7 646 707	—	7 020 185
Итого совокупной прибыли	—	—	(626 522)	7 646 707	15 787 837	22 808 022
Операции с собственником, отраженные непосредственно в составе собственных средств						
Увеличение уставного капитала						
(Примечание 20)	3 173 985	—	—	—	—	3 173 985
Дивиденды, выплаченные по обыкновенным акциям						
(Примечание 20)	—	—	—	—	(7 409 580)	(7 409 580)
Приобретение дочерней компании, находящейся под совместным контролем						
(Примечание 1)	—	—	—	—	(21 586)	(21 586)
Всего операций с собственником	3 173 985	—	—	—	(7 431 166)	(4 257 181)
По состоянию на 31 декабря 2011 года	31 787 811	437 281	(1 302 369)	7 596 368	49 789 053	88 308 144

	<i>Примечания</i>	<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные		39 129 896	35 632 871
Проценты уплаченные		(12 437 908)	(18 151 725)
Комиссии полученные		6 750 179	5 738 824
Комиссии уплаченные		(661 695)	(483 571)
Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами		32 405	1 050 971
Расходы за вычетом доходов от операций с иностранной валютой		(6 230 026)	(2 357 203)
Прочие доходы полученные		2 007 376	2 746 726
Заработная плата и прочие вознаграждения, выплаченные сотрудникам		(4 068 599)	(3 867 940)
Прочие операционные расходы выплаченные		(2 302 750)	(3 535 455)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		22 218 878	16 773 498
<i>Чистый (прирост) снижение операционных активов</i>			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		(4 913 826)	(1 436 918)
Торговые ценные бумаги		32 600 522	(13 885 041)
Средства в кредитных организациях		(99 263 908)	(23 625 312)
Кредиты клиентам		(69 065 455)	(56 815 371)
Прочие активы		(203 334)	(914 547)
<i>Чистый прирост (снижение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		19 584 530	21 613 593
Средства клиентов		122 585 626	58 635 511
Векселя выпущенные		289 961	28 726
Прочие обязательства		732 145	(271 310)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		24 565 139	102 829
Налог на прибыль уплаченный		(2 912 008)	(2 634 941)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		21 653 131	(2 532 112)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Дивиденды полученные		23 134	34 960
Приобретение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(30 055 821)	–
Поступления от погашения ценных бумаг, удерживаемых до срока погашения		265 000	90 931
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		10 435	4 928
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(3 536 053)	(1 279 725)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности		(33 293 305)	(1 148 906)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Приобретение дочерней компании, находящейся под общим контролем	1	(846 000)	–
Поступления от выпуска облигаций	18	10 000 000	15 000 000
Погашение субординированных кредитов		(58 707)	(2 936 254)
Увеличение уставного капитала	20	3 173 985	4 199 988
Дивиденды выплаченные	20	(7 409 580)	(4 176 322)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		4 859 698	12 087 412
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства		65 831	(98 869)
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств		(6 714 645)	8 307 525
Денежные средства по состоянию на начало отчетного года		31 206 636	22 899 111
Денежные средства по состоянию на конец отчетного года	6	24 491 991	31 206 636

1. Основные виды деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность ЗАО ЮниКредит Банк (далее – “Банк”), его дочерней компании и ассоциированной компании. ЗАО ЮниКредит Банк, его дочерняя компания и ассоциированная компания далее совместно именуются как “Группа”.

Банк (ранее ЗАО “Международный Московский Банк”) был учрежден в 1989 году в виде закрытого акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации. Банк осуществляет деятельность на основании Генеральной лицензии на осуществление банковских операций № 1, повторно выданной Центральным банком Российской Федерации (далее по тексту – “ЦБ РФ”) 20 декабря 2007 года; лицензии ЦБ РФ № 1 от 20 декабря 2007 года на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов, а также осуществление других операций с драгоценными металлами. Банк также имеет лицензии на осуществление брокерской, дилерской, депозитарной деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами, выданные Федеральной службой по финансовым рынкам 25 апреля 2003 года, лицензию на осуществление деятельности в качестве биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле, выданную 27 мая 2008 года, и разрешение Федеральной Таможенной службы России на право выступать перед таможенными органами в качестве гаранта, выданное 1 октября 2010 года. Банк входит в государственную систему страхования вкладов Российской Федерации.

Юридический адрес Банка: 119034, Российская Федерация, Москва, Пречистенская набережная, д. 9.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк имеет 13 филиалов и 13 представительств на территории Российской Федерации и представительство в Республике Беларусь.

По состоянию на 31 декабря 2011 года в состав Группы входят Банк, который является основной операционной компанией Группы, лизинговая компания ООО “ЮниКредит Лизинг” и ЗАО “Банк Сибирь”. Лизинговая компания ЗАО “ММБ-Лизинг” была ликвидирована в августе 2011 года. Компания ООО “Б.А. Недвижимость” была ликвидирована в декабре 2011 года.

15 сентября 2011 года Группа приобрела 100% акций ЗАО “Банк Сибирь” у АТФ Банка (Казахстан) по цене 846 000 тыс. рублей, что соответствовало величине чистых активов ЗАО “Банк Сибирь”, рассчитанных в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года. Данная сделка учитывается как сделка под общим контролем, так как Банк и АТФ Банк (Казахстан) имеют общих акционеров, обладающих более 51% акций Банка и АТФ Банка (Казахстан) на период до и после сделки. Разница между возмещением, выплаченным Банком, и балансовой стоимостью чистых активов на дату приобретения составляет 21 586 тыс. рублей и отражается как уменьшение капитала непосредственно в составе собственных средств.

Основной деятельностью Группы является прием денежных средств во вклады, кредитование, осуществление платежей, операции с иностранной валютой и ценными бумагами, а также лизинговые операции.

По состоянию на 31 декабря 2011 года единственным акционером Группы является ЮниКредит Банк Австрия АГ, входящий в состав Группы ЮниКредит. ЮниКредит Банк Австрия АГ несет ответственность за коммерческие банковские операции в Центральной и Восточной Европе в рамках Группы ЮниКредит.

2. Основы составления консолидированной финансовой отчетности

Применяемые стандарты

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – “МСФО”).

Основы оценки активов и обязательств

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании оценки активов и обязательств по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, предназначенных для торговли, активов, имеющих в наличии для продажи, и производных финансовых инструментов, которые отражены по их справедливой стоимости.

Валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях. Суммы в российских рублях были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

3. Основные положения учетной политики

Далее представлены основные положения учетной политики, использованные при составлении настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Принципы консолидации

Дочерние компании представляют собой компании, находящиеся под контролем Группы. Группа контролирует компанию в том случае, если она вправе прямо или опосредованно определять финансовую и операционную политику данной компании с целью получения выгод от ее деятельности. Такой контроль, как правило, имеет место в случаях, когда Группа прямо или косвенно владеет более 50% акций с правом голоса в составе уставного капитала компании и имеет возможность осуществлять руководство ее финансовой и операционной политикой. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического установления указанного контроля до даты фактического прекращения контроля.

Ассоциированными являются компании, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. Значительное влияние обычно осуществляется через владение, прямое или косвенное, от 20% до 50% акций компании. В консолидированную финансовую отчетность включаются данные о доле Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний, рассчитанные по методу долевого участия, с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты фактического прекращения значительного влияния. В тех случаях, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании превышает долю участия Группы в ассоциированной компании, указанная доля участия снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Группы существуют обязательства в отношении данной ассоциированной компании. Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нерезализованная прибыль, возникающая в процессе совершения указанных операций, были исключены в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нерезализованная прибыль от операций с ассоциированными компаниями исключается из консолидированной финансовой отчетности в пределах доли Группы в данных компаниях. Нерезализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

При необходимости положения учетной политики дочерних и ассоциированных компаний были изменены в целях приведения их в соответствие с учетной политикой Группы.

В консолидированную финансовую отчетность включены следующие дочерняя и ассоциированная компании:

Компания	Доля в собственности, %		Страна	Сектор экономики
	2011 год	2010 год		
ЗАО "Банк Сибирь"	100%	—	Россия	Финансы
ООО "ЮниКредит Лизинг"	40%	40%	Россия	Финансы

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до срока погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы первоначально отражаются по справедливой стоимости, плюс, в случае с финансовыми активами, не оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Группа относит финансовые активы в соответствующую категорию при их первоначальном признании в учете. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющихся в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении финансовые активы и обязательства только тогда, когда она становится стороной по договору, связанному с тем или иным инструментом. Финансовые активы и обязательства, приобретаемые в ходе обычной деятельности, отражаются в учете на дату совершения операции.

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

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

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, контроль за которыми осуществляется совместно и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, которые представляют собой эффективные инструменты хеджирования); либо
- являются в момент первоначального признания определенными Группой в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

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

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

Прибыли или убытки от финансовых активов, предназначенных для торговли, отражаются в составе прибыли или убытка.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до срока погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения, за исключением тех, которые:

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

Впоследствии инвестиции, удерживаемые до срока погашения, оцениваются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Кредиты и дебиторская задолженность

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка 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 непроемные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеуказанных категорий. После первоначального признания в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли или убытки отражаются в качестве прочей совокупной прибыли в составе собственных средств до момента прекращения признания или обесценения инвестиции. В этом случае совокупный доход или убыток, ранее отраженный в составе собственных средств, включается в состав прибыли или убытка. Процентный доход, рассчитываемый по методу эффективной процентной ставки, отражается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости. Некотируемые долевые инструменты, по которым не представляется возможным определить их справедливую стоимость, отражаются по фактическим затратам.

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торгуемых на активном рынке, определяется на основании их рыночных котировок или котировок дилеров (котировка на покупку для длинных позиций и котировка на продажу для коротких позиций) по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае невозможности получения рыночных котировок финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки, максимально учитывающих рыночные данные. Данные методы оценки включают ссылки на недавние сделки между независимыми друг от друга сторонами, текущую рыночную стоимость аналогичных по существу финансовых инструментов, метод дисконтирования потоков денежных средств и модели ценообразования опционов, а также прочие методы, используемые участниками рынка для определения стоимости финансового инструмента.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не обращающихся на бирже, определяется как сумма, которую Группа получила бы или заплатила бы при расторжении договора по состоянию на отчетную дату с учетом текущих рыночных условий и кредитоспособности контрагентов по сделке.

Взаимозачет

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

Денежные средства

Группа относит к денежным средствам остатки денежных средств в кассе и на счетах типа “Ностро” в ЦБ РФ. Фонд обязательных резервов в ЦБ РФ не рассматривается в качестве денежных средств в связи с ограничениями на его использование.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, валютные и процентные свопы). Данные финансовые инструменты предназначены для торговли и отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, учитывающих текущую рыночную и договорную стоимость базовых финансовых инструментов и прочие факторы. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы (расходы) от операций с указанными инструментами, за исключением производных финансовых инструментов для целей хеджирования, отражаются в составе прибыли или убытка в качестве доходов (расходов) от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли.

Учет операций хеджирования

При учете операций хеджирования Группа различает хеджирование потоков денежных средств и хеджирование справедливой стоимости. Для того чтобы отвечать критериям учета в соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, операции хеджирования должны быть высокоэффективны. Производные финансовые инструменты для целей хеджирования отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по их справедливой стоимости.

При заключении операции хеджирования Группа подтверждает документально взаимосвязь между объектом хеджирования и инструментом хеджирования, описывая природу риска, цель и стратегию проведения хеджирования, а также метод, который будет использоваться для оценки эффективности операции хеджирования.

Также в начале операции хеджирования проводится формальная оценка с целью подтверждения ожидаемой высокой эффективности инструмента хеджирования в отношении компенсации им хеджируемого риска, присущего объекту хеджирования. Эффективность операций хеджирования оценивается на ежемесячной основе. Операция хеджирования считается высокоэффективной в случае, если ожидаемая компенсация изменений справедливой стоимости денежных потоков, относящихся к хеджируемому риску, находится в диапазоне от 80% до 125% в течение периода хеджирования.

В том случае, если производный финансовый инструмент используется для целей хеджирования колебаний потоков денежных средств, вызванных конкретным риском, ассоциируемым либо с признанным активом/обязательством, либо с прогнозируемой сделкой с высокой вероятностью осуществления, которые могут повлиять на величину прибыли или убытка за период, изменения справедливой стоимости производного финансового инструмента в той части, где инструмент хеджирования является эффективным, отражаются в качестве прочей совокупной прибыли в составе собственных средств. Величина, отраженная в составе собственных средств, переносится из состава собственных средств и отражается в составе прибыли или убытка в том периоде, когда хеджируемые потоки денежных средств окажут влияние на величину прибыли или убытка за соответствующий период. В части, где инструмент хеджирования был неэффективным, изменения справедливой стоимости производного финансового инструмента сразу отражаются в составе прибыли или убытка.

В том случае, если истекает срок производного финансового инструмента или производный финансовый инструмент продан, прекращен или исполнен, или не отвечает более критериям учета операций хеджирования потоков денежных средств, или его назначение в качестве инструмента хеджирования более недействительно, операция хеджирования прекращается и величина, отраженная в составе собственных средств, остается в составе собственных средств до того момента, пока ожидаемая операция не будет отражена в составе прибыли или убытка. В случае если ожидаемая операция более не предполагается быть осуществленной, операция хеджирования прекращается и величина, отраженная в составе собственных средств, немедленно отражается в составе прибыли или убытка.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Учет операций хеджирования (продолжение)

Хеджирование справедливой стоимости представляет собой хеджирование изменений справедливой стоимости признанного актива или обязательства, которые присущи определенному типу риска и могут повлиять на величину прибыли или убытка за период. При хеджировании справедливой стоимости активы и обязательства хеджируются в отношении будущих изменений справедливой стоимости, если данные изменения могут повлиять на финансовые результаты Группы и обусловлены определенным риском. Инструмент хеджирования учитывается по справедливой стоимости и любые доходы (расходы) по данному инструменту отражаются в составе прибыли или убытка в качестве доходов (расходов) от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли. Прибыли и убытки, относящиеся к хеджируемому риску, корректируют балансовую стоимость объекта хеджирования. Изменения справедливой стоимости портфеля финансовых активов для целей хеджирования отражаются отдельно в отчете о финансовом положении и признаются в отчете о совокупной прибыли в составе прибыли или убытка в качестве доходов (расходов) от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли.

Договоры “репо” и обратного “репо”, операции займа с ценными бумагами

Договоры “репо” (договоры с обязательством обратной покупки) и обратного “репо” (договоры с обязательством обратной продажи) используются Группой в качестве инструмента управления ликвидностью и для торговых целей. Данные договоры отражаются в отчетности как операции привлечения/размещения средств. Ценные бумаги, реализованные по договорам “репо”, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, и в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики, переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам “репо”. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Операции по приобретению ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного “репо”) учитываются в составе средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентного дохода или расхода и начисляется в течение срока действия соответствующих договоров по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, за исключением случаев их реализации третьим лицам, при которых результат сделки купли-продажи учитывается в качестве доходов (расходов) от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли, в составе прибыли или убытка. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств, предназначенных для торговли.

Заемные средства

Финансовые инструменты или их составляющие классифицируются как обязательства, когда в соответствии с договорным соглашением у Группы возникает обязательство по предоставлению денежных средств или иного финансового актива держателю такого инструмента или по выполнению иного обязательства, кроме обмена фиксированной суммы денежных средств или иного финансового актива на фиксированное число собственных долевых инструментов. Данные инструменты включают средства кредитных организаций, средства клиентов, субординированные кредиты и выпущенные долговые ценные бумаги. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания заемных средств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Группой собственных долговых обязательств, они перестают признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в составе прибыли или убытка.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда

Операционная аренда

Если Группа выступает в качестве арендатора по договору, согласно которому арендодатель не передает арендатору все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект, договор признается операционной арендой. Арендованный актив не отражается в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, а арендные платежи отражаются в составе прибыли или убытка линейным методом в течение всего срока действия договора аренды.

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

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения отдельного финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными в случае, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива (случившееся “событие обесценения”), и данное событие (или события) оказывает(ют) влияние на ожидаемые будущие денежные потоки от финансового актива (или группы финансовых активов), которое можно надежно оценить. Свидетельства обесценения могут включать в себя признаки возможных значительных финансовых трудностей заемщика или группы заемщиков, неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки, допущенные заемщиком по выплатам процентов или суммы основного долга, признаки возможного банкротства или финансовой реорганизации или другие наблюдаемые данные об измеримом снижении ожидаемых денежных потоков, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками.

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, отражаемым по амортизированной стоимости, Группа изначально оценивает наличие объективных признаков обесценения на индивидуальной основе по каждому финансовому активу, являющемуся существенным по отдельности, или на коллективной основе по финансовым активам, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа определяет отсутствие объективных признаков обесценения по финансовому активу, оцениваемому на индивидуальной основе, существенному или нет, данный актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения на коллективной основе. Активы, оцениваемые на индивидуальной основе на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в оценку обесценения на коллективной основе.

В случае наличия объективных признаков обесценения сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств (за исключением ожидаемых в будущем убытков по кредиту, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива уменьшается с использованием счета резерва и сумма убытка отражается в составе прибыли или убытка. Процентный доход продолжает начисляться на уменьшенную балансовую стоимость с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты списываются за счет соответствующего резерва в случае, если взыскание задолженности по кредиту невозможно и обеспечение было реализовано или передано Группе. Если впоследствии сумма расчетной оценки убытка от обесценения увеличивается или уменьшается из-за события, имевшего место после признания убытка от обесценения, первоначально признанная сумма убытка от обесценения увеличивается или уменьшается посредством изменения счета резерва. Последующее погашение ранее списанных на убытки от обесценения сумм отражается как восстановление резерва под обесценение кредитов в составе прибыли или убытка.

Приведенная к текущему моменту стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке финансового актива. В случае если процентная ставка по кредиту является плавающей, в качестве ставки дисконтирования для оценки убытков от обесценения используется текущая эффективная процентная ставка.

Расчет приведенной к текущему моменту стоимости ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу, обеспеченному залогом, учитывает стоимость денежных потоков с учетом перехода права собственности на заложенное имущество Группе за вычетом издержек по получению и реализации заложенного имущества.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам (продолжение)

Для оценки резервов под убытки от обесценения финансовых активов, оцениваемых на коллективной основе, финансовые активы группируются в соответствии с внутренней кредитной рейтинговой системой Банка, которая учитывает такие характеристики кредитного риска как тип актива, финансовое положение заемщика, отрасль экономики, географическое расположение, вид залога, статус просроченной задолженности и другие существенные факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, убытки от обесценения которых оцениваются на коллективной основе, рассчитываются на основе исторических данных об убытках от обесценения активов с аналогичными характеристиками кредитного риска. Исторические данные об убытках от обесценения корректируются с учетом имеющейся в настоящий момент информации, чтобы отразить влияние текущей ситуации, которое не учитывалось в предыдущие годы формирования исторических данных об убытках от обесценения, и устранить влияние исторических факторов, не существующих в настоящий момент. Оценка изменений будущих денежных потоков отражает и последовательно совпадает с изменениями в соответствующей имеющейся информации, наблюдаемой из года в год (в частности, информации об изменении цен на недвижимость, статусе погашения и прочих факторах, указывающих на понесенные убытки и их величину). Методология и допущения, используемые для оценки поступления будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются для уменьшения расхождений между расчетными и фактическими убытками.

Финансовые инвестиции, удерживаемые до срока погашения

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, оцениваются Группой на предмет наличия объективных признаков обесценения на индивидуальной основе. При наличии объективного признака понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытка отражается в составе прибыли или убытка.

В случае если в последующем году сумма расчетного убытка от обесценения уменьшается вследствие события, произошедшего после признания обесценения, все ранее списанные суммы восстанавливаются и отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков обесценения финансовых инвестиций (отдельных инвестиций или группы инвестиций), имеющих в наличии для продажи.

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, учитываются посредством перевода накопленного убытка, отраженного в составе прочей совокупной прибыли, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочей совокупной прибыли в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

В отношении долговых инструментов, классифицируемых в категорию имеющих в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится на основе тех же критериев, что и для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Будущие процентные доходы начисляются на уменьшенную балансовую стоимость с использованием процентной ставки, принятой для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе прибыли или убытка. Если впоследствии справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то сумма, списанная на убыток от обесценения, восстанавливается путем отражения через прибыль или убыток.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Реструктурированные кредиты

В случаях, когда это возможно, Группа стремится вместо обращения взыскания на залог пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования. По мере достижения договоренности о новых условиях кредит более не считается просроченным. Руководство постоянно осуществляет проверку реструктурированных кредитов для целей обеспечения соблюдения всех критериев и вероятности их погашения в будущем. Кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту.

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения.

Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Признание финансового актива (или, где применимо, части финансового актива или части группы финансовых активов со схожими характеристиками) прекращается в тот момент, когда:

- права требования на получение денежных средств по финансовому активу прекращаются;
- Группа передает права требования на получение денежных средств по финансовому активу или сохраняет права требования на получение денежных средств по финансовому активу, но имеет обязательство выплатить данные денежные средства в полной сумме в течение короткого периода времени третьей стороне по условиям соответствующего договора; и
- Группа либо (а) передает все существенные риски и выгоды по финансовому активу, либо (б) не сохраняет за собой и не передает все существенные риски и выгоды по финансовому активу, но теряет контроль над данным активом.

Если при передаче прав требования на получение денежных средств по финансовому активу Группа не сохраняет за собой и не передает все существенные риски и выгоды по финансовому активу и сохраняет контроль над активом, она продолжает признавать актив в той степени, в которой Группа сохранила за собой участие в активе. Продолжающееся участие, выраженное в форме гарантии на переданный актив, оценивается по наименьшей из первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной суммы, которую Группе возможно придется выплатить.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим финансовым обязательством, полученным от того же кредитора на условиях, существенно отличных от текущих условий, или условия существующего финансового обязательства значительно изменяются, такая замена или изменение рассматриваются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а соответствующая разница в их балансовой стоимости отражается в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Налог на прибыль за отчетный период включает в себя текущий и отложенный налог. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочей совокупной прибыли, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно в составе собственных средств.

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации, действующем на территории регионов, в которых находятся отделения, филиалы, дочерние и ассоциированные компании Группы. Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог на прибыль определяется балансовым методом расчета обязательств применительно к временным разницам, возникающим между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и стоимостью, применяемой в целях налогообложения. Исключение составляют случаи, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального признания гудвила или актива/обязательства по операции, которая не представляет собой объединение бизнеса и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Сумма подлежащего признанию отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым предполагается возместить балансовую стоимость активов или погасить балансовую стоимость обязательств, исходя из ставок по налогу на прибыль, действующих или фактически введенных в действие по состоянию на отчетную дату. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

Требования по отложенному налогу признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для того, чтобы можно было реализовать соответствующие вычитаемые временные разницы.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применимые к деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих административных расходов в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, не включая затраты на текущее обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация объекта начинается с момента, когда объект становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается по методу равномерного начисления износа в течение следующих сроков полезного использования активов:

	<i>Годы</i>
Здания	20-30
Мебель и оборудование	5
Компьютерное оборудование	5
Улучшения арендованного имущества	Срок полезного использования актива или срок аренды, в зависимости от того, какой из этих сроков меньше
Прочие основные средства	3-5

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы, включая гудвил

Нематериальные активы, за исключением гудвила, включают в себя лицензии и программное обеспечение. Лицензии отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация рассчитывается по методу равномерного списания стоимости актива в течение расчетного срока полезного использования, который в настоящее время составляет не более 10 лет.

Затраты на разработку программного обеспечения (относящиеся к проектированию и тестированию нового или значительно усовершенствованного программного обеспечения) отражаются в составе нематериальных активов лишь в том случае, когда Группа в состоянии продемонстрировать техническую возможность завершения разработки программного обеспечения для последующего его использования или продажи, свое намерение завершить разработку данного актива и способность его использовать, а также порядок генерирования данным активом будущих экономических выгод, наличие ресурсов для завершения разработки данного актива и способность проведения надежной оценки расходов, понесенных в ходе его разработки. Прочие затраты на разработку программного обеспечения отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработку программного обеспечения, отражаемые в составе нематериальных активов, а также приобретенное программное обеспечение первоначально учитываются по фактическим затратам и впоследствии амортизируются по методу равномерного начисления износа в течение сроков их полезного использования, не превышающих трех лет.

Гудвил первоначально отражается по фактической стоимости, равной превышению стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения. После первоначального признания гудвил отражается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении. Для целей оценки на предмет обесценения гудвил распределяется по единицам, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от эффекта синергии при объединении, независимо от факта отнесения иных активов или обязательств Группы к указанным единицам или группам единиц.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой суммы единицы, генерирующей денежные потоки, на которую отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая сумма единицы, генерирующей денежные потоки, меньше ее балансовой стоимости.

Отрицательный гудвил, возникший при приобретении, сразу отражается в составе прибыли или убытка.

Обязательства кредитного характера

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прочие резервы

Резервы признаются в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство вследствие произошедших событий и существует вероятность того, что для исполнения данного обязательства потребуется отвлечение ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и существует возможность оценить указанное обязательство с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и вознаграждению сотрудников

Группа принимает участие в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Данные расходы отражаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты заработной платы.

Группа также предоставляет своим сотрудникам возможность участия в пенсионной программе с установленными взносами. При этом Группа не создавала отдельного юридического лица для управления пенсионной программой, и активы и обязательства, относящиеся к программе, не отделены от активов и обязательств Группы. Сумма взносов в пенсионную программу, начисленная Группой за отчетный период, отражается в составе прибыли или убытка в составе расходов на персонал, и соответствующие обязательства перед сотрудниками отражаются в составе прочих обязательств.

Уставный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе собственных средств. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций признается эмиссионным доходом.

Дивиденды признаются в качестве обязательств, уменьшающих сумму собственных средств на отчетную дату, только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Сегментная отчетность

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

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует значительная вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если размер выручки может быть достоверно определен. Следующие критерии признания также должны выполняться для признания выручки:

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентные и аналогичные процентным доходы и расходы

Для всех финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, и процентных ценных бумаг, классифицируемых как торговые или имеющиеся в наличии для продажи, процентные доходы и расходы отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие денежные потоки, исходя из ожидаемого срока действия финансового инструмента (или, при необходимости, более короткого периода), до балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Расчет учитывает все договорные условия финансового инструмента (например, возможность предоплаты) и включает все комиссии и дополнительные издержки, которые напрямую связаны с инструментом и являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, за исключением будущих кредитных потерь. Балансовая стоимость финансового актива или обязательства корректируется в случае, если Группа пересматривает расчетные оценки будущих денежных потоков. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и величина изменения балансовой стоимости отражается в составе процентных доходов или расходов.

С момента уменьшения стоимости финансового актива или группы финансовых активов со схожими характеристиками в результате признания убытка от обесценения, процентный доход продолжает начисляться с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, применяемой к новой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от оказания различного рода услуг клиентам. Комиссионные доходы могут быть представлены двумя нижеследующими категориями:

- *Комиссионные доходы за предоставление услуг, оказываемых в течение определенного периода времени*

Комиссии за предоставление услуг, оказываемых в течение периода времени, отражаются по принципу начисления по мере предоставления услуги. Такие комиссии включают комиссии за услуги по управлению активами, депозитарные услуги и другие управленческие и консультационные услуги. Комиссионные доходы за организацию кредитов, которые еще не выданы, но выдача которых вероятна, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, амортизируются (вместе с соответствующими дополнительными затратами) и учитываются при расчете эффективной процентной ставки по кредиту.

- *Комиссионные доходы за проведение сделок*

Комиссии за обсуждение условий сделок или участие в обсуждении условий сделок в интересах третьих сторон, в частности, сделок по приобретению долевых ценных бумаг или прочих ценных бумаг либо сделок купли-продажи компаний, признаются по завершении сделки. Комиссионные доходы и часть прочих доходов, входящих в состав комиссионных доходов, связанные с результатами работы, признаются в финансовой отчетности по достижении соответствующих установленных критериев.

Дивиденды полученные

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

Пересчет статей в иностранной валюте в функциональную валюту

Каждая из компаний Группы определяет для себя функциональную валюту. Руководство выбрало российский рубль в качестве функциональной валюты для всех компаний Группы, так как он наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по валютному курсу, действующему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по валютному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы (расходы), возникающие в результате пересчета активов и обязательств в иностранной валюте, отражаются в составе прибыли или убытка в качестве доходов (расходов) от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, пересчитываются в функциональную валюту по валютному курсу, действующему на дату совершения операции. Разницы между договорным валютным курсом по операции с иностранной валютой и валютным курсом ЦБ РФ, действующим на дату совершения операции, отражаются в качестве доходов (расходов) от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2011 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные консолидированной финансовой отчетности Группой пока не проводился.

- МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка”. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Выпуск остальных частей стандарта ожидается в течение 2012 года. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятней всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.
- МСФО (IFRS) 10 “Консолидированная финансовая отчетность” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 27 “Консолидированная и отдельная финансовая отчетность” и ПКР (SIC) 12 “Консолидация предприятия специального назначения”. МСФО (IFRS) 10 вводит единую модель контроля, которая распространяется на предприятия, которые в настоящее время включены в сферу применения ПКР (SIC) 12. В соответствии с новой трехступенчатой моделью контроля, инвестор контролирует объект инвестиций, в случае если он получает различные доходы от своего участия в объекте инвестиций, либо имеет права на получение таких доходов, имеет возможность оказывать влияние на доходы от объекта инвестиций в силу наличия правомочий в отношении указанного объекта, а также существует связь между правомочиями и доходами от объекта инвестиций. Процедуры консолидации переносятся без изменений из МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года). В случае если применение МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменениям в применявшихся ранее подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, при первом применении не требуется внесение корректировок в финансовую отчетность. В случае если применение стандарта приводит к изменениям в подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, применение нового стандарта возможно либо при условии полного ретроспективного применения, начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если данное условие невыполнимо, ограниченного ретроспективного применения на начало самого раннего периода, когда представляется возможным применение стандарта, включая текущий период. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 11 “Соглашения о совместной деятельности” подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 31 “Участие в совместной деятельности”. Основное изменение, вводимое МСФО (IFRS) 11, касается классификации всех видов совместной деятельности на совместные операции, учет которых осуществляется по методу пропорциональной консолидации, либо совместные предприятия, для которых применяется метод долевого участия. Вид совместной деятельности определяется на основании прав и обязательств сторон совместной деятельности, обусловленных структурой, организационно-правовой формой, договорным соглашением о совместной деятельности и прочими фактами и обстоятельствами. В случае если применение МСФО (IFRS) 11 приводит к изменению модели бухгалтерского учета, данное изменение отражается в учете ретроспективно на начало самого раннего представленного отчетного периода. В соответствии с новым стандартом, все стороны соглашения о совместной деятельности включены в сферу применения МСФО (IFRS) 11, даже если не все стороны осуществляют совместный контроль. Досрочное применение МСФО (IFRS) 11 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие (продолжение)

- МСФО (IFRS) 12 “Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для предприятий, имеющих доли участия в дочерних предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доли участия в общем определяются как договорные или недоговорные отношения, в результате которых компания подвергается риску изменения доходов от результатов деятельности другой компании. Дополненные и новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, которая позволит оценить природу рисков, связанных с долями участия компании в других компаниях, и влияние данных долей участия на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств компании. Компании могут досрочно предоставлять некоторые раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 без необходимости досрочного применения других новых и пересмотренных стандартов. Однако, в случае досрочного применения МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, компании должны также досрочно применить МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- Поправка к МСФО (IFRS) 7 “Раскрытие информации” – “Передача финансовых активов” – вводит дополнительные требования к раскрытию информации по передаче финансовых активов в случаях, когда не происходит полного прекращения признания активов или когда происходит полное прекращение признания активов, но сохраняется продолжающееся участие в переданных активах. Новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы позволить пользователям финансовой отчетности лучше понять природу рисков и выгод, связанных с указанными активами. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или позднее.
- МСФО (IAS) 27 “Отдельная финансовая отчетность” (в редакции 2011 года) вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. В пересмотренном стандарте сохранены действующие требования МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года) к ведению бухгалтерского учета и раскрытию информации в отношении отдельной финансовой отчетности с рядом уточнений. Требования МСФО (IAS) 28 (в редакции 2008 года) и МСФО (IAS) 31 в отношении отдельной финансовой отчетности включены в состав МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года). Разрешается досрочное применение МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) при условии досрочного применения компанией МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 13 “Оценка справедливой стоимости” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет собой единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет применяемые на практике исключения по оценке справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в ряде стандартов. Стандарт применяется на перспективной основе, разрешается его досрочное применение. Представление сравнительной информации для периодов, предшествующих первоначальному применению МСФО (IFRS) 13, не требуется.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности: представление статей прочей совокупной прибыли”. Поправка требует, чтобы компания представляла статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупной прибыли на отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению для отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года, разрешается также досрочное применение.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие (продолжение)

- Различные “Усовершенствования к МСФО” рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2012 года. Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

Реклассификация данных

Начиная с 30 июня 2011 года, Группа отражает доходы (расходы) по операциям с иностранной валютой, относящиеся к резерву под обесценение кредитов, в составе доходов (расходов) от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли, в консолидированном отчете о совокупной прибыли. Ранее Группа отражала доходы (расходы) по операциям с иностранной валютой, относящиеся к резерву под обесценение кредитов, в составе резерва под обесценение кредитов в консолидированном отчете о совокупной прибыли за 2010 год.

Начиная с 31 марта 2011 года, Группа отражает расходы от участия в государственной системе страхования вкладов в составе прочих административных расходов в консолидированном отчете о совокупной прибыли. Ранее Группа отражала расходы от участия в государственной системе страхования вкладов в составе процентных расходов в консолидированном отчете о совокупной прибыли за 2010 год.

В консолидированный отчет о совокупной прибыли за 2010 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2011 году.

	До реклассификации	Влияние реклассификации	После реклассификации
Консолидированный отчет о совокупной прибыли за 2010 год			
Резерв под обесценение кредитов	(5 085 656)	(10 815)	(5 096 471)
Расходы от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли	(366 473)	10 815	(355 658)
Процентные расходы	(12 602 946)	148 020	(12 454 926)
Прочие административные расходы	(3 804 569)	(148 020)	(3 952 589)

4. Существенные оценки и суждения при применении принципов учетной политики

Руководство использовало ряд оценок и суждений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

В частности, нижеперечисленные Примечания 3, 10, 25 представляют информацию в отношении существенных ключевых оценок и суждений при применении принципов учетной политики в отношении обесценения кредитов.

5. Операционные сегменты

Для целей управления Группа выделяет три операционных сегмента:

Корпоративное банковское обслуживание и инвестиционная банковская деятельность (далее по тексту - "КИБ") включает предоставление кредитов корпоративным клиентам, проектное и товарное финансирование, а также финансирование структурированных сделок корпоративных клиентов, ведение текущих счетов и срочных депозитов корпоративных клиентов, торговые операции с ценными бумагами, иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, депозитарные услуги. Начиная со второго квартала 2011 года, в результате завершения процесса дивизионализации, сегменты Корпоративного банковского обслуживания и Операций на финансовых рынках и инвестиционного банковского обслуживания были объединены в один сегмент. Информация по сегментам за предшествующие периоды скорректирована в целях соответствия новым определениям сегментов.

Розничное банковское обслуживание включает банковское обслуживание частных клиентов, обслуживание кредитных и дебетовых карт, ведение текущих счетов и срочных депозитов розничных клиентов, предоставление кредитов розничным клиентам (потребительские кредиты, кредиты на приобретение автомобилей и ипотечные кредиты).

Прочие - представляют собой деятельность Группы по финансированию указанных сегментов и прочие нераспределенные статьи.

5. Операционные сегменты (продолжение)

Информация в отношении каждого операционного сегмента оценивается на той же основе, что и информация, используемая в целях принятия решений в отношении распределения ресурсов по сегментам и оценки результатов деятельности сегментов. Информация в отношении каждого операционного сегмента подготовлена на той же основе, что и консолидированная финансовая отчетность.

Операции между операционными сегментами осуществляются на стандартных коммерческих условиях. Средства обычно перераспределяются между сегментами, и стоимость фондирования включается в состав выручки сегмента. Процентные расходы по фондированию рассчитываются в соответствии с политикой внутреннего фондирования Группы.

Разбивка активов и обязательств по сегментам может быть представлена следующим образом:

	<i>31 декабря 2011 года</i>	<i>31 декабря 2010 года</i>
Активы		
КИБ	494 536 132	429 213 853
Розничное банковское обслуживание	82 245 432	62 053 823
Прочие	195 195 350	83 738 752
Итого активов	771 976 914	575 006 428
Обязательства		
КИБ	403 622 397	286 409 887
Розничное банковское обслуживание	88 303 350	65 649 937
Прочие	191 743 023	153 189 301
Итого обязательств	683 668 770	505 249 125

Информация по операционным сегментам за 2011 год и 2010 год может быть представлена следующим образом:

	<i>КИБ</i>	<i>Розничное банковское обслужива- ние</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Чистые процентные доходы (расходы) от операций с внешними контрагентами за 2011 год	17 664 940	8 105 730	(3 998 993)	21 771 677
Чистые процентные доходы (расходы) от операций с внешними контрагентами за 2010 год	18 343 321	6 766 301	(2 336 419)	22 773 203
Межсегментные (расходы) доходы за 2011 год	(4 329 030)	(2 088 920)	6 417 950	—
Межсегментные (расходы) доходы за 2010 год	(2 906 478)	(2 050 414)	4 956 892	—
Чистые процентные доходы за 2011 год	13 335 910	6 016 810	2 418 957	21 771 677
Чистые процентные доходы за 2010 год	15 436 843	4 715 887	2 620 473	22 773 203
Чистые комиссионные доходы от операций с внешними контрагентами за 2011 год	3 604 313	2 561 533	(57 226)	6 108 620
Чистые комиссионные доходы от операций с внешними контрагентами за 2010 год	3 203 372	2 101 086	—	5 304 458
Дивиденды полученные за 2011 год	—	—	23 134	23 134
Дивиденды полученные за 2010 год	—	—	31 909	31 909
Доходы от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли, за 2011 год - от операций с внешними контрагентами	1 394 566	—	54 142	1 448 708
(Расходы) доходы от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли, за 2010 год - от операций с внешними контрагентами	(362 390)	—	6 732	(355 658)
- от операций с внутренними контрагентами	1 460 066	—	(1 460 066)	—

5. Операционные сегменты (продолжение)

	<i>КИБ</i>	<i>Розничное банковское обслужива- ние</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Корректировки справедливой стоимости в учете портфельного хеджирования за 2011 год	—	—	339	339
Доходы от выбытия финансовых активов за 2011 год	217 403	4 342	3 211 266	3 433 011
(Расходы) доходы от выбытия финансовых активов за 2010 год	(465 267)	—	323 778	(141 489)
Операционные доходы за 2011 год	18 552 192	8 582 685	5 650 612	32 785 489
Операционные доходы за 2010 год	19 272 624	6 816 973	1 522 826	27 612 423
Резерв под обесценение кредитов за 2011 год	(2 168 695)	(239 107)	(254 036)	(2 661 838)
Резерв под обесценение кредитов за 2010 год	(4 675 930)	(420 541)	—	(5 096 471)
Чистые доходы от финансовой деятельности за 2011 год	16 383 497	8 343 578	5 396 576	30 123 651
Чистые доходы от финансовой деятельности за 2010 год	14 596 694	6 396 432	1 522 826	22 515 952
Операционные расходы за 2011 год	(3 092 135)	(7 037 545)	(158 943)	(10 288 623)
Операционные расходы за 2010 год	(2 807 142)	(6 479 495)	(391 136)	(9 677 773)
Доля в прибыли ассоциированной компании за 2011 год	—	—	35 978	35 978
Доля в убытке ассоциированной компании за 2010 год	—	—	(95 890)	(95 890)
Расходы от выбытия основных средств за 2011 год	—	—	(4 735)	(4 735)
Расходы от выбытия основных средств за 2010 год	—	—	(7 628)	(7 628)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль за 2011 год	13 291 362	1 306 033	5 268 876	19 866 271
Прибыль (убыток) до расходов по налогу на прибыль за 2010 год	11 789 552	(83 063)	1 028 172	12 734 661
Расход по налогу на прибыль за 2011 год				(4 078 434)
Расход по налогу на прибыль за 2010 год				(2 639 759)
Прибыль за 2011 год				15 787 837
Прибыль за 2010 год				10 094 902
Резерв по хеджированию денежных потоков за 2011 год				(626 522)
Резерв по хеджированию денежных потоков за 2010 год				(146 796)
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, за 2011 год				7 646 707
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, за 2010 год				(1 261)
Итого совокупной прибыли за 2011 год				22 808 022
Итого совокупной прибыли за 2010 год				9 946 845

5. Операционные сегменты (продолжение)

Информация о крупных клиентах и географических регионах

Группа осуществляет деятельность в Российской Федерации и за рубежом. При раскрытии информации по географическим регионам распределение выручки основывается на географическом расположении клиентов и активов.

Информация по географическим регионам по выручке и активам за 2011 год может быть представлена следующим образом.

	<i>Выручка</i>	<i>Активы</i>
Российская Федерация	39 109 937	554 303 664
Страны, входящие в состав ОЭСР	6 139 474	192 221 299
Страны, не входящие в состав ОЭСР	1 595 091	25 451 951
Итого	46 844 502	771 976 914

Информация по географическим регионам по выручке и активам за 2010 год может быть представлена следующим образом.

	<i>Выручка</i>	<i>Активы</i>
Российская Федерация	40 648 704	515 738 061
Страны, входящие в состав ОЭСР	(637 485)	51 045 607
Страны, не входящие в состав ОЭСР	638 466	8 222 760
Итого	40 649 685	575 006 428

6. Денежные средства

Денежные средства состоят из:

	<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>
Наличные средства	7 696 175	6 954 915
Остатки денежных средств на корреспондентских счетах в ЦБ РФ	16 795 816	24 251 721
Итого денежных средств	24 491 991	31 206 636

По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма денежных средств, являющихся обеспечением по облигациям с ипотечным покрытием, выпущенным Группой в сентябре 2011 года, составила 500 000 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: нет) (см. Примечание 18).

7. Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги включают:

	<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>
Номинированные в долларах США		
Корпоративные облигации	84 555	3 524 988
Государственные еврооблигации РФ	3 450	933 803
Номинированные в рублях		
Государственные облигации РФ	1 253 984	6 309 968
Корпоративные облигации	596 733	8 032 978
Облигации ЦБ РФ	—	16 084 664
Облигации субъектов РФ и прочие ценные бумаги российских эмитентов	—	47 521
Итого торговых ценных бумаг	1 938 722	34 933 922

По состоянию на 31 декабря 2011 года примерно 80% торговых ценных бумаг, находящихся в портфеле Группы, были выпущены организациями с кредитным рейтингом не ниже “BBB-” (31 декабря 2010 года: 94%).

7. Торговые ценные бумаги (продолжение)

Ниже представлены номинальные процентные ставки и сроки погашения указанных ценных бумаг:

	2011 год		2010 год	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Государственные облигации РФ	6,7 – 11,3%	2012 – 2018	6,2 – 12%	2011 – 2016
Государственные еврооблигации РФ	7,5 – 12,75%	2018, 2028, 2030	7,5 – 11%	2018, 2030 2011 – 2014, 2016,
Корпоративные облигации	7,50 – 8,75%	2014, 2022 – 2023	1,45 – 16,75%	2017, 2019, 2020
Облигации субъектов РФ и прочие ценные бумаги российских эмитентов	–	–	8%	2012
Облигации ЦБ РФ	–	–	–	2011

8. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя:

	2011 год	2010 год
Остатки средств на корреспондентских счетах в кредитных организациях	8 524 623	10 507 790
Срочные депозиты	161 892 332	56 290 955
Средства, предоставленные по договорам обратного “репо” с кредитными организациями	20 890 670	23 246 867
Обязательные резервы в ЦБ РФ	8 835 750	3 921 924
Итого средств в кредитных организациях	200 143 375	93 967 536

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 Банком данного депозита.

По состоянию на 31 декабря 2011 года совокупные остатки двух контрагентов в составе средств в кредитных организациях индивидуально превышают 10% от собственных средств Группы. По состоянию на 31 декабря 2011 года совокупная сумма указанных остатков составила 153 857 978 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: совокупные остатки трех контрагентов в размере 43 551 880 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа заключила договоры обратного “репо” с рядом российских банков. В качестве обеспечения по указанным договорам были приняты государственные облигации РФ и корпоративные облигации российских эмитентов, общая справедливая стоимость которых составила 22 454 878 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 24 557 175 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года приблизительно 84% (31 декабря 2010 года: 34%) остатков средств на корреспондентских счетах в кредитных организациях и срочных депозитов размещены в банках с кредитным рейтингом не ниже “BBB-”. По состоянию на 31 декабря 2011 года приблизительно 89% (31 декабря 2010 года: 95%) средств, предоставленных по договорам обратного “репо” с кредитными организациями, размещены в банках, не имеющих кредитного рейтинга, или банках с кредитным рейтингом ниже “BBB-”.

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы отсутствуют срочные депозиты в ЦБ РФ (31 декабря 2010 года: 28 503 575 тыс. рублей).

9. Производные финансовые инструменты

Группа заключает сделки с использованием производных финансовых инструментов преимущественно в торговых целях и в целях хеджирования. В нижеследующих таблицах представлена справедливая стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в составе активов или обязательств, а также их номинальная стоимость. Номинальная стоимость, отражаемая в полной величине без учета возможности расчетов на нетто-основе, представляет собой сумму актива, лежащего в основе соответствующего производного инструмента, или является номинальной суммой, к которой применяется ставка или индекс, и представляет собой базу для оценки изменения стоимости производных инструментов. Номинальные суммы указывают на объем сделок, не завершенных на конец отчетного периода, и не отражают ни кредитный, ни рыночный риски.

Банк оценивает производные финансовые инструменты с использованием общепризнанных оценочных методик, основанных на рыночных ставках процента и форвардных курсах по срочным сделкам. Существенные изменения данных показателей могут привести к значительным колебаниям справедливой стоимости производных финансовых инструментов.

9. Производные финансовые инструменты (продолжение)

В нижеследующей таблице представлена справедливая стоимость производных финансовых инструментов, предназначенных для торговли, отраженных в составе активов или обязательств, а также номинальные суммы контрактов.

	2011 год			2010 год		
	Справедливая стоимость			Справедливая стоимость		
	Номинальная стоимость	Актив	Обяза- тельство	Номинальная стоимость	Актив	Обяза- тельство
Валютно-процентные свопы	100 384 731	5 258 181	4 061 327	120 442 433	8 125 732	4 769 771
Процентные свопы	301 725 380	4 143 272	4 729 554	334 476 293	5 246 615	8 384 520
Форвардные валютнообменные контракты	177 093 920	3 465 626	4 102 913	272 039 656	2 956 044	2 799 224
Фьючерсные контракты с иностранной валютой и ценными бумагами	8 060 000	—	—	23 287 106	—	—
Итого производных финансовых активов/ обязательств		12 867 079	12 893 794		16 328 391	15 953 515

В нижеследующей таблице представлена справедливая стоимость производных финансовых инструментов для целей хеджирования, отраженных в составе активов или обязательств, а также номинальные суммы контрактов.

	2011 год			2010 год		
	Справедливая стоимость			Справедливая стоимость		
	Номинальная стоимость	Актив	Обяза- тельство	Номинальная стоимость	Актив	Обяза- тельство
Хеджирование потоков денежных средств						
Процентные свопы	80 625 660	1 142 153	16 595	111 846 286	782 926	1 955 016
Валютно-процентные свопы	46 919 330	172 679	2 520 389	38 795 722	248 713	727 988
Итого хеджирования потоков денежных средств		1 314 832	2 536 984		1 031 639	2 683 004
Хеджирование справедливой стоимости						
Процентные свопы	281 538 885	2 461 851	4 736 382	42 210 507	866 723	—
Итого хеджирования справедливой стоимости		2 461 851	4 736 382		866 723	—
Итого производных финансовых активов/ обязательств для целей хеджирования		3 776 683	7 273 366		1 898 362	2 683 004

В 2011 году Группа начала применять учет портфельного хеджирования справедливой стоимости финансовых активов и обязательств (далее - "УПХСС").

УПХСС является частью стратегии Группы по хеджированию риска изменения процентной ставки, позволяющий избежать несоответствия между экономическим смыслом сделок, заключенных в целях хеджирования, и порядком их учета. УПХСС позволяет управлять рисками изменения процентной ставки, связанными с портфелем финансовых активов или финансовых обязательств, определенных как объекты хеджирования. Группа использует процентные свопы в качестве инструментов хеджирования. Инструменты хеджирования учитываются по справедливой стоимости, изменения в справедливой стоимости инструментов хеджирования отражаются в отчете о совокупной прибыли.

9. Производные финансовые инструменты (продолжение)

Ряд объектов хеджирования, признанных для УПХСС, были переведены из объектов хеджирования, ранее признаваемых при хеджировании потоков денежных средств и микро-хеджировании справедливой стоимости. Новые объекты хеджирования также признаются для целей УПХСС.

Инструменты хеджирования риска изменений справедливой стоимости оцениваются по справедливой стоимости, изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования в размере 495 031 тыс. рублей было признано в составе расходов в отчете о совокупной прибыли за 2011 год в составе корректировок справедливой стоимости в учете портфельного хеджирования. Доходы в размере 495 370 тыс. рублей от изменения справедливой стоимости объектов хеджирования (портфель финансовых активов и финансовых обязательств), относящихся к хеджируемому риску, были отражены в отчете о совокупной прибыли за 2011 год в составе корректировок справедливой стоимости в учете портфельного хеджирования.

Наряду с УПХСС Группа продолжает использовать портфельное хеджирование потоков денежных средств.

Группа определяет ряд процентных и валютно-процентных свопов в качестве инструментов хеджирования риска изменений потоков денежных средств и справедливой стоимости, возникающих в результате несоответствия валютных курсов и процентных ставок в банковском портфеле. Предполагается, что хеджируемые потоки денежных средств по процентным свопам будут совершаться и отражаться в отчете о совокупной прибыли до 2024 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года эффективная часть изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов для целей хеджирования, отраженная как часть прочей совокупной прибыли в составе собственных средств, составила 1 302 369 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 675 847 тыс. рублей), за вычетом отложенного налога в сумме 325 593 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 168 962 тыс. рублей).

Группа признала 196 931 тыс. рублей чистых доходов от операций с процентными и валютно-процентными свопами, признанных в качестве инструментов хеджирования потоков денежных средств и справедливой стоимости, в составе прочих процентных доходов за 2011 год (2010 год: 389 705 тыс. рублей).

10. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают:

	<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>
Корпоративные клиенты	392 480 466	323 918 177
Розничные клиенты	87 323 721	66 591 343
Средства, предоставленные по договорам обратного "репо" с клиентами	8 122 974	11 022 000
Прочие	548 242	—
Итого кредитов клиентам до вычета резерва под обесценение	488 475 403	401 531 520
Резерв под обесценение	(15 777 309)	(15 315 288)
Итого кредитов клиентам	472 698 094	386 216 232

Движение резерва под обесценение кредитов по категориям клиентов по состоянию на 31 декабря 2011 года может быть представлено следующим образом:

	<i>Корпоративные клиенты</i>	<i>Розничные клиенты</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
По состоянию на 1 января 2011 года	10 417 619	4 897 669	—	15 315 288
Приобретение дочерней компании	—	—	116 328	116 328
Начисление за год	2 288 248	142 641	230 949	2 661 838
Кредиты, проданные в течение года	(2 115 447)	(3 417)	(149 907)	(2 268 771)
Кредиты, списанные в течение года	(219 947)	(35 790)	—	(255 737)
Эффект от изменения валютных курсов	112 425	95 938	—	208 363
По состоянию на 31 декабря 2011 года	10 482 898	5 097 041	197 370	15 777 309

10. Кредиты клиентам (продолжение)

Движение резерва под обесценение кредитов по категориям клиентов по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлено следующим образом:

	<i>Корпоративные клиенты</i>	<i>Розничные клиенты</i>	<i>Итого</i>
По состоянию на 1 января 2010 года	10 358 445	4 423 892	14 782 337
Начисление за год	4 540 245	556 226	5 096 471
Кредиты, проданные в течение года	(4 356 360)	—	(4 356 360)
Кредиты, списанные в течение года	(114 731)	(81 614)	(196 345)
Эффект от изменения валютных курсов	(9 980)	(835)	(10 815)
По состоянию на 31 декабря 2010 года	10 417 619	4 897 669	15 315 288

Информация об общей сумме кредитов клиентам и соответствующем обесценении по состоянию на 31 декабря 2011 года может быть представлена следующим образом:

	<i>Кредиты до вычета резерва под обесценение</i>	<i>Резерв под обесценение</i>	<i>Кредиты за вычетом резерва под обесценение</i>
Корпоративные клиенты			
Непросроченные кредиты без индивидуальных признаков обесценения	373 190 313	(1 128 535)	372 061 778
Просроченные кредиты, без индивидуальных признаков обесценения			
- Просроченные на срок от 31 до 90 дней	4 199	(38)	4 161
Обесцененные кредиты:			
- Непросроченные	7 628 049	(849 045)	6 779 004
- Просроченные на срок менее чем 31 день	89 627	(49 339)	40 288
- Просроченные на срок от 31 до 90 дней	838 080	(564 629)	273 451
- Просроченные на срок от 90 до 180 дней	453 694	(281 338)	172 356
- Просроченные на срок более 180 дней	10 276 504	(7 609 974)	2 666 530
Итого кредитов корпоративным клиентам	392 480 466	(10 482 898)	381 997 568
Розничные клиенты			
Непросроченные кредиты без признаков обесценения	77 832 941	(287 838)	77 545 103
Просроченные кредиты без признаков обесценения:			
- Просроченные на срок менее чем 31 день	1 254 445	(88 862)	1 165 583
- Просроченные на срок от 31 до 90 дней	637 780	(123 047)	514 733
Обесцененные кредиты:			
- Непросроченные	13 832	(3 605)	10 227
- Просроченные на срок от 31 до 90 дней	195	(23)	172
- Просроченные на срок от 90 до 180 дней	449 722	(139 807)	309 915
- Просроченные на срок более 180 дней	7 134 806	(4 453 859)	2 680 947
Итого кредитов розничным клиентам	87 323 721	(5 097 041)	82 226 680
Средства, предоставленные по договорам обратного “репо” с клиентами			
Непросроченные кредиты без индивидуальных признаков обесценения	8 122 974	—	8 122 974
Прочие			
Непросроченные кредиты без индивидуальных признаков обесценения	234 596	(39 245)	195 351
Обесцененные кредиты:			
- Непросроченные	294 192	(142 839)	151 353
- Просроченные на срок менее чем 31 день	2 961	(1 184)	1 777
- Просроченные на срок от 31 до 90 дней	15 684	(13 293)	2 391
- Просроченные на срок от 90 до 180 дней	809	(809)	—
Итого прочих кредитов	548 242	(197 370)	350 872
Итого кредитов клиентам	488 475 403	(15 777 309)	472 698 094

10. Кредиты клиентам (продолжение)

Информация об общей сумме кредитов клиентам и соответствующем обесценении по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлена следующим образом:

	<i>Кредиты до вычета резерва под обесценение</i>	<i>Резерв под обесценение</i>	<i>Кредиты за вычетом резерва под обесценение</i>
Корпоративные клиенты			
Непросроченные кредиты без индивидуальных признаков обесценения	302 397 447	(2 482 908)	299 914 539
Обесцененные кредиты:			
- Непросроченные	7 737 884	(959 115)	6 778 769
- Просроченные на срок менее чем 31 день	1 493 347	(388 846)	1 104 501
- Просроченные на срок от 31 до 90 дней	1 068 574	(549 001)	519 573
- Просроченные на срок от 90 до 180 дней	1 808 821	(759 974)	1 048 847
- Просроченные на срок более 180 дней	9 412 104	(5 277 775)	4 134 329
Итого кредитов корпоративным клиентам	323 918 177	(10 417 619)	313 500 558
Розничные клиенты			
Непросроченные кредиты без признаков обесценения	57 068 347	(493 916)	56 574 431
Просроченные кредиты без признаков обесценения:			
- Просроченные на срок менее чем 31 день	1 391 020	(197 712)	1 193 308
- Просроченные на срок от 31 до 90 дней	699 677	(100 665)	599 012
Обесцененные кредиты:			
- Непросроченные	28 959	(5 078)	23 881
- Просроченные на срок менее чем 31 день	4 252	(1 791)	2 461
- Просроченные на срок от 31 до 90 дней	38 075	(12 787)	25 288
- Просроченные на срок от 90 до 180 дней	802 919	(281 753)	521 166
- Просроченные на срок более 180 дней	6 558 094	(3 803 967)	2 754 127
Итого кредитов розничным клиентам	66 591 343	(4 897 669)	61 693 674
Средства, предоставленные по договорам обратного "репо" с клиентами			
Непросроченные кредиты без индивидуальных признаков обесценения	11 022 000	—	11 022 000
Итого кредитов клиентам	401 531 520	(15 315 288)	386 216 232

Ключевые допущения и суждения при оценке кредитов на предмет обесценения

Обесценение кредита является следствием одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита и оказывающих влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое можно оценить с достаточной степенью надежности. По кредитам, не имеющим индивидуальных признаков обесценения, отсутствуют объективные свидетельства обесценения, которые можно отнести непосредственно к ним.

10. Кредиты клиентам (продолжение)

Ключевые допущения и суждения при оценке кредитов на предмет обесценения (продолжение)

К объективным признакам обесценения кредитов, выданных корпоративным клиентам, относятся:

- нарушения условий кредитного соглашения, такие как неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат процентов или основной суммы задолженности;
- существенное ухудшение финансового состояния заемщика;
- ухудшение экономической ситуации, негативные рыночные условия, в которых заемщик осуществляет свою деятельность.

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов корпоративным клиентам на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым признаки обесценения выявлены не были.

При определении размера резерва под обесценение кредитов корпоративным клиентам руководством были сделаны следующие допущения:

- основными типами обеспечения, рассматриваемыми при определении будущих потоков денежных средств, являются надежные типы обеспечения, главным образом, недвижимость. Оценочная стоимость недвижимости была снижена на 30-40% в зависимости от типа недвижимости для отражения текущих рыночных условий;
- горизонт получения поступлений от реализации обеспечения составляет 12 месяцев.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов корпоративным клиентам по состоянию на 31 декабря 2011 года был бы на 3 819 976 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2010 года: 3 135 006 тыс. рублей).

При определении резерва под обесценение кредитов корпоративным клиентам, оцениваемых на коллективной основе, в третьем квартале 2011 года руководство изменило следующие ключевые допущения на основании анализа последних данных внутренней статистики. По состоянию на 31 декабря 2011 года применялись следующие допущения:

- уровень возможного убытка по необеспеченной части кредита - 60% (ранее - 75%);
- период идентификации убытка - 6 месяцев (ранее - 12 месяцев).

При условии применения данных допущений по состоянию на 31 декабря 2010 года, резерв под обесценение кредитов корпоративным клиентам был бы на 1 535 714 тыс. рублей ниже, а прибыль до расходов по налогу на прибыль за 2010 год была бы на 1 535 714 тыс. рублей выше.

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов розничным клиентам на основании внутренней модели, учитывающей прошлый опыт понесенных фактических убытков по каждому типу кредитов, вероятность дефолта и уровень возможного убытка.

Существенные допущения, используемые руководством при определении размера резерва под обесценение кредитов розничным клиентам, включают:

- уровень возможного убытка варьируется от 9% до 100% в зависимости от характера риска, присущего кредитному портфелю;
- вероятность дефолта варьируется от 0,51% до 100%.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов розничным клиентам по состоянию на 31 декабря 2011 года был бы на 822 267 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2010 года: 616 937 тыс. рублей).

10. Кредиты клиентам (продолжение)

Обесцененные кредиты

Процентный доход, начисленный по обесцененным кредитам по состоянию на 31 декабря 2011 года, составил 718 461 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 1 190 273 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2011 года обесцененные кредиты совокупной стоимостью 16 805 916 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 18 315 526 тыс. рублей) были обеспечены залогом недвижимости, транспортных средств и ценных бумаг справедливой стоимостью 5 567 146 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 5 419 809 тыс. рублей). Кроме того, указанные обесцененные кредиты имеют прочее обеспечение, справедливую стоимость которого не представляется возможным определить. В отношении остальных обесцененных кредитов совокупной стоимостью 10 392 239 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 10 637 503 тыс. рублей) также не представляется возможным определить справедливую стоимость обеспечения.

Обеспечение и прочие кредитные обязательства

Сумма и тип необходимого обеспечения зависят от оценки кредитного риска контрагента, а также характера сделки. В отношении приемлемости типов обеспечения и параметров оценки существуют определенные нормативы.

Ниже представлены основные типы полученного обеспечения:

- В отношении сделок обратного “репо” - ценные бумаги,
- В отношении коммерческого кредитования корпоративных клиентов - залог объектов недвижимости, запасов и дебиторской задолженности по расчетам с контрагентами,
- В отношении кредитования физических лиц - залог объектов жилой недвижимости и транспортных средств.

Основной целью соглашений об обеспечении является снижение возможных потерь по кредитам в случае урегулирования кредитного соглашения. Оценки стоимости обеспечения основаны на стоимости, определенной на момент получения займа.

В нижеследующей таблице представлен анализ кредитного портфеля за вычетом обесценения по типу обеспечения по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	<i>Ценные бумаги</i>	<i>Недви- жимость</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Гарантии</i>	<i>Прочее обеспе- чение</i>	<i>Без обеспе- чения</i>	<i>Итого</i>
Корпоративные клиенты	5 501 038	41 804 911	5 882 776	7 408 787	157 481 221	163 918 835	381 997 568
Розничные клиенты	—	24 750 689	34 148 129	247 921	1 485 661	21 594 280	82 226 680
Средства, предостав- ленные по договорам обратного “репо” с клиентами	8 122 974	—	—	—	—	—	8 122 974
Прочие	—	189 315	—	—	15 362	146 195	350 872
Итого	13 624 012	66 744 915	40 030 905	7 656 708	158 982 244	185 659 310	472 698 094

10. Кредиты клиентам (продолжение)

Обеспечение и прочие кредитные обязательства (продолжение)

В нижеследующей таблице представлен анализ кредитного портфеля за вычетом обесценения по типу обеспечения по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	<i>Ценные бумаги</i>	<i>Недви- жимость</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Гарантии</i>	<i>Прочее обеспе- чение</i>	<i>Без обеспе- чения</i>	<i>Итого</i>
Корпоративные клиенты	11 571 312	32 272 559	3 630 629	8 305 590	158 901 356	98 819 112	313 500 558
Розничные клиенты	—	21 415 993	24 545 100	—	980 081	14 752 500	61 693 674
Средства, предостав- ленные по договорам обратного “репо” с клиентами	11 022 000	—	—	—	—	—	11 022 000
Итого	22 593 312	53 688 552	28 175 729	8 305 590	159 881 437	113 571 612	386 216 232

Прочее обеспечение включает, главным образом, товары в обороте, оборудование, права аренды земельных участков и права на товарный знак.

Суммы, отраженные в таблицах выше, представляют балансовую стоимость кредитов и не обязательно представляют собой справедливую стоимость обеспечения.

В течение 2011 года, Группа не приобретала активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам клиентам (31 декабря 2010 года: нет).

В случае кредитования юридических лиц, входящих в состав одной экономической группы, Группа обычно получает гарантии от других членов группы.

По состоянию на 31 декабря 2011 года ипотечные кредиты, включенные в состав кредитов розничным клиентам, в размере 5 147 035 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: нет) являются обеспечением по облигациям с ипотечным покрытием, выпущенных Группой в сентябре 2011 года (см. Примечание 18).

Договоры обратного “репо” с клиентами

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Группа заключила договоры обратного “репо” с рядом российских компаний. В качестве обеспечения по указанным договорам были приняты государственные облигации РФ, облигации субъектов РФ и корпоративные облигации российских эмитентов, общая справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2010 года составила 8 597 773 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 11 605 730 тыс. рублей).

Концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2011 года концентрация кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим контрагентам, составила 79 549 149 тыс. рублей или 16% от совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2010 года: 49 501 783 тыс. рублей или 12%). По указанным кредитам создан резерв под обесценение в размере 105 541 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 227 074 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имела двух заемщиков, общая сумма кредитов каждому из которых превысила 10% собственных средств Группы (31 декабря 2010 года: один заемщик). По состоянию на 31 декабря 2011 года общая сумма указанных кредитов составила 29 460 038 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 7 621 595 тыс. рублей).

10. Кредиты клиентам (продолжение)

Концентрация кредитов клиентам (продолжение)

Операции по кредитованию проводились, в основном, с клиентами, зарегистрированными на территории Российской Федерации и осуществляющими свою деятельность в следующих отраслях экономики:

	2011 год	2010 год
Горнодобывающая и металлургическая промышленность	69 995 713	47 804 656
Торговля	52 728 107	36 997 123
Энергетика	44 047 754	38 781 443
Сельское хозяйство и пищевая промышленность	43 956 013	41 874 393
Химическая промышленность	39 254 950	28 479 753
Финансы	32 396 351	24 431 556
Прочее производство	28 306 960	25 293 076
Недвижимость и строительство	23 003 292	22 317 749
Транспорт	19 175 889	17 117 819
Телекоммуникации	15 269 916	19 768 539
Машиностроение	14 149 468	16 607 593
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	9 220 145	9 591 617
Прочие	12 186 695	7 736 424
	403 691 253	336 801 741
Кредиты физическим лицам	84 784 150	64 729 779
Итого кредитов клиентам до вычета резерва под обесценение	488 475 403	401 531 520

11. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя:

	2011 год	2010 год
Долговые и прочие инвестиционные ценные бумаги с фиксированной доходностью, имеющиеся в наличии для продажи		
Номинированные в долларах США		
Корпоративные еврооблигации	1 540 504	—
Номинированные в рублях		
Государственные облигации РФ	25 576 848	—
Корпоративные облигации	3 183 792	—
Итого долговых и прочих инвестиционных ценных бумаг с фиксированной доходностью, имеющихся в наличии для продажи	30 301 144	—
Инвестиции в долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи		
Номинированные в рублях		
Долевые инвестиции в финансовые организации	13 272 949	295 840
Номинированные в евро		
Долевые инвестиции в финансовые организации	1 031	1 031
Итого инвестиций в долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	13 273 980	296 871
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	43 575 124	296 871

Номинальные процентные ставки и сроки погашения указанных ценных бумаг могут быть представлены следующим образом:

	2011 год		2010 год	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Государственные облигации РФ	6,7 – 12%	2012 – 2015	—	—
Корпоративные облигации	6,41 – 9,4%	2012 – 2014	—	—
Корпоративные еврооблигации	7,88 – 9,63%	2012 – 2013	—	—

11. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года примерно 99% долговых и прочих инвестиционных ценных бумаг с фиксированной доходностью, имеющих в наличии для продажи, были выпущены организациями с кредитным рейтингом не ниже "BBB-".

По состоянию на 31 декабря 2011 года в состав долговых и прочих инвестиционных ценных бумаг с фиксированной доходностью, имеющих в наличии для продажи, включены облигации в размере 18 460 096 тыс. рублей, блокированные в качестве обеспечения по «овернайт» кредитам ЦБ РФ.

В 2011 году Группа произвела переоценку долевых инвестиционных ценных бумаг в Открытое акционерное общество ММВБ-РТС (далее - "ОАО ММВБ-РТС") на основании данных независимого оценщика. Соответствующий резерв по переоценке в размере 7 762 185 тыс. рублей за вычетом отложенного налога отражен в составе прочей совокупной прибыли. Данные долевые инвестиционные ценные бумаги не котируются на активном рынке и ранее отражались по фактической стоимости, так как их справедливая стоимость не могла быть определена с достаточной степенью надежности. В 2009 году Открытое акционерное общество "Московская межбанковская валютная биржа" (далее - "ОАО ММВБ") объявило о реорганизации, которая была завершена в 2011 году. Кроме того, к концу 2011 года было завершено слияние ОАО ММВБ и Открытого акционерного общества "Биржа РТС". В результате структура Группы ММВБ-РТС стала более прозрачной и руководство определило, что по состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость инвестиций в ОАО ММВБ-РТС может быть установлена с достаточной степенью надежности.

По состоянию на 31 декабря 2011 года инвестиции в ОАО ММВБ-РТС были переоценены на основании данных независимого оценщика.

Анализ стоимости проводился на основании доходного подхода с использованием метода дисконтирования денежных потоков (далее - "ДДП").

При применении метода ДДП использовались следующие ключевые предположения:

- анализ стоимости для ОАО ММВБ-РТС проводился на консолидированном уровне, т.е. с учетом потоков денежных средств компаний, входящих в состав Группы ММВБ-РТС;
- потоки денежных средств планировались на период с 2012 по 2015 год;
- потоки денежных средств были дисконтированы к текущей стоимости с использованием ставки 13,7% после налогообложения;
- стоимость была рассчитана с использованием темпов роста в постпрогнозный период 3,5%.

Оценка стоимости, определенная с использованием ключевых предположений, представляет собой результат оценки руководством дальнейших перспектив ведения деятельности, отраженных в бизнес-плане Группы ММВБ-РТС, и основывается как на внешних, так и на внутренних источниках информации.

Изменения вышеприведенных допущений могут повлиять на стоимость данных инвестиций. Например, при изменении ставки дисконтирования на 1%, оценка по состоянию на 31 декабря 2011 года была бы на 1 343 300/1 640 745 тыс. рублей ниже/выше.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения, включают в себя:

	2011 год		2010 год	
	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Корпоративные облигации	300 000	311 662	565 000	587 347
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до срока погашения		311 662		587 347

11. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Номинальные процентные ставки и сроки погашения указанных ценных бумаг могут быть представлены следующим образом:

	2011 год		2010 год	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Корпоративные облигации	14%	2014	7,95%, 14%	2011, 2014

12. Основные средства

Движение по статьям основных средств может быть представлено следующим образом:

	<i>Здания</i>	<i>Компьютеры и оборудование</i>	<i>Прочие основные средства</i>	<i>Улучшения арендованного имущества</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость					
По состоянию на 1 января 2011 года	4 214 454	2 758 283	628 535	769 962	8 371 234
Приобретение дочерней компании	282 660	16 527	4 747	—	303 934
Поступления	2 102 135	628 900	50 985	3 557	2 785 577
Выбытия	(272 456)	(77 579)	(42 170)	—	(392 205)
По состоянию на 31 декабря 2011 года	6 326 793	3 326 131	642 097	773 519	11 068 540
Накопленная амортизация					
По состоянию на 1 января 2011 года	(814 355)	(2 008 443)	(477 968)	(530 234)	(3 831 000)
Приобретение дочерней компании	(19 248)	(12 793)	(2 696)	—	(34 737)
Начисленная амортизация	(234 158)	(402 599)	(70 397)	(107 127)	(814 281)
Выбытия	92 762	61 779	40 847	—	195 388
По состоянию на 31 декабря 2011 года	(974 999)	(2 362 056)	(510 214)	(637 361)	(4 484 630)
Остаточная стоимость					
По состоянию на 31 декабря 2011 года	5 351 794	964 075	131 883	136 158	6 583 910

12. Основные средства (продолжение)

	<i>Здания</i>	<i>Компьютеры и оборудование</i>	<i>Прочие основные средства</i>	<i>Улучшения арендованного имущества</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость					
По состоянию на 1 января 2010 года	3 744 270	2 580 511	624 623	787 157	7 736 561
Поступления	470 184	219 009	25 118	9 273	723 584
Выбытия	—	(41 237)	(21 206)	(26 468)	(88 911)
По состоянию на 31 декабря 2010 года	4 214 454	2 758 283	628 535	769 962	8 371 234
Накопленная амортизация					
По состоянию на 1 января 2010 года	(707 955)	(1 648 629)	(416 242)	(369 587)	(3 142 413)
Начисленная амортизация	(106 400)	(395 904)	(78 344)	(165 476)	(746 124)
Выбытия	—	36 090	16 618	4 829	57 537
По состоянию на 31 декабря 2010 года	(814 355)	(2 008 443)	(477 968)	(530 234)	(3 831 000)
Остаточная стоимость					
По состоянию на 31 декабря 2010 года	3 400 099	749 840	150 567	239 728	4 540 234

13. Нематериальные активы

Движение по статьям нематериальных активов и гудвила может быть представлено следующим образом:

	<i>Нематериальные активы</i>	<i>Гудвил</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость			
По состоянию на 1 января 2011 года	2 147 541	389 911	2 537 452
Приобретение дочерней компании	18 099	—	18 099
Поступления	494 598	—	494 598
Выбытия	(18 190)	—	(18 190)
По состоянию на 31 декабря 2011 года	2 642 048	389 911	3 031 959
Накопленная амортизация			
По состоянию на 1 января 2011 года	(950 407)	—	(950 407)
Приобретение дочерней компании	(7 176)	—	(7 176)
Начисленная амортизация	(348 408)	—	(348 408)
Выбытия	18 190	—	18 190
По состоянию на 31 декабря 2011 года	(1 287 801)	—	(1 287 801)
Остаточная стоимость			
По состоянию на 31 декабря 2011 года	1 354 247	389 911	1 744 158

13. Нематериальные активы (продолжение)

	<i>Нематериальные активы</i>	<i>Гудвил</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость			
По состоянию на 1 января 2010 года	1 487 948	389 911	1 877 859
Поступления	659 598	–	659 598
Выбытия	(5)	–	(5)
По состоянию на 31 декабря 2010 года	2 147 541	389 911	2 537 452
Накопленная амортизация			
По состоянию на 1 января 2010 года	(727 979)	–	(727 979)
Начисленная амортизация	(222 433)	–	(222 433)
Выбытия	5	–	5
По состоянию на 31 декабря 2010 года	(950 407)	–	(950 407)
Остаточная стоимость			
По состоянию на 31 декабря 2010 года	1 197 134	389 911	1 587 045

14. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль включают в себя:

	<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>
Расходы по текущему налогу на прибыль	2 856 832	2 960 804
Возникновение и списание временных разниц	1 221 602	(321 045)
Итого расходов по налогу на прибыль	4 078 434	2 639 759

Российские юридические лица обязаны подавать отдельные налоговые декларации для каждого предприятия. Ставка по налогу на прибыль для банков и компаний, кроме дохода от операций с государственными ценными бумагами, составляла 20% в 2011 году и 2010 году. Ставка по налогу на процентные доходы от операций с государственными ценными бумагами составляла 15% в 2011 году и 2010 году.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленных ставок налогообложения. Выверка между расходами по налогу на прибыль, рассчитанными по законодательно установленным ставкам, с фактическими расходами по налогу на прибыль может быть представлена следующим образом:

	<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>
Прибыль до налогообложения	19 866 271	12 734 661
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Расходы по налогу на прибыль по законодательно установленной налоговой ставке	3 973 254	2 546 932
Влияние налогообложения доходов по более низким ставкам	(88 285)	(76 855)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, и доходы, не облагаемые налогом	199 145	185 417
Возврат налога	(5 680)	(15 735)
Итого расходов по налогу на прибыль	4 078 434	2 639 759

14. Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года включают:

	<i>Активы</i>		<i>Обязательства</i>		<i>Чистая сумма</i>	
	<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>	<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>	<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>
Основные средства и нематериальные активы	349 006	313 864	(1 043 213)	(598 559)	(694 207)	(284 695)
Торговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты	2 427 709	3 311 119	(2 410 475)	(2 944 761)	17 234	366 358
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	(2 566 879)	—	(2 566 879)	—
Резервы под обесценение кредитов и обязательств кредитного характера	720 363	253 864	(1 549 132)	(796 293)	(828 769)	(542 429)
Отложенные доходы	430 019	264 010	—	—	430 019	264 010
Прочие статьи	908 349	328 693	(119 979)	(9 522)	788 370	319 171
Итого отложенных налоговых активов (обязательств)	4 835 446	4 471 550	(7 689 678)	(4 349 135)	(2 854 232)	122 415

Движение по статьям отложенных налоговых активов и обязательств в течение 2011 года может быть представлено следующим образом:

	1 января 2011 года	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе прочей совокупной прибыли	31 декабря 2011 года
Основные средства и нематериальные активы	(284 695)	(409 512)	—	(694 207)
Торговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты	366 358	(505 755)	156 631	17 234
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	(655 203)	(1 911 676)	(2 566 879)
Резервы под обесценение кредитов и обязательств кредитного характера	(542 429)	(286 340)	—	(828 769)
Отложенные доходы	264 010	166 009	—	430 019
Прочие статьи	319 171	469 199	—	788 370
	122 415	(1 221 602)	(1 755 045)	(2 854 232)

Движение по статьям отложенных налоговых активов и обязательств в течение 2010 года может быть представлено следующим образом:

	По состоянию на 1 января 2010 года	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе прочей совокупной прибыли	По состоянию на 31 декабря 2010 года
Основные средства и нематериальные активы	(140 748)	(143 947)	—	(284 695)
Ценные бумаги, производные финансовые инструменты и депозиты денежного рынка	306 524	22 820	37 014	366 358
Резервы под обесценение кредитов и обязательств кредитного характера	(772 152)	229 723	—	(542 429)
Отложенные доходы	219 296	44 714	—	264 010
Прочие статьи	151 436	167 735	—	319 171
	(235 644)	321 045	37 014	122 415

14. Налогообложение (продолжение)

Налоговое влияние в отношении компонентов прочей совокупной прибыли может быть представлено следующим образом:

	2011 год			2010 год		
	Сумма до налогообложения	Расходы по налогу на прибыль	Сумма после налогообложения	Сумма до налогообложения	Расходы по налогу на прибыль	Сумма после налогообложения
Резерв по хеджированию денежных потоков	(783 153)	156 631	(626 522)	(183 495)	36 699	(146 796)
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	9 558 383	(1 911 676)	7 646 707	(1 576)	315	(1 261)
Прочая совокупная прибыль	8 775 230	(1 755 045)	7 020 185	(185 071)	37 014	(148 057)

15. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают:

	2011 год	2010 год
Авансы, предоплаты и отложенные расходы	1 525 579	1 583 799
Расчеты по вариационной марже	435 658	571 958
Прочее	460 477	272 626
Итого прочих активов	2 421 714	2 428 383

Прочие обязательства включают:

	2011 год	2010 год
Начисленные расходы по расчетам с персоналом	2 094 652	1 855 919
Обязательства, возникшие при первоначальном признании портфельного хеджирования справедливой стоимости	2 002 315	—
Кредиторская задолженность	606 961	565 641
Доходы будущих периодов	574 548	558 428
Транзитные счета	190 963	113 673
Задолженность по налогам	156 922	105 269
Прочие резервы	66 991	28 821
Прочее	73 673	71 127
Итого прочих обязательств	5 767 025	3 298 878

16. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают:

	2011 год	2010 год
Текущие счета	5 526 661	7 826 703
Срочные депозиты и кредиты	142 646 788	112 425 096
Субординированные кредиты (Примечание 19)	17 653 220	16 891 831
Итого средств кредитных организаций	165 826 669	137 143 630

По состоянию на 31 декабря 2011 года около 94% (31 декабря 2010 года: 81%) от общей суммы средств кредитных организаций (за исключением субординированных кредитов) приходилось на десять крупнейших банков-контрагентов.

По состоянию на 31 декабря 2011 года совокупные средства двух контрагентов по отдельности превысили 10% собственных средств Группы (31 декабря 2010 года: два контрагента). По состоянию на 31 декабря 2011 года общая сумма указанных средств составила 105 970 692 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 80 607 865 тыс. рублей).

17. Средства клиентов

Средства клиентов включают:

	<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>
Текущие счета	83 133 578	82 214 897
Срочные депозиты	379 574 924	247 930 720
Субординированные кредиты (Примечание 19)	214 048	268 551
Итого средств клиентов	462 922 550	330 414 168

По состоянию на 31 декабря 2011 года около 62% совокупных средств клиентов (за исключением субординированных кредитов) размещены в Группе десятью крупнейшими клиентами (31 декабря 2010 года: 54%).

Расшифровка средств клиентов по категориям может быть представлена следующим образом:

	<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>
Корпоративные клиенты		
Текущие счета	25 898 985	35 439 384
Срочные депозиты	353 854 069	229 086 788
Субординированные кредиты	214 048	268 551
Итого средств корпоративных клиентов	379 967 102	264 794 723
Розничные клиенты		
Текущие счета	57 234 593	46 775 513
Срочные депозиты	25 720 855	18 843 932
Итого средств розничных клиентов	82 955 448	65 619 445
Итого средств клиентов	462 922 550	330 414 168

В состав срочных депозитов розничных клиентов входят депозиты физических лиц в размере 17 522 930 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 12 645 519 тыс. рублей). В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Группа обязана выдать сумму такого депозита по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока погашения, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов. Оставшаяся часть срочных депозитов розничных клиентов в размере 8 197 925 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 6 198 413 тыс. рублей) представлена депозитами предприятий малого бизнеса.

18. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают:

	<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>
Выпущенные облигации	25 320 325	15 204 452
Векселя выпущенные	512 857	229 244
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	25 833 182	15 433 696

14 сентября 2011 года Группа разместила облигации с ипотечным покрытием на сумму 5 000 000 тыс. рублей, срок погашения которых составляет пять лет. Номинальная стоимость каждой облигации выпуска составляет 1 тыс. рублей. Условиями выпуска предусмотрено десять полугодовых купонных периодов с фиксированной ставкой 8,2%. По состоянию на 31 декабря 2011 года данные облигации балансовой стоимостью 5 121 315 тыс. рублей обеспечены портфелем ипотечных кредитов балансовой стоимостью 5 147 035 тыс. рублей и денежными средствами в размере 500 000 тыс. рублей (см. Примечание 6 и Примечание 10).

14 декабря 2011 года Группа разместила облигации на сумму 5 000 000 тыс. рублей, срок погашения которых составляет три года. Номинальная стоимость каждой облигации выпуска составляет 1 тыс. рублей. Условиями выпуска предусмотрено шесть полугодовых купонных периодов. Ставка по купону определена в размере 9% для первых четырех полугодовых периодов. В июне 2014 года будут определены ставки по купону для оставшихся двух полугодовых периодов. Эмитент обязан выкупить облигации по номинальной стоимости по требованию держателей облигаций в конце четвертого полугодового периода.

19. Субординированные кредиты

	<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>
ЮниКредит Банк Австрия АГ, Вена		
30 000 тыс. долл. США, выплата процентов – каждые полгода, срок погашения – ноябрь 2012 года, ставка ЛИБОР+2,5% годовых;		
50 000 тыс. долл. США, выплата процентов – каждые полгода, срок погашения – ноябрь 2013 года, ставка ЛИБОР+1,43% годовых;		
100 000 тыс.долл.США, выплата процентов – каждые полгода, срок погашения – июнь 2014 года, ставка ЛИБОР+1,43% годовых;		
100 000 тыс. евро, выплата процентов – каждые полгода, срок погашения – ноябрь 2017 года, ставка ЕВРИБОР+1,83% годовых;		
100 000 тыс. евро, выплата процентов – каждые полгода, срок погашения – февраль 2018 года, ставка ЕВРИБОР+2,15% годовых.	14 214 639	13 621 564
ЮниКредит Банк АГ		
30 000 тыс. долл. США, выплата процентов – каждые полгода, срок погашения – февраль 2013 года, ставка ЛИБОР+2,3% годовых;		
50 000 тыс. долл. США, выплата процентов – каждые полгода, срок погашения – август 2013 года, ставка ЛИБОР+1,5% годовых.	2 582 390	2 444 330
Немецкая корпорация инвестиций и развития (DEG)		
20 000 тыс. евро, выплата процентов – каждые полгода, срок погашения – январь 2012 года, ставка ЕВРИБОР+4% годовых.	856 191	825 937
Финский Фонд индустриального сотрудничества, Хельсинки		
5 000 тыс. евро, выплата процентов – каждые полгода, срок погашения – январь 2012 года, ставка ЕВРИБОР+4% годовых.	214 048	268 551
Итого субординированных кредитов	17 867 268	17 160 382

20. Собственные средства

По состоянию на 31 декабря 2011 года зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 1 809 651 обыкновенных акций (31 декабря 2010 года: 1 620 948 обыкновенных акций) номинальной стоимостью 16 820 рублей за акцию. В течение 2011 года было выпущено 188 703 обыкновенных акций по номинальной стоимости (2010 год: 249 702 обыкновенных акций).

В течение 2011 года Банк выплатил дивиденды за 2010 год в размере 4 571,14 рублей на одну акцию, что составило в общей сумме 7 409 580 тыс. рублей (2010 год: 3 045,64 рублей за одну акцию, что составило в общей сумме 4 176 322 тыс. рублей).

21. Условные обязательства

Обязательства кредитного характера

	<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>
Обязательства по предоставлению кредитов	147 427 274	75 665 896
Выданные гарантии	65 018 063	45 590 428
Обязательства по предоставлению документарных инструментов	53 556 850	44 185 979
Аккредитивы	15 646 415	12 989 001
Итого обязательств кредитного характера	281 648 602	178 431 304

Группа выдает гарантии и открывает аккредитивы по поручению своих клиентов. Кредитный риск по этим инструментам аналогичен риску по предоставленным кредитам. По состоянию на 31 декабря 2011 года клиенты разместили в Группе гарантийные депозиты в качестве обеспечения по указанным документарным инструментам на сумму 5 528 605 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 3 846 638 тыс. рублей).

21. Условные обязательства (продолжение)

Обязательства по операционной аренде

	2011 год	2010 год
Сроком менее 1 года	660 807	1 225 117
Сроком от 1 года до 5 лет	842 623	1 830 258
Сроком более 5 лет	79 148	137 020
	1 582 578	3 192 395

Экономические условия осуществления деятельности

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

Условные налоговые обязательства

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

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

На основании имеющейся информации резерв под потенциально возможные налоговые обязательства при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности не создавался, поскольку, по мнению руководства, возможность оттока средств с целью урегулирования подобных обязательств представляется крайне незначительной.

22. Доходы (расходы) от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли

Доходы (расходы) от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли включают:

	2011 год	2010 год
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	32 206	1 060 676
Чистые (расходы) доходы от операций с иностранной валютой и процентными производными финансовыми инструментами:		
- сделки "спот" и производные финансовые инструменты	(1 140 829)	(2 144 817)
- курсовые разницы, возникающие при пересчете прочих активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте	2 557 331	728 483
Итого доходов (расходов) от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли	1 448 708	(355 658)

23. Комиссионные доходы

Комиссионные доходы включают:

	<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>
Комиссии по операциям с иностранной валютой	2 163 401	2 073 522
Комиссии по розничным услугам	1 568 321	1 250 466
Комиссии по расчетно-кассовому обслуживанию	1 550 919	1 149 174
Комиссии по документарным операциям	1 177 172	789 324
Комиссии по кредитам, не являющиеся частью эффективной процентной ставки	293 653	458 009
Прочее	16 849	67 534
Итого комиссионных доходов	6 770 315	5 788 029

24. Расходы на персонал и прочие административные расходы

Расходы на персонал и прочие административные расходы включают:

	<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>
Заработная плата и прочие вознаграждения сотрудникам	4 057 689	3 721 281
Отчисления на социальное обеспечение	334 067	330 523
Прочие компенсационные выплаты	195 941	66 120
Прочие налоги с фонда оплаты труда	660 747	370 822
Итого расходов на персонал	5 248 444	4 488 746
Аренда, ремонт и техническое обслуживание	1 397 999	1 592 441
Реклама и маркетинг	632 005	367 495
Услуги связи и информационные услуги	579 302	553 978
Расходы на охрану	261 667	199 477
Юридические, аудиторские и прочие профессиональные услуги	204 953	191 587
Прочие налоги	129 304	106 723
Страхование	50 515	55 900
Прочее	723 941	884 988
Итого прочих административных расходов	3 979 686	3 952 589

25. Управление рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение в банковском бизнесе и является неотъемлемым элементом деятельности Группы. Основными рисками, связанными с деятельностью Группы, являются кредитный риск, риски ликвидности и изменений рыночных условий и курсов валют, а также операционный риск. Целью Группы является поддержание баланса между рисками и прибыльностью, а также минимизация потенциального негативного влияния на финансовые показатели Группы.

Структура управления рисками

Целью политики управления рисками Группы является идентификация, анализ, оценка и управление рисками, которым подвержена Группа, определение предельных уровней допустимого риска и методов мониторинга, а также постоянный мониторинг уровней риска, в том числе на предмет соответствия установленным лимитам. Политика управления рисками регулярно анализируется с учетом изменений рыночных условий, продуктов и услуг и новых усовершенствованных методов управления рисками.

Задачей управления операционным риском является разработка и обеспечение надлежащего функционирования внутренних процессов и процедур, минимизирующих подверженность Группы влиянию внутренних и внешних факторов риска.

Наблюдательный совет Банка несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, включая управление ключевыми рисками.

25. Управление рисками (продолжение)

Структура управления рисками (продолжение)

Правление Банка несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению риска, а также следит за тем, чтобы Банк функционировал в установленных пределах рискованных параметров.

Член Правления Банка, курирующий управление рисками, несет ответственность за общую работу по управлению рисками и соблюдению требований надзорных органов, обеспечивает внедрение общих принципов и методов выявления, андеррайтинга, оценки рисков и управления финансовыми и нефинансовыми рисками, а также отвечает за подготовку соответствующих отчетов.

Управление кредитным, рыночным рисками и риском ликвидности, как на портфельном уровне, так и на уровне отдельных сделок, осуществляется посредством системы органов, уполномоченных принимать кредитные решения, а также Комитетом по управлению активами и пассивами. Для обеспечения эффективности процесса принятия решений в Банке создана иерархическая система органов, уполномоченных принимать кредитные решения, которая состоит из четырех кредитных комитетов, включающих Большой кредитный комитет, Малый кредитный комитет, Специальный кредитный комитет и Кредитный комитет малого и среднего бизнеса, а также нескольких уровней персональных либо совместных полномочий сотрудников по одобрению кредитов, в зависимости от типа и суммы кредита.

Политики по управлению кредитным риском и стандарты андеррайтинга находятся в ведении Члена Правления Банка, курирующего управление рисками. Внутренние политики, правила, стандарты и операционные инструкции по выдаче кредитов физическим лицам соответствуют Кредитным политикам Группы ЮниКредит, согласуются с членом Правления, курирующим управление рисками, и утверждаются Правлением Банка (за исключением операционных инструкций, которые утверждаются Главой ответственного подразделения). В процессе принятия решений по управлению кредитным риском применяется принцип двойного контроля. Одобрение выдачи кредита осуществляется посредством подачи и одобрения заявки о предоставлении кредита. Процесс принятия решений по стандартным продуктам розничного сегмента осуществляется Операционной группой, которой делегируются соответствующие полномочия в соответствии с правилами и стандартами андеррайтинга и/или осуществлением кредитных расчетов. Все случаи отклонений/исключений от стандартных розничных продуктов должны быть утверждены членом Правления, курирующим управление рисками.

Используемые Группой процедуры андеррайтинга, оценки рисков, их отражение в отчетности и контроль различаются в зависимости от типа риска, однако для всех типов риска введен общий принцип – контроль со стороны члена Правления Банка, курирующего управление рисками.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых потерь в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения заемщиком или контрагентом обязательств перед Группой. Источником данного риска являются операции Группы по предоставлению кредитов клиентам и финансовым организациям, а также другие обязательства кредитного характера. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа кредитоспособности заемщика, а также путем изменения кредитных лимитов в случае необходимости.

Для целей управления рисками, управление кредитным риском, возникающим по операциям с торговыми ценными бумагами, а также составление отчетов в отношении подверженности данному риску проводится ежедневно.

Управление кредитным риском

Политика Группы в области управления кредитным риском, соответствующие процедуры и руководства утверждаются Правлением Банка.

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Управление кредитным риском (продолжение)

Ответственность за утверждение выдачи корпоративных и розничных кредитов несут следующие кредитные комитеты:

- Большой кредитный комитет занимается рассмотрением и одобрением всех заявок на получение займов/кредитов от клиентов и эмитентов в размере более 10 миллионов евро или эквивалента в других валютах. Возглавляет комитет Председатель Правления Банка; заседания проводятся еженедельно.
- Малый кредитный комитет занимается рассмотрением и одобрением всех заявок на получение займов/кредитов от клиентов в размере до 10 миллионов евро или эквивалента в других валютах. Возглавляет комитет Директор Департамента кредитных рисков; заседания проводятся еженедельно.
- Кредитный комитет малого и среднего бизнеса занимается одобрением заявок на получение кредита от предприятий малого и среднего бизнеса в размере до 1 миллионов евро или эквивалента в других валютах. Заседания комитета проводятся раз в две недели.
- Специальный кредитный комитет занимается рассмотрением заявок, связанных с вопросами реструктуризации/рефинансирования проблемной задолженности.

В Банке действует система органов одобрения кредитов, работающая по принципу двойного контроля - одобрение кредитов осуществляется совместно представителями бизнес-подразделения и подразделения управления рисками.

Полученные от клиентов заявки на предоставление займов/кредитов в размере более 30 миллионов евро или эквивалента в других валютах, а также заявки на реструктуризацию/рефинансирование в размере более 15 миллионов евро должны быть одобрены Группой ЮниКредит (уполномоченными членами Наблюдательного совета).

Группа ограничивает концентрацию рисков по отдельным клиентам, контрагентам и эмитентам (для ценных бумаг), а также группам взаимосвязанных заемщиков. Подверженность кредитному риску регулируется посредством регулярного анализа платежеспособности заемщика и изменения/корректировки лимитов кредитования.

Политика Группы в области кредитования и руководства по отдельным продуктам устанавливают:

- процедуры одобрения и рассмотрения заявок на получение займов/кредитов;
- методику кредитной оценки заемщиков (корпоративные и розничные клиенты);
- методику кредитной оценки контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- методику оценки обеспечения;
- требования к кредитной документации;
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Первым этапом работы с заявками корпоративных клиентов на получение займов/кредитов является их рассмотрение Кредитным департаментом совместно с соответствующими менеджерами по связям с клиентами. Заявки на получение кредитов могут быть подготовлены менеджерами по связям с клиентами самостоятельно в зависимости от объема полномочий, предоставленных соответствующему менеджеру. Рассмотрение заявки на получение кредита заключается в структурном анализе деятельности клиента и его финансового положения. Далее заявки на получение займов/кредитов проходят независимое рассмотрение Департаментом кредитных рисков, который после проверки на предмет соответствия требованиям кредитной политики выдает второе заключение. Заявку на получение займов/кредитов и заключение Департамента кредитных рисков рассматривает соответствующий орган, ответственный за принятие кредитного решения.

В целях более достоверной оценки платежеспособности клиентов, в структуре Департамента кредитных рисков были созданы подразделения, специализирующиеся на проведении анализа различных отраслей экономики. Данная бизнес-модель позволяет Банку проводить своевременный и тщательный анализ различных отраслей экономики, производить корректировку стратегий и принимать соответствующие решения. Наряду с разделением по отраслям экономики в Банке работает группа региональных менеджеров по управлению рисками, которые следят за ситуацией в основных регионах, в которых Банк осуществляет свою деятельность. Это позволяет Банку управлять портфелем кредитов как на отраслевом, так и на региональном уровне.

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Управление кредитным риском (продолжение)

Диверсификация кредитного портфеля по типу клиентов (крупные корпоративные клиенты, предприятия малого и среднего бизнеса, физические лица) и отраслям экономики позволяют Банку поддерживать высокое качество кредитного портфеля. В целях обеспечения достоверной оценки рисков Банк использует различные внутренние рейтинговые модели, учитывающие специфику различных клиентских сегментов, обеспечивает эффективную дифференциацию клиентов по уровню кредитного риска и точную оценку их вероятности дефолта в соответствии с принципами Базель II. Внутренние рейтинговые модели применяются в процессах принятия решений о выдаче кредитов, ценообразовании, распределении капитала и управления рисками.

Все существующие сделки по кредитам/утвержденные лимиты для корпоративных клиентов подлежат ежегодному пересмотру в соответствии с процедурами, аналогичными тем, которые используются для утверждения заявки на получение кредитов.

Банк постоянно отслеживает кредитный риск отдельных контрагентов и проводит регулярную оценку кредитоспособности клиентов. Основой для проверки служат последняя по времени финансовая отчетность и прочая информация, предоставленная заемщиком или полученная Банком другим способом. По итогам проверки внутренний кредитный рейтинг клиента может быть изменен. Банк отслеживает концентрацию рисков по отрасли/сектору экономики и по 10, 50 и 100 крупнейшим заемщикам.

Заявления о выдаче кредитов розничным клиентам утверждаются в соответствии с внутренними политиками, правилами, стандартами и операционными инструкциями по кредитованию физических лиц. Информация запрашивается по каждому клиенту. Объем запрашиваемой информации и частота ее обновления зависят от нормативных требований, категории клиентов, платежеспособности клиента и типа операции. Бизнес-подразделение получает и анализирует информацию из различных источников (информация, полученная от клиента, посещение объекта, внутренние/внешние источники).

В целях снижения риска потенциальных убытков по кредитным операциям Банка было создано Управление мониторинга. Управление внедряет процедуры систематического выявления и оценки негативных предупреждающих сигналов, анализа и наблюдения, а также стратегии и комплекс мероприятий для потенциально проблемных заемщиков.

Группа продолжает активную работу по управлению проблемными кредитами и сокращению портфеля проблемных кредитов. В 2011 году Департамент реструктуризации кредитов Банка продолжил применение и развитие системного подхода при управлении проблемными кредитами. В соответствии с процедурами наблюдения за потенциально проблемными кредитами на ежедневной основе ведется наблюдение за корпоративными клиентами и предупреждающими сигналами.

Риск расчетов

В силу специфики своей деятельности в момент урегулирования сделок Группа подвергается риску расчетов, который представляет собой риск возникновения убытков в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения контрагентом предусмотренных договором обязательств по передаче денежных средств, ценных бумаг или других активов.

По определенным видам сделок Группа минимизирует данный риск путем проведения расчетов через расчетного/клирингового агента с тем, чтобы обеспечить расчет только тогда, когда обе стороны выполнили свои договорные обязательства. Для принятия данного риска по сделкам, условия расчетов по которым не установлены договором, необходимо наличие специальных лимитов и/или лимитов на операции с определенными контрагентами, которые устанавливаются в рамках процесса утверждения/мониторинга лимита на операции с контрагентами, описанного выше.

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Риск расчетов (продолжение)

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по статьям консолидированного отчета о финансовом положении, включая производные инструменты. Максимальный размер риска представлен без учета влияния мер по снижению риска, таких как использование генеральных соглашений о взаимозачете или предоставление обеспечения.

	<i>При- меча- ния</i>	<i>Максимальный размер риска По состоянию на 31 декабря 2011 года</i>	<i>Максимальный размер риска По состоянию на 31 декабря 2010 года</i>
Денежные средства (за исключением наличных средств)	6	16 795 816	24 251 721
Торговые ценные бумаги	7	1 938 722	34 933 922
Средства в кредитных организациях	8	200 143 375	93 967 536
Производные финансовые активы	9	12 867 079	16 328 391
Производные финансовые активы для целей хеджирования	9	3 776 683	1 898 362
Кредиты клиентам	10	472 698 094	386 216 232
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	43 575 124	296 871
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения	11	311 662	587 347
Инвестиции в ассоциированную компанию		929 032	893 054
Прочие активы	15	1 961 237	2 155 757
		754 996 824	561 529 193
Финансовые условные обязательства	21	281 648 602	178 431 304
Итого		1 036 645 426	739 960 497

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

Банк оценивает кредитное качество финансовых активов при помощи внутренней системы кредитных рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по статьям консолидированного отчета о финансовом положении, на основании системы кредитного рейтинга Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

	<i>Непросроченные и необесцененные</i>		<i>Просро- ченные или обесце- ненные</i>	<i>Итого 2011 год</i>
	<i>При- меча- ния</i>	<i>Высокий рейтинг</i>	<i>Стандарт- ный рейтинг</i>	
Денежные средства (за исключением наличных средств)	6	16 795 816	—	16 795 816
Торговые ценные бумаги	7	1 938 722	—	1 938 722
Средства в кредитных организациях	8	200 143 375	—	200 143 375
Производные финансовые активы	9	12 867 079	—	12 867 079
Производные финансовые активы для целей хеджирования	9	3 776 683	—	3 776 683
Кредиты клиентам	10			
Корпоративные клиенты		356 422 748	15 639 030	381 997 568
Розничные клиенты		75 047 870	2 497 233	82 226 680
Средства, предоставленные по договорам обратного “репо” с клиентами		8 122 974	—	8 122 974
Прочие		—	195 351	350 872
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	43 575 124	—	43 575 124
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения	11	311 662	—	311 662
Итого		719 002 053	18 331 614	752 106 555

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

	<i>Непросроченные и необесцененные</i>		<i>Просроченные или обесцененные</i>	<i>Итого 2010 год</i>
	<i>При-мечания</i>	<i>Высокий рейтинг</i>	<i>Стандарт-ный рейтинг</i>	
Денежные средства (за исключением наличных средств)	6	24 251 721	—	24 251 721
Торговые ценные бумаги	7	34 933 922	—	34 933 922
Средства в кредитных организациях	8	93 967 536	—	93 967 536
Производные финансовые активы	9	16 328 391	—	16 328 391
Производные финансовые активы для целей хеджирования	9	1 898 362	—	1 898 362
Кредиты клиентам	10			
Корпоративные клиенты		200 716 834	99 197 705	313 500 558
Розничные клиенты		55 121 119	1 453 312	61 693 674
Средства, предоставленные по договорам обратного “репо” с клиентами		11 022 000	—	11 022 000
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	296 871	—	296 871
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения	11	587 347	—	587 347
Итого		439 124 103	100 651 017	558 480 382

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности связан с необходимостью наличия средств, достаточных для возврата средств клиентам и выполнения обязательств по прочим финансовым инструментам по мере наступления сроков выплат. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором управления финансовыми организациями. Для финансовых организаций, как правило, не характерно их полное совпадение, так как многие операции имеют неопределенные сроки и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность, но вместе с этим увеличивает риск невыполнения обязательств.

Подход Группы к управлению риском ликвидности состоит в том, чтобы по мере возможности обеспечить достаточный для выполнения своих обязательств уровень ликвидности, как в нормальных, так и в кризисных условиях, без принятия значительных убытков или ущерба для репутации Группы.

Ответственность за управление риском ликвидности Банка несет Комитет по управлению активами и пассивами (далее - "КУАП"), который делегирует Департаменту по управлению активами и пассивами обязанности по ежедневному мониторингу и поддержанию ликвидности Банка в рамках установленных лимитов. Кроме того, Управление рыночных рисков контролирует соблюдение лимитов по ликвидности и в случае их нарушения информирует КУАП. Департамент по управлению активами и пассивами и Управление рыночных рисков еженедельно отчитываются перед Комитетом по управлению активами и пассивами Банка, а также перед Комитетом по управлению активами и пассивами Группы ЮниКредит.

В соответствии с политикой в области управления ликвидностью:

1. Подход к фондированию и структурной ликвидности описан в годовом плане фондирования, который готовится на основе данных годового бюджета. План фондирования ежеквартально обновляется с учетом данных текущей балансовой и внебалансовой позиций, изменений несоответствий в активах и обязательствах Банка, а также анализа рынка. Банк имеет план финансирования в чрезвычайных ситуациях, стандартный инструмент управления риском Группы ЮниКредит, который описывает возможные источники финансирования в случае возникновения кризисной ситуации. Данный план обновляется КУАП в случае кризиса, но не реже одного раза в год после утверждения годового плана финансирования.
2. При анализе структурной ликвидности Банка используются данные о разрыве ликвидности, отчеты предоставляются КУАП Банка и КУАП Группы ЮниКредит на еженедельной основе. При этом принимаются во внимание лимиты и требования в отношении управления ликвидностью, установленные ЦБ РФ и Группой ЮниКредит.

25. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

3. Мониторинг краткосрочной ликвидности осуществляется на основе модели движения потоков денежных средств, в целом и по основным валютам:
 - Сценарии (непрерывности деятельности, кризиса рынка, кризиса валютного рынка и т.д.) оцениваются с точки зрения прогнозирования будущих потоков денежных средств и соответствующих потребностей в области ликвидности на ближайшие три месяца. Сценарий кризиса рынка включает в себя снижение стоимости ликвидных позиций по ценным бумагам, неспособность контрагентов Банка выполнить свои обязательства по сделкам на денежном рынке, массовое изъятие депозитов физическими лицами и прочие факторы. Решения о переходе со сценария непрерывности деятельности на сценарий действий в кризисной ситуации принимает КУАП;
 - КУАП устанавливает лимиты по позициям потоков денежных средств, которые зависят от имеющихся в наличии источников ликвидности и уровня ликвидных активов (портфеля активов, который может быть быстро реализован для выполнения обязательств без значительного снижения их стоимости).
4. В начале 2010 года Группа приняла более консервативный подход к управлению структурной и краткосрочной ликвидностью. Отдельные потоки денежных средств по различным валютам, а также структура активов и обязательств по срокам погашения тщательно контролируются.
5. Мониторинг и управление концентрацией источников финансирования осуществляются на постоянной основе:
 - КУАП устанавливает внутренние лимиты по максимальным объемам заемных средств от отдельных групп клиентов;
 - Отчеты по концентрации средств клиентов предоставляются руководству и анализируются еженедельно.
6. В соответствии с требованиями ЦБ РФ должны выполняться следующие нормативы ликвидности:
 - Департамент по управлению активами и пассивами ежедневно оценивает значение норматива Н2 и рассчитывает прогнозные значения нормативов Н3 и Н4 на срок в один месяц:
 - Норматив мгновенной ликвидности (Н2) представляет собой отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования;
 - Норматив текущей ликвидности (Н3) представляет собой отношение ликвидных активов со сроком погашения в течение 30 календарных дней к ликвидным обязательствам со сроком погашения в течение 30 календарных дней;
 - Норматив долгосрочной ликвидности (Н4) представляет собой отношение активов со сроком погашения более чем через год к сумме капитала и обязательств со сроком погашения более чем через год.

Значения данных нормативов по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года представлены ниже:

	2011 год, %	2010 год, %
Норматив мгновенной ликвидности, Н2 (минимум 15%)	108,9	103,1
Норматив текущей ликвидности, Н3 (минимум 50%)	66,4	69,7
Норматив долгосрочной ликвидности, Н4 (максимум 120%)	98,5	95,3

В нижеследующих таблицах представлена информация о разрыве ликвидности Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года. Данная информация подготовлена с использованием внутренней системы управления активами и пассивами в соответствии с утвержденным в Банке подходом. Подход к представлению информации соответствует требованиям политики Группы ЮниКредит в отношении ликвидности. Данная информация предназначена для внутреннего пользования для целей управления рисками и отличается от данных финансовой отчетности.

25. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Информация о разрыве ликвидности Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года, подготовленная на основании данных в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета:

	2011 год						Без опреде- ленного срока погашения	Итого
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет		
Активы								
Денежные средства	24 468 219	—	—	—	—	—	—	24 468 219
Торговые ценные бумаги	1 536 718	—	240 000	162 004	—	—	—	1 938 722
Средства в кредитных организациях	88 864 121	1 054 433	5 070 000	8 164 231	96 508 909	149 119	—	199 810 813
Кредиты клиентам	18 625 579	24 710 798	46 858 279	93 141 957	196 212 739	92 258 403	—	471 807 755
Инвестиционные ценные бумаги								
- имеющиеся в наличии для продажи	26 732 310	—	1 268 221	2 300 612	—	—	13 273 230	43 574 373
- удерживаемые до срока погашения	—	—	—	—	311 964	—	—	311 964
Основные средства	—	—	—	—	—	—	6 583 910	6 583 910
Прочие активы	10 676	—	—	4 663 127	—	—	—	4 673 803
Итого активов	160 237 623	25 765 231	53 436 500	108 431 931	293 033 612	92 407 522	19 857 140	753 169 559
Обязательства								
Средства кредитных организаций	55 455 024	39 835 575	10 854 806	6 690 612	35 751 622	18 076 406	—	166 664 045
Средства клиентов								
- текущие счета	48 925 782	3 785 124	3 683 502	7 047 308	697 343	18 881 860	—	83 020 919
- срочные депозиты	181 916 404	14 603 865	10 298 981	15 764 778	152 805 942	3 947 163	—	379 337 133
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	10 832 852	10 000 000	5 000 330	—	25 833 182
Прочие обязательства	98 142	—	—	9 081 390	—	10 899	—	9 190 431
Собственные средства	—	—	—	—	—	—	89 123 849	89 123 849
Итого обязательств и собственных средств	286 395 352	58 224 564	24 837 289	49 416 940	199 254 907	45 916 658	89 123 849	753 169 559
Чистая позиция	(126 157 729)	(32 459 333)	28 599 211	59 014 991	93 778 705	46 490 864	(69 266 709)	—
Совокупный разрыв ликвидности	(126 157 729)	(158 617 062)	(130 017 851)	(71 002 860)	22 775 845	69 266 709	—	

По прогнозам Группы, отрицательный совокупный разрыв ликвидности Банка в промежутке от 1 месяца до 1 года будет покрыт за счет возможности привлечения средств на денежных рынках в течение дня, выпуска необеспеченных облигаций и обеспеченного рефинансирования ЦБ РФ.

25. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Информация о разрыве ликвидности Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года, подготовленная на основании данных в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета:

	2010 год						Без опреде- ленного срока погашения	Итого
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет		
Активы								
Денежные средства	31 205 629	—	—	—	—	—	—	31 205 629
Торговые ценные бумаги	30 237 028	—	1 663 584	2 691 801	—	—	—	34 592 413
Средства в кредитных организациях	86 273 536	981 779	650 000	3 382 385	2 508 152	150 000	—	93 945 852
Кредиты клиентам	20 830 875	27 670 064	43 067 797	76 929 757	160 783 451	55 402 768	—	384 684 712
Инвестиционные ценные бумаги								
- имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	—	—	—	354 963	354 963
- удерживаемые до срока погашения	—	—	—	265 000	300 000	—	—	565 000
Основные средства	—	—	—	—	—	—	4 665 892	4 665 892
Прочие активы	—	—	—	7 098 419	—	—	—	7 098 419
Итого активов	168 547 068	28 651 843	45 381 381	90 367 362	163 591 603	55 552 768	5 020 855	557 112 880
Обязательства								
Средства кредитных организаций	42 365 412	8 497 006	4 832 198	38 589 802	27 304 489	15 276 836	—	136 865 743
Средства клиентов								
- текущие счета	47 372 076	4 143 717	4 143 717	6 448 816	4 470 549	16 275 344	—	82 854 219
- срочные депозиты	154 554 851	8 771 604	3 345 563	22 311 278	53 487 772	2 481 998	—	244 953 066
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	—	15 215 077	—	—	15 215 077
Прочие обязательства	—	—	—	7 467 472	—	—	—	7 467 472
Собственные средства	—	—	—	—	—	—	69 757 303	69 757 303
Итого обязательств и собственных средств	244 292 339	21 412 327	12 321 478	74 817 368	100 477 887	34 034 178	69 757 303	557 112 880
Чистая позиция	(75 745 271)	7 239 516	33 059 903	15 549 994	63 113 716	21 518 590	(64 736 448)	—
Совокупный разрыв ликвидности	(75 745 271)	(68 505 755)	(35 445 852)	(19 895 858)	43 217 858	64 736 448	—	

25. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Анализ финансовых активов и обязательств по договорным срокам погашения

В нижеследующих таблицах представлены финансовые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных потоков денежных средств по финансовым активам и обязательствам. Обязательства, которые подлежат погашению по требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено немедленно. Однако Группа ожидает, что немногие клиенты потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести соответствующие выплаты. Информация, представленная в таблицах, не отражает ожидаемые потоки денежных средств, оцениваемые на основании информации об оттоке депозитов за прошлые периоды.

	<i>Менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>6 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>Более 3 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2011 года							
Денежные средства	24 491 991	—	—	—	—	—	24 491 991
Торговые ценные бумаги	1 938 722	—	—	—	—	—	1 938 722
Средства в кредитных организациях	84 674 771	1 394 240	6 201 494	7 875 431	103 955 217	425 638	204 526 791
Производные финансовые активы							
- Суммы к уплате по договорам	(20 558 804)	(48 908 164)	(21 790 105)	(14 374 831)	(31 706 405)	(1 958 600)	(139 296 909)
- Суммы к получению по договорам	21 553 464	50 628 919	24 714 093	14 454 930	34 676 049	3 875 693	149 903 148
Производные финансовые активы для целей хеджирования							
- Суммы к уплате по договорам	(432 352)	(147 704)	(656 827)	(2 741 464)	(8 695 574)	(819 422)	(13 493 343)
- Суммы к получению по договорам	1 935 003	328 180	1 356 116	1 685 371	10 649 625	2 060 099	18 014 394
Кредиты клиентам	7 970 509	36 145 997	48 383 167	82 782 092	173 771 346	215 526 269	564 579 380
Инвестиционные ценные бумаги							
- имеющиеся в наличии для продажи	149 495	921 118	351 986	5 693 867	26 888 006	191 172	34 195 644
- удерживаемые до срока погашения	11 892	—	—	11 892	347 568	—	371 352
Итого недисконтированных финансовых активов	121 734 691	40 362 586	58 559 924	95 387 288	309 885 832	219 300 849	845 231 170
Финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2011 года							
Средства кредитных организаций	56 388 107	40 904 349	11 474 287	9 470 902	30 544 383	22 865 838	171 647 866
Производные финансовые обязательства							
- Суммы к уплате по договорам	15 109 864	46 329 106	35 069 123	14 514 437	35 842 318	7 841 600	154 706 448
- Суммы к получению по договорам	(15 159 367)	(44 631 956)	(31 755 840)	(13 593 471)	(31 898 513)	(1 786 818)	(138 825 965)
Производные финансовые обязательства для целей хеджирования							
- Суммы к уплате по договорам	193 188	3 897 728	7 211 299	4 187 099	29 978 722	15 270 544	60 738 580
- Суммы к получению по договорам	(228 842)	(2 997 167)	(6 165 108)	(3 435 386)	(27 865 008)	(11 662 090)	(52 353 601)
Средства клиентов	265 808 874	13 987 752	11 215 806	10 493 214	169 667 564	1 419 049	472 592 259
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	392 040	572 238	1 509 825	8 107 951	22 614 973	33 197 027
Итого недисконтированных финансовых обязательств	322 111 824	57 881 852	27 621 805	23 146 620	214 377 417	56 563 096	701 702 614

25. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Анализ финансовых активов и обязательств по договорным срокам погашения (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 года финансовые активы и обязательства в разрезе сроков, оставшихся до погашения, могут быть представлены следующим образом:

	<i>Менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>6 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>Более 3 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2010 года							
Денежные средства	31 206 636	—	—	—	—	—	31 206 636
Торговые ценные бумаги	34 933 922	—	—	—	—	—	34 933 922
Средства в кредитных организациях	84 795 925	1 165 095	768 240	3 950 293	3 562 628	407 028	94 649 209
Производные финансовые активы							
- Суммы к уплате по договорам	(38 739 215)	(48 761 843)	(31 570 962)	(36 641 264)	(24 684 235)	(8 173 606)	(188 571 125)
- Суммы к получению по договорам	39 793 952	51 907 452	35 345 591	39 212 817	31 221 583	9 024 829	206 506 224
Производные финансовые активы для целей хеджирования							
- Суммы к уплате по договорам	(8 954)	(17 404)	(95 026)	(140 161)	(2 061 777)	(13 904 449)	(16 227 771)
- Суммы к получению по договорам	18 435	191 705	100 955	971 433	2 884 068	15 163 184	19 329 780
Кредиты клиентам	24 868 163	39 941 056	53 674 360	80 508 690	171 090 627	68 515 632	438 598 528
Инвестиционные ценные бумаги							
- удерживаемые до срока погашения	11 892	18 500	—	295 392	59 460	311 892	697 136
Итого недисконтированных финансовых активов	176 880 756	44 444 561	58 223 158	88 157 200	182 072 354	71 344 510	621 122 539
Финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2010 года							
Средства кредитных организаций	42 516 545	9 101 458	19 246 981	25 851 612	25 731 874	19 890 917	142 339 387
Производные финансовые обязательства							
- Суммы к уплате по договорам	40 135 390	69 399 346	51 037 798	32 016 658	26 743 930	5 544 683	224 877 805
- Суммы к получению по договорам	(39 340 885)	(67 150 264)	(48 062 668)	(28 758 563)	(20 773 334)	(4 200 310)	(208 286 024)
Производные финансовые обязательства для целей хеджирования							
- Суммы к уплате по договорам	27 038	10 587	46 521	182 877	9 395 216	17 167 436	26 829 675
- Суммы к получению по договорам	(14 983)	(38 563)	(79 196)	(201 619)	(8 463 134)	(15 592 956)	(24 390 451)
Средства клиентов	232 904 181	11 295 914	6 296 936	23 904 286	61 303 974	1 333 804	337 039 095
Выпущенные долговые ценные бумаги	15 357	243 410	447 154	603 979	16 448 973	-	17 758 873
Итого недисконтированных финансовых обязательств	276 242 643	22 861 888	28 933 526	53 599 230	110 387 499	24 143 574	516 168 360

25. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Анализ финансовых активов и обязательств по договорным срокам погашения (продолжение)

Анализ сроков погашения не отражает исторической информации об остатках на текущих счетах, отток средств с которых традиционно осуществлялся в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Указанные остатки включены в таблицы в категорию со сроком погашения “Менее 1 месяца”.

В состав средств клиентов включены срочные вклады физических лиц. В соответствии с российским законодательством Группа обязана выдать сумму такого вклада по первому требованию (см. Примечание 17).

В нижеследующей таблице представлены условные обязательства по срокам истечения действия договоров.

	<i>Менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>Более 3 лет</i>	<i>Итого</i>
2011 год	15 380 469	18 205 359	65 628 186	106 183 338	48 333 676	27 917 574	281 648 602
2010 год	4 029 813	11 475 446	29 630 588	77 571 270	39 056 144	16 668 044	178 431 305

Группа полагает, что не все условные обязательства будут предъявлены к погашению до истечения срока действия договоров по таким обязательствам.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих потоков денежных средств по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений рыночных параметров, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов.

Группа выделяет четыре категории рыночного риска:

1. Риск изменения процентных ставок представляет собой риск изменения будущих потоков денежных средств или справедливой стоимости финансовых инструментов под влиянием изменений процентных ставок.
2. Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов вследствие колебания курсов иностранных валют.
3. Риск изменения спреда представляет собой риск изменения цен облигаций из-за изменения кредитных спредов.
4. Остаточный риск представляет собой риск изменения цены определенного инструмента из-за его индивидуальных особенностей.

Группа ежедневно проводит оценку валютного риска и риска изменения процентных ставок как для торгового портфеля, так и для банковского портфеля. Кроме того, для позиций с фиксированным доходом рассчитываются риск изменения спреда и остаточный риск.

Для всех вышеуказанных категорий риска в целом Группа использует методику расчета стоимости под риском (далее по тексту – “VAR”). Методика VAR используется Группой для оценки потенциального неблагоприятного изменения рыночной стоимости портфеля с уровнем достоверности 99% в течение промежутка времени, равного одному дню. Группа выделяет следующие типы лимитов VAR:

1. VAR с учетом всех рисков рассчитывается для всех факторов риска в совокупности;
2. VAR с учетом риска изменения процентных ставок возникает вследствие подверженности портфеля риску изменения процентных ставок;
3. VAR с учетом валютного риска возникает вследствие подверженности портфеля валютному риску;
4. VAR с учетом риска изменения спреда возникает вследствие подверженности портфеля облигаций риску изменения спреда;
5. VAR с учетом остаточного риска возникает вследствие подверженности портфеля облигаций прочим факторам риска.

Группа также начала рассчитывать инкрементный риск (далее по тексту - "IRC"), который дополняет стандарты, используемые для системы построения модели VAR в соответствии с дополнениями к Базель II. IRC оценивает риск возникновения дефолта и миграционный риск необеспеченных кредитных продуктов за годовой период со степенью достоверности 99,9%.

25. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

В целях контроля и управления риском изменения процентных ставок Группа также использует метод стоимости базисного пункта (далее по тексту – “BPV”), который отражает изменения текущей стоимости позиции при изменении процентной ставки на один базисный пункт. Данный метод применяется для всех валют, по которым Группа может быть подвержена риску изменения процентной ставки. Кроме того, для облигаций Группа использует метод стоимости кредитного пункта (далее по тексту – “CPV”), который отражает изменения текущей стоимости позиции облигации в случае изменения кредитного спреда на один базисный пункт.

В связи с тем, что использование VAR, BPV и CPV является неотъемлемой частью процесса управления рисками, для этих показателей были установлены соответствующие лимиты. Управление рыночных рисков ежедневно анализирует эти показатели на предмет превышения лимитов.

Группа использует следующие лимиты:

- Общий лимит VAR для всего портфеля;
- Лимит IRC для общей позиции по облигациям.
- Общий лимит BPV для всего портфеля;
- Лимит BPV по отдельным валютам;
- Лимиты по открытым позициям в иностранных валютах;
- Лимит CPV для общей позиции по облигациям.

Использование метода VAR позволяет контролировать рыночную позицию, принимая во внимание комплексные взаимоотношения и взаимозависимость между различными факторами риска. Обычно Управление рыночных рисков анализирует показатели VAR и устанавливает лимиты BPV, помогающие трейдерам и КУАП оптимизировать подверженность рискам в нестабильных рыночных условиях. Управление рыночных рисков на ежемесячной основе проводит “стресс-тесты” для всех четырех категорий рыночного риска, а именно, оценку изменения текущей стоимости портфеля при изменении факторов рыночного риска в соответствии с предопределенными сценариями. Кроме того, Управление рыночных рисков ежедневно осуществляет мониторинг финансовых результатов торговых операций и тщательно исследует любые значительные изменения.

Все случаи превышения лимитов ежедневно анализируются Управлением рыночных рисков и о нарушениях сообщается КУАП и в ЮниКредит Банк Австрия АГ.

В 2011 году Управление рыночных рисков существенно улучшило методы и процедуры по расчету и мониторингу открытой валютной позиции в соответствии с требованиями МСФО и РПБУ, которые в настоящее время проводятся на ежедневной основе.

Управление риском изменения процентных ставок банковского портфеля

Банк использует подход активного управления риском изменения процентных ставок банковского портфеля, направленный на минимизацию волатильности чистого процентного дохода.

Стоит отметить, что в позиции риска изменения процентных ставок банковского портфеля существует различие между экономическими и договорными сроками погашения финансовых инструментов. Это касается как финансовых инструментов с установленными договорными сроками погашения (кредиты и срочные депозиты), так и финансовых инструментов без договорных сроков погашения (текущие счета, акционерный капитал). Банк разработал модели на основании исторических данных, которые позволили применять поведенческий подход к данному типу объектов банковского портфеля для построения позиции риска изменения процентной ставки с целью улучшения управления риском изменения процентной ставки путем предотвращения перехеджирования и развития самохеджирования. Банк применяет поведенческие модели по отношению к текущим счетам, краткосрочным депозитам клиентов и срочным депозитам с возможностью автоматической пролонгации, а также акционерному капиталу. Кроме того, Банк разработал модель предоплаты для розничных кредитов и внедряет ее в позицию риска изменения процентной ставки. Для того, чтобы избежать несоответствия между объектами хеджирования банковского портфеля, учет которых ведется по амортизированной стоимости, и инструментами хеджирования, учитываемыми по справедливой стоимости, и, соответственно, стабилизировать чистый процентный доход, Банк использует хеджирование. Внедрив хеджирование потоков денежных средств на индивидуальной основе в конце 2008 года, Банк начал применение портфельного хеджирования потоков денежных средств в 2009 году и хеджирования справедливой стоимости на индивидуальной основе в середине 2010 года. 31 августа 2011 года в Банке было внедрено портфельное хеджирование справедливой стоимости, что сделало процесс управления риском изменения процентной ставки более точным и эффективным.

25. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Задачи и ограничения в использовании метода VAR

Начиная с 2011 года Группа использует метод VAR, основанный на имитационной модели исторической стоимости, в соответствии с Базель II. Имитационная модель исторической стоимости - это метод, позволяющий произвести расчет VAR без предположений о предшествующих статистических распределениях изменений стоимости портфеля. Данный подход подразумевает создание гипотетической модели распределения доходов (прибылей и убытков) портфеля финансовых инструментов на основании исторических колебаний рыночных цен. При расчете гипотетического распределения доходов показатель VAR определяется перцентильной оценкой со степенью достоверности 99%.

Описанный выше метод VAR заменяет предшествующий подход, основанный на имитационных моделях исторической стоимости и моделях Монте-Карло, при котором имитируется 1 000 сценариев, отражающих изменения совокупных факторов риска. Согласно установленному сценарию, проводились переоценка всего портфеля. VAR представляет собой 99% квантиль вышеуказанного распределения. Моделирование изменения процентных ставок и курсов валют осуществлялось на основе данных за прошлые периоды. При моделировании изменений кредитных спрэдов облигаций использовалось распределение Стьюдента.

Метод оценки VAR основан на использовании исторических данных и имеет определенные недостатки. Колебания процентных ставок и курсов валют, наблюдавшиеся в прошлом, могут не соответствовать текущим рыночным условиям, что может привести к недооценке будущих убытков. Метод VAR не учитывает убытки, которые могут возникнуть при уровне достоверности выше 99%.

Достоверность моделей, используемых Группой, проверяется посредством сравнения их с фактическими результатами, при котором производится сопоставление потенциальных убытков, рассчитанных по методу VAR, с результатами переоценки на основе текущих рыночных цен для инструментов, торгуемых на рынке, и с результатами переоценки на основе моделей для инструментов, не торгуемых на рынке. Управление рыночных рисков проводит данный анализ на ежемесячной основе.

Результаты вычислений

Внедрение новой модели расчета VAR привело к изменениям показателей и соответствующих лимитов, в связи с чем сравнение с данными за 2010 год становится неприменимым.

В нижеследующей таблице представлена оценка возможных убытков, которые могли возникнуть по всем рисковому позициям в результате изменения рыночных ставок и цен на одну единицу BPV.

	<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>
VAR с учетом всех рисков	199 286	114 351
VAR с учетом риска изменения процентных ставок	161 371	96 524
VAR с учетом риска изменения спреда	137 748	28 318
VAR с учетом валютного риска	16 897	36 258

В банковский портфель вошли корпоративные и розничные кредиты, а также облигации инвестиционного портфеля в составе активов и депозиты в составе обязательств, компенсированные посредством внутренних процентных свопов с целью передачи риска изменения процентных ставок в торговый портфель. В 2011 году была внедрена новая модель предоплаты для кредитов розничным клиентам.

В нижеследующей таблице представлена оценка возможных убытков, которые могли возникнуть по рисковому позициям банковской книги в результате изменения рыночных ставок и цен на одну единицу BPV.

	<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>
VAR с учетом всех рисков	56 261	60 438
VAR с учетом риска изменения процентных ставок	58 693	59 112
VAR с учетом риска изменения спреда ^[1]	2 972	2 027
VAR с учетом валютного риска ^[2]	—	—

^[1] Риск изменения спреда банковского портфеля возникает в силу присутствия в инвестиционном портфеле облигаций.

^[2] Валютный риск представляет собой риск по чистым открытым позициям Банка и относится на торговый портфель. Таким образом, доля валютного риска в банковском портфеле считается равной нулю.

25. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Результаты вычислений (продолжение)

В нижеследующей таблице представлена оценка возможных убытков, которые могли возникнуть по рисковым позициям торговой книги в результате изменения рыночных ставок и цен на одну единицу BPV.

	<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>
VAR с учетом всех рисков	184 490	108 655
VAR с учетом риска изменения процентных ставок	146 319	88 787
VAR с учетом риска изменения спреда	135 651	28 295
VAR с учетом валютного риска	16 897	36 259

В нижеследующей таблице представлена оценка возможных убытков, которые могли возникнуть по позициям портфеля торговых облигаций в результате изменения рыночных ставок и цен на одну единицу BPV.

	<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>
VAR с учетом всех рисков	213 487	47 468
VAR с учетом риска изменения процентных ставок	130 518	31 635
VAR с учетом риска изменения спреда	136 723	28 318

Операционный риск

Система управления операционным риском на уровне Группы ЮниКредит

Группа определяет операционный риск как риск возникновения убытка вследствие ошибок внутренних процессов, систем или действий персонала, или вызванного внешними событиями.

Определение операционного риска включает правовой риск, но не включает стратегический риск и риск потери деловой репутации. Правовой риск включает подверженность штрафам и пеням, возникающим в результате деятельности надзорного характера, а также в частном порядке.

Основными принципами управления операционным риском являются:

- участие руководящих органов компании;
- независимость подразделения по управлению операционным риском от подразделений, принимающих риск;
- различные уровни контроля (линейный, контроль второго и третьего уровней);
- участие подразделения по управлению операционным риском в оценке рисков новых продуктов, процессов и рынков;
- эффективный процесс коммуникации/принятия решений и раскрытия информации/составления отчетности.

Система управления операционным риском на уровне Банка

Система управления операционным риском Банка соответствует руководящим стандартам и принципам системы Группы ЮниКредит.

Правление Банка несет ответственность за установление, руководство и мониторинг эффективной системы управления операционным риском. Правление устанавливает основные политики системы управления операционным риском Банка и осуществляет контроль за их надлежащим выполнением. К его основным функциям относятся:

- утверждение системы управления операционным риском и существенных изменений в ней, а также всех внутренних нормативных документов Банка, регламентирующих систему управления операционным риском;
- формирование подразделения по управлению операционным риском, которому присуща независимость суждений, обладающего квалифицированным персоналом и прочими ресурсами;
- обеспечение четкого и надлежащего распределения задач и обязанностей подразделений, участвующих в системе управления операционным риском, уделяя особое внимание избежанию конфликта интересов;
- учреждение системы информирования и отчетности, предоставляющей точную, полную и своевременную информацию о подверженности операционному риску и прочим существенным вопросам, касающимся управления операционным риском.

25. Управление рисками (продолжение)

Операционный риск (продолжение)

Система управления операционным риском на уровне Банка (продолжение)

Департамент управления операционных рисков Банка (далее по тексту - "Департамент УОР") осуществляет контроль второго уровня и является независимым от подразделений, принимающих риск, которые осуществляют первоначальный контроль. Инструменты и мероприятия УОР по управлению и сокращению операционного риска включают:

- сбор данных об убытках;
- ключевые показатели операционного риска;
- анализ сценариев;
- общий анализ бухгалтерской отчетности и выверка счетов;
- мониторинг временных и вспомогательных счетов;
- контроль лимитов операционного риска;
- страховое покрытие;
- анализ внешних мероприятий;
- распределение капитала под риском в соответствии со стандартизированным подходом Базель II;
- анализ новых продуктов/процессов с точки зрения подверженности операционному риску;
- сотрудничество с бюро кредитных историй;
- предоставление отчетов по существенным вопросам операционного риска Правлению, Департаменту внутреннего аудита и компетентным подразделениям Группы ЮниКредит.

Департамент внутреннего аудита, осуществляющий контроль третьего уровня, сотрудничает с Департаментом УОР в рамках создания, развития, внедрения и поддержания системы управления операционным риском, определения операционного риска как неотъемлемой части внутренней системы контроля в Банке.

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Раскрытие информации о справедливой стоимости финансовых инструментов осуществляется в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: Раскрытие информации". Справедливая стоимость определяется как сумма денежных средств, по которой инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между хорошо осведомленными, желающими заключить сделку на рыночных условиях сторонами, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Поскольку для значительной части финансовых инструментов Группы не существует активного рынка, их справедливую стоимость необходимо определять, исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Представленные далее оценки могут не соответствовать суммам, которые Группа способна получить при рыночной продаже всего имеющегося портфеля конкретных инструментов.

Оценка справедливой стоимости торговых ценных бумаг, выпущенных облигаций и ликвидных инвестиционных ценных бумаг основана на котируемых рыночных ценах по состоянию на отчетную дату без вычета операционных издержек. Справедливая стоимость ценных бумаг и производных финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, определяется с использованием оценочных методов, включающих использование недавних сделок между независимыми друг от друга сторонами и анализ дисконтированных потоков денежных средств.

Оценка справедливой стоимости прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается с использованием метода дисконтированных потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства, применяемых будущих ставок или процентных индексах. Ставкой дисконтирования является рыночная ставка для аналогичного финансового инструмента по состоянию на отчетную дату.

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Сопоставление балансовой и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении Группы не по справедливой стоимости, может быть представлено следующим образом:

	2011 год		2010 год	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>Финансовые активы</i>				
Средства в кредитных организациях	200 143 375	200 143 375	93 967 536	93 967 536
Кредиты клиентам	472 698 094	468 924 332	386 216 232	389 760 122
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения	311 662	311 697	587 347	589 007
<i>Финансовые обязательства</i>				
Средства кредитных организаций	165 826 669	165 826 669	137 143 630	137 143 630
Средства клиентов	462 922 550	463 908 528	330 414 168	331 688 379
Выпущенные долговые ценные бумаги	25 833 182	24 715 781	15 433 696	15 373 696

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого 2011 год
<i>Финансовые активы</i>				
Торговые ценные бумаги	1 646 189	292 533	—	1 938 722
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	28 242 821	2 058 323	13 267 115	43 568 259
Производные финансовые активы	—	12 867 079	—	12 867 079
Производные финансовые активы для целей хеджирования	—	3 776 683	—	3 776 683
	<u>29 889 010</u>	<u>18 994 618</u>	<u>13 267 115</u>	<u>62 150 743</u>
<i>Финансовые обязательства</i>				
Производные финансовые обязательства	—	12 893 794	—	12 893 794
Производные финансовые обязательства для целей хеджирования	—	7 273 366	—	7 273 366
	<u>—</u>	<u>20 167 160</u>	<u>—</u>	<u>20 167 160</u>

В течение 2011 года существенные переводы между финансовыми инструментами Уровня 1 и Уровня 2 не осуществлялись.

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости (продолжение)

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Итого 2010 год
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги	30 587 680	4 346 242	34 933 922
Производные финансовые активы	—	16 328 391	16 328 391
Производные финансовые активы для целей хеджирования	—	1 898 362	1 898 362
	30 587 680	22 572 995	53 160 675
Финансовые обязательства			
Производные финансовые обязательства	—	15 953 515	15 953 515
Производные финансовые обязательства для целей хеджирования	—	2 683 004	2 683 004
	—	18 636 519	18 636 519

Финансовые инструменты Уровня 3 представлены долевыми инвестиционными ценными бумагами ОАО ММВБ-РТС, некотируемыми на активном рынке, которые были переоценены в 2011 году. Ранее данные инвестиционные ценные бумаги отражались по фактической стоимости.

Изменения в оценках справедливой стоимости, относимых к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, за 2011 год и 2010 год могут быть представлены следующим образом.

	2011 год	2010 год
	Инвестиции в долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	Долговые инструменты и другие торговые инструменты с фиксированной доходностью
Остаток по состоянию на начало года	—	67 272
Всего прибылей или убытков, отраженных в составе:		
- прибыли или убытка	3 211 266	(67 272)
- прочей совокупной прибыли	9 702 731	—
Переведенные в состав инструментов 3-го уровня	353 118	—
Итого	13 267 115	—

Прибыль по финансовым инструментам Уровня 3 в размере 3 211 266 тыс. рублей отражается в составе прибыли и убытка как прибыль от реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Прибыль по финансовым инструментам Уровня 3 в размере 9 702 731 тыс. рублей отражается в составе прочей совокупной прибыли как резерв по переоценке ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.

27. Операции со связанными сторонами

Фактической материнской компанией Банка является международный банковский холдинг Группа ЮниКредит. Непосредственной материнской компанией Банка является ЮниКредит Банк Австрия АГ. Обе компании готовят финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

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 рассмотрении любых возможных отношений со связанными сторонами уделяется внимание не только правовой форме, но и сущности отношений. Связанные стороны могут заключать сделки, в которых не могут участвовать несвязанные стороны, операции между связанными сторонами не могут осуществляться на тех же сроках, условиях и суммах, что и операции между несвязанными сторонами.

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям и расчетам с ЮниКредит Банк Австрия АГ (непосредственной материнской компанией) и прочими материнскими компаниями, входящими в состав Группы ЮниКредит, могут быть представлены следующим образом:

	<i>31 декабря 2011 год</i>	<i>Средняя процентная ставка, %</i>	<i>31 декабря 2010 год</i>	<i>Средняя процентная ставка, %</i>
Средства в кредитных организациях				
- в российских рублях	7 313 510	6,8%	250 000	12,1%
- в евро	143 482 611	2,8%	947 789	0,0%
- в долларах США	3 061 857	0,4%	6 861 056	0,4%
Производные финансовые активы	—		215 776	
Прочие активы	85 450		45 772	
Средства кредитных организаций				
- в российских рублях	23 736 953	7,3%	49 089 047	4,6%
- в евро	37 592 789	2,0%	9 446 305	2,7%
- в долларах США	25 684 219	2,0%	21 792 913	1,7%
Производные финансовые обязательства	—		211 182	
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 004 192	9,0%	—	
Прочие обязательства	94 216		5 176	
Условные обязательства и гарантии выданные	2 276 613		1 636 274	
Условные обязательства и гарантии полученные	1 189 686		411 359	
			<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>
Процентные доходы			1 977 662	441 908
Процентные расходы			(2 805 220)	(2 743 888)
Комиссионные доходы			12 264	16 258
Комиссионные расходы			(22 323)	(7 971)
Доходы (расходы) от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли			595 691	(2 214 575)
Расходы на персонал			(29 782)	(19 503)

Остатки по операциям и расчетам с прочими компаниями, находящимися под контролем Группы ЮниКредит, могут быть представлены следующим образом:

	<i>31 декабря 2011 год</i>	<i>Средняя процентная ставка, %</i>	<i>31 декабря 2010 год</i>	<i>Средняя процентная ставка, %</i>
Средства в кредитных организациях				
- в евро	567 409	0,0%	1 186 694	6,4%
- в прочих валютах	20 129	0,0%	—	
Производные финансовые активы	3 537 856		6 677 599	
Производные финансовые активы для целей хеджирования	3 573 532		1 839 650	
Кредиты клиентам				
- в российских рублях	600 216	6,6%	840 099	3,4%
Прочие активы	626 152		14 827	
Средства кредитных организаций				
- в российских рублях	821 587	0,0%	457 291	0,2%
- в евро	602 489	3,3%	839 411	2,5%
- в долларах США	5 824 153	2,4%	5 967 569	2,2%
Производные финансовые обязательства	5 023 326		8 934 975	
Производные финансовые обязательства для целей хеджирования	5 904 556		2 582 530	
Средства клиентов				
- в российских рублях	519 989	2,2%	225 022	0,9%
- в евро	251 961	1,6%	33 057	0,0%
- в долларах США	486 478	1,2%	80 872	0,0%

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	<i>31 декабря 2011 год</i>	<i>Средняя процентная ставка, %</i>	<i>31 декабря 2010 год</i>	<i>Средняя процентная ставка, %</i>
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 873 877	7,0%	3 873 141	7,0%
Прочие обязательства	69 221		62 584	
Условные обязательства и гарантии выданные	16 267 095		11 531 068	
Условные обязательства и гарантии полученные	1 356 662		631 814	
			<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>
Процентные доходы			3 586 040	1 753 937
Процентные расходы			(2 890 527)	(1 547 223)
Комиссионные доходы			27 474	15 519
Комиссионные расходы			(9 535)	(19 631)
(Расходы) доходы от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли			(2 297 332)	3 211 008
Прочие доходы			398	2 280
Расходы на персонал			(7 504)	(4 890)
Прочие административные расходы			(16 117)	(46 020)

Субординированные кредиты, полученные от членов Группы ЮниКредит в 2011 году и 2010 году, могут быть представлены следующим образом:

	<i>2011 год</i>		<i>2010 год</i>	
	ЮниКредит Банк Австрия АГ и прочие материнские компании, входящие в Группу ЮниКредит	Прочие компании, находящиеся под контролем Группы ЮниКредит	ЮниКредит Банк Австрия АГ и прочие материнские компании, входящие в Группу ЮниКредит	Прочие компании, находящиеся под контролем Группы ЮниКредит
Субординированные кредиты по состоянию на начало года	13 621 564	2 444 330	15 568 079	2 425 696
Субординированные кредиты, погашенные в течение года	—	—	(1 388 444)	—
Начисленные проценты, за вычетов процентов уплаченных	15 959	524	11 083	18
Эффект от изменения валютных курсов	577 116	137 536	(569 154)	18 616
Итого субординированных кредитов по состоянию на конец года	14 214 639	2 582 390	13 621 564	2 444 330

Общее вознаграждение ключевому управленческому персоналу, включенное в состав расходов на персонал за 2011 год, включало в себя краткосрочные вознаграждения в размере 85 269 тыс. рублей и прочие долгосрочные вознаграждения в размере 75 996 тыс. рублей (2010 год: 84 968 тыс. рублей и 27 529 тыс. рублей соответственно), а также выплаты по окончании трудовой деятельности в размере 1 232 тыс. рублей (2010 год: 10 928 тыс. рублей).

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года остатки по счетам и средние процентные ставки по операциям с ключевым управленческим персоналом составили:

	<i>Средняя процентная ставка, %</i>		<i>Средняя процентная ставка, %</i>	
	<i>2011</i>		<i>2010</i>	
Кредиты, не погашенные по состоянию на 31 декабря, до вычета резерва под обесценение	7 718	9,5%	11 062	9,5%
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря	(8)		(45)	
Кредиты, не погашенные по состоянию на 31 декабря, за вычетом резерва под обесценение	7 710		11 017	

28. Достаточность капитала

Для покрытия рисков, присущих бизнесу, Группа осуществляет управление капиталом в активном режиме. Наряду с прочими методами, достаточность капитала Группы контролируется с использованием нормативов, установленных Базельским Соглашением по капиталу 1988 года, и нормативов, установленных ЦБ РФ.

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

Норматив достаточности капитала ЦБ РФ

Согласно требованиям ЦБ РФ, норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне не ниже 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных с использованием данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, составил:

	<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>
Основной капитал	66 437 322	55 128 543
Дополнительный капитал	19 984 356	22 422 751
Субординированные кредиты выданные	(486 071)	—
Итого	85 935 607	77 551 294
Активы, взвешенные с учетом риска	691 840 524	484 092 400
Норматив достаточности капитала	12,4%	16,0%

В состав основного капитала входят уставный капитал, эмиссионный доход, резервный фонд, сформированный за счет прибыли предшествующих лет, и нераспределенная прибыль, включая прибыль текущего года в части, подтвержденной заключением аудиторской организации. В состав дополнительного капитала входят субординированные кредиты, привилегированные акции, прибыль текущего года, не включенная в состав основного капитала, и фонды переоценки.

Норматив достаточности капитала по Базельскому Соглашению 1988 года (Базель II)

С отчетного периода, начинающегося с 1 января 2009 года, Группа рассчитывает активы, взвешенные с учетом риска, в соответствии с требованиями Базель II согласно внутренней методологии ЮниКредит Банк Австрия АГ.

28. Достаточность капитала (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года норматив достаточности капитала, рассчитанный в соответствии с положениями Базель II, составил (неаудированные данные):

	<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>
Капитал первого уровня	74 581 168	55 462 552
Капитал второго уровня	10 427 076	11 657 402
Капитал третьего уровня	2 377 603	1 748 170
Итого	87 385 847	68 868 124
Активы, взвешенные с учетом риска	683 406 886	475 737 258
Норматив достаточности капитала первого уровня	10,9%	11,7%
Общий норматив достаточности капитала	12,8%	14,5%

В течение 2011 года и 2010 года Группа соответствовала всем требованиям, предъявляемым к ней третьими сторонами в отношении уровня достаточности капитала.

29. События, произошедшие после отчетной даты

В январе 2012 года были погашены следующие субординированные кредиты в соответствии с договорными сроками погашения:

- 1) кредит “Deutsche Investitions-und Entwicklungsgesellschaft (DEG)” в размере 20 000 тыс. евро с контрактным сроком погашения в январе 2012 года;
- 2) кредит “Finnish Fund for Industrial Cooperation Ltd.”, Хельсинки, в размере 5 000 тыс. евро с контрактным сроком погашения в январе 2012 года.