

ОАО «АИКБ «Татфондбанк»

**Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2011 года и
за 2011 год**

Содержание

Заключение независимых аудиторов	2
Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	4
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	8
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	9
3	Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	10
4	Краткое изложение принципов учетной политики	11
5	Денежные средства и их эквиваленты	28
6	Счета и депозиты в банках	29
7	Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	30
8	Кредиты, выданные клиентам	32
9	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	40
10	Инвестиции в ассоциированные компании	42
11	Инвестиционная собственность	42
12	Долгосрочные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	44
13	Основные средства	44
14	Прочие активы	46
15	Счета и депозиты банков	47
16	Средства клиентов	47
17	Выпущенные долговые ценные бумаги	48
18	Выпущенные еврооблигации	49
19	Прочие обязательства	49
20	Субординированные депозиты	49
21	Изменение доли неконтролирующих участников	49
22	Уставный капитал	50
23	Процентные доходы и процентные расходы	50
24	Комиссионные доходы и расходы	51
25	Резерв под обесценение	51
26	Административные и прочие операционные расходы	52
27	Расход по налогу на прибыль	52
28	Сегментный анализ	55
29	Управление финансовыми рисками	58
30	Управление капиталом	74
31	Условные обязательства	76
32	Справедливая стоимость финансовых инструментов	78
33	Операции со связанными сторонами	81
34	События после отчетной даты	86



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

Телефон
Факс
Internet

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

Закключение независимых аудиторов

Совету Директоров Открытого акционерного общества «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк» (ОАО «АИКБ «Татфондбанк»)

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк» и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство несет 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.

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 целесообразности принятой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

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

ЗАО "КПМГ"

ЗАО «КПМГ»
21 мая 2012 года

	Примечания	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года (пересмотренные данные)
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	6 019 192	4 103 923
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		684 902	339 706
Счета и депозиты в банках	6	144 711	44 198
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:			
- находящиеся в собственности Группы	7	3 775 824	4 191 089
- обремененные залогом по сделкам РЕПО	7	2 480 556	-
Кредиты, выданные клиентам	8	51 807 769	39 549 309
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:			
- находящиеся в собственности Группы	9	3 845 453	2 694 969
- обремененные залогом по сделкам РЕПО	9	360 491	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения		13 471	-
Инвестиции в ассоциированные компании	10	117 907	-
Инвестиционная собственность	11	7 097 853	7 003 680
Долгосрочные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	12	590 025	7 802
Основные средства	13	795 810	698 804
Отложенный налоговый актив	27	108 910	59 296
Прочие активы	14	1 030 670	1 357 086
ВСЕГО АКТИВОВ		78 873 544	60 049 862
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Депозиты ЦБ РФ		3 637 669	116 764
Счета и депозиты банков	15	4 336 014	1 686 083
Средства клиентов	16	39 891 809	30 450 928
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	11 676 156	9 263 605
Выпущенные еврооблигации	18	7 022 156	6 907 290
Прочие обязательства	19	583 343	216 269
Субординированные депозиты	20	2 099 993	2 099 990
Доля неконтролирующих участников	21	3 185 818	2 761 132
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		72 432 958	53 502 061
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	22	7 811 618	7 811 618
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(145 009)	(14 862)
Резерв по переоценке зданий		106 012	108 285
Накопленный дефицит		(1 332 035)	(1 357 240)
ВСЕГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		6 440 586	6 547 801
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		78 873 544	60 049 862

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления

21 мая 2012 года.


Р.Р. Мусин
Председатель Правления




С.Г. Корчагина
Главный бухгалтер

ОАО «АИКБ «Татфондбанк»
Консолидированный отчет о совокупной прибыли за 2011 год
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2011	2010 (пересмотренные данные)
Процентный доход	23	6 170 307	5 967 612
Процентный расход	23	(4 490 721)	(4 704 312)
Чистый процентный доход		1 679 586	1 263 300
Комиссионные доходы	24	587 316	342 439
Комиссионные расходы	24	(170 198)	(178 567)
Чистые комиссионные доходы		417 118	163 872
Чистые (расходы) доходы по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(596 488)	363 248
Чистые (расходы) доходы по операциям с иностранной валютой		(40 802)	978
Чистые (расходы) доходы от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(12 059)	164 572
Чистые доходы по операциям с драгоценными металлами		3 269	4 673
Чистые доходы по операциям с производными финансовыми инструментами		45 973	3 884
Чистые доходы по инвестиционной собственности	11	1 155 521	3 230 728
Прочие операционные доходы		96 989	79 001
Резерв под обесценение	25	(898 411)	(1 674 502)
Административные и прочие операционные расходы	26	(1 827 108)	(1 512 249)
Доля в чистом убытке ассоциированных компаний после налогообложения	10	(1 492)	-
Прибыль до налогообложения и изменения доли неконтролирующих участников		22 096	2 087 505
Доля неконтролирующих участников в чистом убытке (прибыли)	21	6 641	(1 681 397)
Прибыль до налогообложения		28 737	406 108
Расход по налогу на прибыль	27	(5 805)	(81 702)
Прибыль, причитающаяся акционерам Банка, до прочей совокупной прибыли		22 932	324 406
Прочая совокупная прибыль			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:			
- чистое изменение справедливой стоимости		(137 093)	(9 610)
- чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка		6 946	(2 797)
Переоценка зданий		-	42 055
Прочий (совокупный убыток) совокупная прибыль за период, за вычетом налога		(130 147)	29 648
Всего (совокупный убыток) совокупная прибыль за период		(107 215)	354 054

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «АИКБ «Татфондбанк»
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств за 2011 год
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке зданий	Накопленный дефицит	Всего собственных средств
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	7 811 618	(2 455)	67 662	(1 683 078)	6 193 747
Прибыль, причитающаяся акционерам Банка, до прочей совокупной прибыли	-	-	-	324 406	324 406
Прочая совокупная прибыль					
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	-	(9 610)	-	-	(9 610)
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	-	(2 797)	-	-	(2 797)
Переоценка зданий, за вычетом налога на прибыль	-	-	42 055	-	42 055
Всего прочей совокупной прибыли, за вычетом налога на прибыль	-	(12 407)	42 055	-	29 648
Всего совокупного (убытка) прибыли	-	(12 407)	42 055	324 406	354 054
Перенос переоценки зданий	-	-	(1 432)	1 432	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	7 811 618	(14 862)	108 285	(1 357 240)	6 547 801
Прибыль, причитающаяся акционерам Банка, до прочей совокупной прибыли	-	-	-	22 932	22 932
Прочая совокупная прибыль					
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	-	(137 093)	-	-	(137 093)
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	-	6 946	-	-	6 946
Всего прочего совокупного убытка, за вычетом налога на прибыль	-	(130 147)	-	-	(130 147)
Всего совокупного (убытка) прибыли	-	(130 147)		22 932	(107 215)
Перенос переоценки зданий	-	-	(2 273)	2 273	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	7 811 618	(145 009)	106 012	(1 332 035)	6 440 586

ОАО «АИКБ «Татфондбанк»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2011 год
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2011	2010 (пересмотренные данные)
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные		5 993 051	5 735 788
Проценты уплаченные, за вычетом процентов, уплаченных по выпущенным долговым ценным бумагам		(2 738 819)	(3 131 942)
Комиссии полученные		574 626	341 908
Комиссии уплаченные		(114 163)	(128 901)
Чистые (выплаты) поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(287 247)	56 277
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой		97 344	7 831
Чистые поступления по операциям с производными финансовыми инструментами		7 252	2 089
Чистые поступления по операциям с драгоценными металлами		13 941	39 662
Прочие операционные поступления		26 473	62 539
Выплаты на содержание персонала		(828 910)	(730 437)
Прочие административные и операционные выплаты		(869 508)	(727 023)
Налог на прибыль уплаченный		(15 040)	(83 217)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1 859 000	1 444 574
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по обязательным резервам на счетах в Центральном банке Российской Федерации		(345 196)	(151 881)
Чистый (прирост) снижение по средствам в банках		(98 776)	2 932 941
Чистый прирост по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(1 975 020)	(1 269 251)
Чистый прирост по кредитам, выданным клиентам		(12 388 459)	(4 924 598)
Приобретение долгосрочных активов, классифицируемых как предназначенные для продажи		(579 162)	-
Чистое снижение (прирост) по прочим активам		693 503	(9 739)
Чистый прирост (снижение) по счетам и депозитам ЦБ РФ		3 517 343	(5 327 118)
Чистый прирост (снижение) по счетам и депозитам банков		2 663 562	(1 241 348)
Чистый прирост по средствам клиентов		9 459 436	7 507 550
Чистый прирост (снижение) по выпущенным векселям		375 102	(107 017)
Чистое снижение по прочим обязательствам		(51 289)	(16 044)
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности		3 130 044	(1 161 931)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(2 644 333)	(1 356 513)
Поступления от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		887 275	165 116
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		1 259	-
Приобретение основных средств	13	(186 993)	(153 867)
Поступления от реализации основных средств		5 847	7 694
Приобретение инвестиционной собственности	11	(54 977)	(87 421)
Инвестиции в ассоциированные компании	10	(119 399)	-
Поступления от реализации долгосрочных активов, классифицируемых как предназначенные для продажи		11 620	-
Дивиденды полученные		20 709	1 505
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(2 078 992)	(1 423 486)

(окончание на странице 7)

ОАО «АИКБ «Татфондбанк»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2011 год
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2011	2010 (пересмотренные данные)
<i>(продолжение)</i>			
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Приобретение неконтролирующей доли участия		-	(5 162 989)
Поступления от продажи неконтролирующей доли участия		1 003 008	2 070 103
Поступления от выпуска еврооблигаций		-	6 682 770
Погашение / выкуп еврооблигаций		(567 991)	(5 973 158)
Поступления от выпуска облигаций		5 305 861	4 024 687
Погашение облигаций		(3 288 246)	(423 060)
Поступления от привлечения субординированных депозитов	20	-	2 100 000
Проценты, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам		(1 630 296)	(1 322 674)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		822 336	1 995 679
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		41 881	(31 805)
Чистый прирост (снижение) денежных средств и их эквивалентов		1 915 269	(621 543)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		4 103 923	4 725 466
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	6 019 192	4 103 923

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность Открытого акционерного общества «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк» (Банк) и его дочерних компаний (далее совместно именуемых Группа) подготовлена за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

В состав Группы входят Банк, являющийся материнской и основной операционной компанией Группы, компания, управляющая активами, компания, занимающаяся торговлей ценными бумагами, компания, занимающаяся финансовым посредничеством, компания специального назначения и несколько закрытых паевых инвестиционных фондов, занимающиеся инвестированием в недвижимость и ценные бумаги.

Банк создан в форме открытого акционерного общества в соответствии с требованиями российского законодательства на территории Российской Федерации (РФ).

Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1994 года. Банк участвует в государственной системе страхования вкладов.

Банк имеет лицензию Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

По состоянию на 31 декабря 2011 года региональная сеть Банка включает 11 филиалов, 10 операционных офисов, 86 дополнительных офисов и 2 операционных кассы, расположенных на территории Российской Федерации (31 декабря 2010 г.: 12 филиалов, 74 дополнительных офиса и 4 операционных кассы).

Банк зарегистрирован по адресу: Российская Федерация, Республика Татарстан (РТ), 420111, город Казань, ул. Чернышевского, 43/2.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года дочерними и ассоциированными компаниями Банка, образованными в форме юридических лиц, являются:

Компания	Вид деятельности	Место регистрации	Доля участия	
			2011 год	2010 год
ООО «ИК «ТФБ-Финанс»	Доверительное управление активами	РФ, Казань	100,00%	100,00%
ЗАО «ТФБ Актив»	Торговля ценными бумагами и финансовое посредничество	РФ, Казань	100,00%	100,00%
ООО «ТФБ-Займъ»	Финансовое посредничество	РФ, Казань	90,00%	-
TFB Finance	Выпуск еврооблигаций	Ирландия, Дублин	-	-
ОАО НКБ «Радиотехбанк»	Банковская деятельность	РФ, Нижний Новгород	29,85%	-

Группа владеет контрольными долями в нескольких закрытых паевых инвестиционных фондах, которые являются дочерними компаниями Банка, не имеющими статуса юридического лица. Активы этих фондов состоят из инвестиций, имеющих в наличии для продажи, кредитов, инвестиционной собственности, активов, предназначенных для продажи, и прочих активов и включены в данную консолидированную финансовую отчетность.

1 Введение (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 2010 года дочерние компании Банка, не имеющие статуса юридического лица, включают:

Компания	Вид деятельности	Место регистрации	Доля участия	
			2011 год	2010 год
Закрытый паевой фонд недвижимости «ТФБ – Актив»	Инвестиции	РФ, Казань	72,99%	72,99%
Закрытый паевой фонд смешанных инвестиций «ТФБ – Дальновидный»	Инвестиции	РФ, Казань	100,00%	100,00%
Закрытый паевой фонд недвижимости «ТФБ – Инвестиционный»	Инвестиции	РФ, Казань	89,62%	88,92%
Закрытый кредитный паевой фонд «Кредитные инвестиции»	Инвестиции	РФ, Казань	100,00%	100,00%
Закрытый рентный паевой фонд «ТФБ – Рентный инвестиционный фонд»	Инвестиции	РФ, Казань	50,35%	57,34%
Закрытый кредитный паевой фонд «Технологии инвестиций» (ранее Закрытый кредитный паевой фонд «Ак Барс – Кредитный капитал»)	Инвестиции	РФ, Казань	100,00%	100,00%
Закрытый паевой фонд прямых инвестиций «Профессионал»	Инвестиции	РФ, Казань	100,00%	100,00%
Закрытый паевой фонд недвижимости «Наш новый дом»	Инвестиции	РФ, Казань	100,00%	-

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Группа осуществляет свою деятельность в основном на территории Российской Федерации.

Российская Федерация переживает период политических и экономических изменений, которые оказали и могут продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и кредитного рынка привело к еще большему увеличению уровня 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.

Ухудшение условий ведения деятельности заемщиков может оказать воздействие на прогнозы руководства в отношении потоков денежных средств и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов. В той степени, в которой была доступна информация, руководство должным образом отразило пересмотр оценок ожидаемых будущих потоков денежных средств в оценке обесценения.

Сумма резерва под обесценение кредитов основывается на оценке руководством данных кредитов на отчетную дату после анализа потоков денежных средств, которые могут возникнуть в результате отчуждения имущества должника за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения. Рынок в России для большинства видов обеспечения, в особенности недвижимости, пострадал от возникшей неустойчивости на мировых финансовых рынках и общего спада в экономике, что привело к снижению уровня ликвидности определенных видов активов. В результате фактическая стоимость реализации после отчуждения имущества должника может отличаться от стоимости, использованной при расчете резервов под обесценение.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Справедливая стоимость инвестиций, котируемых на активном рынке, основана на текущих ценах спроса (финансовые активы) или ценах предложения (финансовые обязательства). В результате возникновения неустойчивости на финансовых рынках перестали осуществляться на регулярной основе операции на рыночных условиях для некоторых финансовых инструментов, и поэтому, по мнению руководства, некоторые финансовые инструменты уже не являются котируемыми на активном рынке. При отсутствии активного рынка для финансовых инструментов Группа определяет справедливую стоимость с помощью различных методик оценки. Эти методики оценки включают использование информации по последним операциям, совершаемым на рыночных условиях, анализ дисконтированных денежных потоков, модели ценообразования опционов и другие методики оценки, широко используемые участниками рынка. Цель использования методики оценки заключается в определении такой цены сделки, какой она была бы на дату оценки, обусловленная обычными принципами ведения бизнеса на рыночных условиях. Модели оценки отражают текущие рыночные условия на дату оценки, которые могут не являться показательными для рыночных условий до или после даты оценки. На отчетную дату руководство проанализировало используемые модели, чтобы убедиться в том, что они должным образом отражают текущую рыночную ситуацию, в том числе относительную ликвидность рынка и текущие кредитные спреды.

Руководство не может достоверно определить воздействие на финансовое положение Группы дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков и роста неустойчивости на валютных и фондовых рынках и экономической нестабильности. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для сохранения устойчивости и роста бизнеса в сложившихся обстоятельствах.

3 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Применяемые стандарты. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Принципы оценки финансовых показателей. Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением зданий, отраженных по переоцененной стоимости, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, определенных инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и инвестиционной собственности, отраженных по справедливой стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности. Функциональной валютой Банка и его дочерних компаний является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на деятельность Группы.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все данные консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

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

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, если эти корректировки затрагивают показатели только этого периода, либо признаются в данном и последующих периодах, если они затрагивают и текущий, и будущие периоды.

3 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения учитывалось финансовое положение Группы, существующие намерения, прибыльность операций, имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализ воздействия последствий финансового кризиса на будущую деятельность Группы. Анализ ликвидной позиции по состоянию на 31 декабря 2011 года описан в примечании 29.

Информация о существенных моментах, связанных с оценкой неопределенности, и наиболее важных суждениях, сделанных руководством при применении МСФО, оказывающих значительное влияние на суммы, признанные в данной консолидированной финансовой отчетности, приводится в следующих примечаниях:

- Примечание 8 «Кредиты, выданные клиентам» в отношении оценки резервов под обесценение кредитов;
- Примечание 9 «Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи» в отношении оценки стоимости финансовых инструментов;
- Примечание 11 «Инвестиционная собственность» в отношении оценки стоимости инвестиционной собственности.

4 Краткое изложение принципов учетной политики

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применяются последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, за исключением случаев, раскрываемых в конце этого примечания, касающихся изменений в учетной политике.

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

Компании, созданные для специальных целей. Компании специального назначения (КСН) представляют собой компании, созданные для достижения четко определенной цели, такой как секьюритизация определенных активов или осуществление операций заимствования, носящих специфический характер. Финансовая отчетность КСН подлежит консолидации, если характер взаимоотношений между Группой и КСН свидетельствует о наличии контроля над КСН со стороны Группы даже в том случае, если прямое или опосредованное участие Группы в капитале КСН отсутствует.

Инвестиции в паевые инвестиционные фонды. Группа имеет контрольную долю участия в закрытых паевых инвестиционных фондах, которые не осуществляют самостоятельную хозяйственную деятельность. Активы фондов в основном состоят из инвестиционной собственности. Группа консолидирует паевые инвестиционные фонды, контролируемые Группой.

Управление фондами. Группа управляет активами паевых фондов и прочих инвестиционных компаний в интересах инвесторов. Финансовая отчетность данных компаний не включается в консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением случаев, когда Группа контролирует такую компанию.

Доли неконтролирующих участников. Доли неконтролирующих участников представляют собой собственные средства в дочерней компании, не причитающиеся, прямо или опосредованно, Банку.

Доли неконтролирующих участников в паевых инвестиционных фондах, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе обязательств, поскольку Группа имеет обязанность в определенных случаях выкупить эту долю. Группа отражает в консолидированной финансовой отчетности приобретения и выбытия долей неконтролирующих акционеров дочерних компаний, как операции с кредиторами. Результаты от операций с долями неконтролирующих участников и изменениями в ней вследствие изменения в чистых активах фондов признаются как доходы или расходы в прибыли (или убытке) за период.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Операции, исключаемые в процессе консолидации. Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности.

Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из консолидированной финансовой отчетности до величины, равной доле Группы в данных компаниях. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций в данные компании.

Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, кроме случаев наличия признаков обесценения.

Операции в иностранной валюте. Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату.

Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, отражаемых в составе прочей совокупной прибыли.

По состоянию на 31 декабря 2011 года основные валютные курсы, используемые для пересчета остатков в иностранной валюте, составляли 32,1961 рубля за 1 доллар США и 41,6714 рубля за 1 евро (31 декабря 2010 года: 30,4769 рубля за 1 доллар США и 40,3331 рубля за 1 евро).

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

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Классификация финансовых активов и обязательств. Финансовые активы и обязательства классифицируются следующим образом:

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

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

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

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

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

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

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания 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.

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

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

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, 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.

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

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

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

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

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

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса; обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения. В случае если у Группы имеются взаимокompенсирующие позиции, для оценки таких позиций используются среднерыночные цены, и корректировка до цены спроса или предложения осуществляется только в отношении чистой открытой позиции в соответствии с конкретной ситуацией. Справедливая стоимость отражает кредитный риск в отношении инструмента и включает корректировки для учета кредитного риска компании, входящей в состав Группы, и контрагента, в случае если это необходимо. Оценки справедливой стоимости, полученные с использованием моделей, корректируются в отношении любых других факторов, таких как риск ликвидности или факторы неопределенности модели, если Группа полагает, что участник рынка, являющийся третьей стороной, может учитывать их для ценообразования при совершении сделки.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;

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

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

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

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

Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы изменениям его стоимости. Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО». Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО», отражаются в составе счетов и депозитов банков или текущих счетов и депозитов клиентов, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки «обратного РЕПО»), включенные в состав дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО», отражаются в составе кредитов и авансов, выданных банкам, или кредитов, выданных клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты включают в себя сделки «своп», срочные и фьючерсные сделки, сделки «спот» и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации вышеперечисленных инструментов.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов незамедлительно отражаются в составе прибыли или убытка.

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное отношение («основной договор»). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и отражаются в консолидированной финансовой отчетности как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора; если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента; и если данный составной инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

Несмотря на то, что Группа осуществляет торговые операции с производными финансовыми инструментами в целях хеджирования рисков, указанные операции не отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

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

Драгоценные металлы. Драгоценные металлы отражаются по наименьшей из двух величин: чистой стоимости возможной продажи и фактических затрат на приобретение. Чистая стоимость возможной продажи драгоценных металлов оценивается на основе рыночных котировок. Фактические затраты на приобретение драгоценных металлов определяются с использованием метода ФИФО.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (кредиты и дебиторская задолженность). Группа регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Кредит или дебиторская задолженность обесцениваются, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных признаков обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело (имели) влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности. Объективные признаки обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию кредита или аванса на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие, как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

В первую очередь Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения на индивидуальной основе для существенных кредитов и дебиторской задолженности и на индивидуальной или коллективной основе по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся индивидуально существенными. В случае если Группа не выявляет объективных признаков обесценения по индивидуально оцениваемому кредиту или дебиторской задолженности, как существенному, так и несущественному, то такой кредит или дебиторская задолженность включается в группу активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, индивидуально оцениваемые на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

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

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

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

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

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

Обесценение инвестиций, имеющих в наличии для продажи. Убытки от обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного 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, относящиеся к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевою ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты, свободные остатки (счета типа Ностро) в ЦБ РФ и других банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Группой для урегулирования краткосрочных обязательств. Обязательные резервы в ЦБ РФ не рассматриваются как денежные и приравненные к ним средства в связи с ограничениями возможности их использования. Денежные и приравненные к ним средства отражаются по амортизированной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении.

Счета и депозиты в банках отражаются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающими производными финансовыми инструментами, не котируемыми на рынке. Счета и депозиты в банках, подлежащие погашению на установленную или определяемую дату, отражаются по амортизированной стоимости.

Счета и депозиты банков. Счета и депозиты банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Производные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Средства клиентов. Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, облигации и кредитные ноты, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Выпущенные еврооблигации. Выпущенные еврооблигации представляют собой долговые ценные бумаги, размещенные на зарубежных рынках. Еврооблигации отражаются по амортизированной стоимости.

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 дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента.

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

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

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

- обязательства по предоставлению кредитов, которые Группа определяет в категорию финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в случае если у Группы имеется прошлый опыт продаж активов, приобретенных в связи с обязательствами по предоставлению кредитов, вскоре после их возникновения, аналогичные обязательства по предоставлению кредитов, принадлежащих к тому же классу инструментов, рассматриваются как производные финансовые инструменты;
- обязательства по предоставлению кредитов, расчеты по которым осуществляются согласно договору в нетто-величине денежными средствами или посредством передачи или выпуска другого финансового инструмента;
- обязательства по предоставлению кредитов по ставке ниже рыночной.

Инвестиционная собственность. К инвестиционной собственности относят собственность, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности. Инвестиционная собственность оценивается по справедливой стоимости, любые изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

В случае если характер использования объекта инвестиционной собственности изменяется и происходит его реклассификация в категорию основных средств, то справедливая стоимость данного объекта на дату реклассификации становится фактическими затратами по данному объекту для целей его последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

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

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

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

Здания	50 лет
Оборудование	5 лет

Арендованные активы. Аренда (лизинг), по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Объекты основных средств, приобретенные в рамках финансового лизинга, отражаются в консолидированной финансовой отчетности в сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или приведенной к текущему моменту стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала аренды за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и в основном включают капитализированное программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования.

Долгосрочные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи. Внеоборотные активы или выбывающие группы, включающие активы и обязательства, возмещение стоимости которых ожидается, прежде всего, за счет продажи, а не продолжающегося использования, определяются в категорию предназначенных для продажи. Непосредственно перед отнесением в категорию предназначенных для продажи производится переоценка активов или компонентов выбывающей группы в соответствии с учетной политикой Группы. Соответственно, оценка активов или выбывающих групп производится по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов. Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость гудвила оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени 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. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются.

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

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

Уставный капитал. Обыкновенные акции и привилегированные акции, которые не подлежат обязательному погашению, и дивиденды по которым объявляются по усмотрению акционеров, отражаются как собственные средства. Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

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

Дивиденды. Дивиденды по обыкновенным или привилегированным акциям отражаются в составе собственных средств как использование нераспределенной прибыли в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о всех дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Отчетность по сегментам. 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.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Сравнительная информация. Сравнительные данные в разрезе бизнес-сегментов пересчитаны в целях соответствия изменениям в представлении в текущем периоде, поскольку организационная структура Банка, на базе которой идентифицируются сегменты, была изменена в 2011 году:

	2010 год		
	Ранее представленные данные	Эффект от корректировок	Скорректированные данные
Активы сегмента всего, в т.ч.	58 938 721	1 834 479	60 773 200
-Корпоративные банковские операции	38 207 758	(15 277)	38 192 481
-Розничные банковские операции	3 504 191	-	3 504 191
-Инвестиционные банковские операции	15 663 916	2 558 608	18 222 524
-Нераспределенные	1 562 856	(708 852)	854 004
Обязательства сегмента всего, в т.ч.	52 124 529	-	52 124 529
-Корпоративные банковские операции	5 390 615	4 530 759	9 921 374
-Розничные банковские операции	23 556 035	47 084	23 603 119
-Инвестиционные банковские операции	22 424 028	(4 520 395)	17 903 633
-Нераспределенные	753 851	(57 448)	696 403

Изменения в учетной политике. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, совпадают с принципами учетной политики, использованными при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год, за исключением изменений, описанных ниже.

Начиная с 1 января 2011 года, Группа изменила свою учетную политику в отношении учета доли неконтролирующих участников в паевых инвестиционных фондах.

Группа имеет контрольную долю в закрытых паевых фондах, не являющихся юридическими лицами. Активы этих фондов в основном состоят из инвестиционной собственности. Ранее инвестиционная собственность признавалась в консолидированной финансовой отчетности на пропорциональной основе доли Группы в этих фондах, без признания доли неконтролирующих участников.

С 1 января 2011 года доля неконтролирующих участников этих фондов признается в соответствующей доле балансовой стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов, принадлежащих другим инвесторам. Доля неконтролирующих участников в паевых инвестиционных фондах представлена как обязательство, поскольку Группа имеет обязанность в определенных случаях выкупить эту долю. Результаты от операций с долями неконтролирующих участников и изменениями в ней вследствие изменения в чистых активах фондов признаются как доходы или расходы в прибыли (или убытке) за период. Руководство считает, что данный подход лучше отражает суть инвестиции в паевые инвестиционные фонды.

В таблице ниже отражено воздействие указанных корректировок на данные, представленные в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

	Ранее представленные данные	Эффект от корректировок	Скорректирован- ные данные
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года			
Инвестиционная собственность	4 242 548	2 761 132	7 003 680
Всего активов	57 288 730	2 761 132	60 049 862
Доля неконтролирующих участников	-	2 761 132	2 761 132
Всего обязательств	50 740 929	2 761 132	53 502 061
Консолидированный отчет о совокупной прибыли за 2010 год			
Чистые доходы по инвестиционной собственности	1 549 331	1 681 397	3 230 728
Прибыль до налогообложения и изменения доли неконтролирующих участников	406 108	1 681 397	2 087 505
Изменение доли неконтролирующих участников	-	(1 681 397)	(1 681 397)

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Руководство Группы решило не представлять отчет о финансовом положении на 31 декабря 2009 года.

С 1 января 2011 года Группа начала применение МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стандарт был пересмотрен с целью упрощения некоторых указаний, которые раньше были взаимно несогласованными. В результате, Группа освобождена от основных требований по раскрытию информации о связанных сторонах и об остатках неурегулированной задолженности, в том числе условных обязательств, применительно к предприятиям, аффилированным с государством. Указанное изменение учетной политики применяется ретроспективно и не имеет влияния на прибыль или убыток в текущем периоде.

Усовершенствования к МСФО, принимаемые на ежегодном собрании проекта по усовершенствованию МСФО Советом по международным стандартам финансовой отчетности, рассматриваются применительно к каждому стандарту по отдельности.

Начиная с 1 января 2011 года Группа ретроспективно применяет некоторые дополнения к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытия», выпущенные в составе усовершенствований к МСФО в 2010 году. Эти дополнения в основном относятся к раскрытию по залогам и прочим усилениям кредитов, а также активов с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие. Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений, не вступивших в действие по состоянию на 31 декабря 2011 года, 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.

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). Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (в редакции 2011 года) объединяет требования МСФО (IAS) 28 (в редакции 2008 года) и МСФО (IAS) 31, которые были сохранены, но не включены в состав МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Досрочное применение МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года) разрешается при условии досрочного применения компанией МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года). Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания 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. Руководство Группы признает, что стандарт содержит множество изменений в отношении учета финансовых инструментов и, вероятно, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Анализ влияния нового стандарта будет проводиться планомерно по мере завершения этапов проекта, и по мере того, как будут опубликованы другие части стандарта. Группа не имеет намерения досрочного принятия стандарта.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР (SIC) 12 «Консолидация предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вводит единую модель контроля, которая распространяется на предприятия, которые в настоящее время включены в сферу применения ПКР (SIC) 12. В соответствии с новой трехступенчатой моделью контроля, инвестор контролирует объект инвестиций, в случае если он получает доходы от своего участия в объекте инвестиций, являющуюся переменной величиной, либо имеет права на получение таких доходов, имеет возможность оказывать влияние на доходы от объекта инвестиций в силу наличия правомочий в отношении указанного объекта, а также существует связь между правомочиями и доходами от объекта инвестиций. Процедуры консолидации переносятся 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). Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

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). Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (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). Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

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. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности: представление статей прочей совокупной прибыли». Поправка требует, чтобы компания представляла статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупной прибыли на отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению с 1 июля 2012 года, разрешается также досрочное применение. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль – отложенный налог: восстановление базисных активов». Поправка вводит в действующие принципы исключение в отношении оценки требований и обязательств по отложенному налогу, связанных с инвестиционной собственностью, оценка которой осуществляется с использованием модели оценки по справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность». Исключение также применяется в отношении инвестиционной собственности, приобретенной в результате сделки по объединению бизнеса, которая отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», при условии, что компания-приобретатель впоследствии будет оценивать активы с использованием модели оценки по справедливой стоимости. В подобных обстоятельствах оценка обязательств по отложенному налогу и требований по отложенному налогу должна отражать опровержимое предположение о том, что балансовая стоимость базисного актива будет полностью восстановлена при его продаже, за исключением случаев, когда актив является амортизируемым либо предполагается его практически полное использование в рамках бизнес-модели. Поправка подлежит ретроспективному применению для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – Передача финансовых активов» требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено или о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено. Новое требование в отношении раскрытия необходимо для того, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности понять характер взаимосвязи и риски, связанные с этим. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или позднее.

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.

Группа рассматривает применение стандартов и поправок к ним, а также их влияние и сроки принятия.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Наличные средства	2 078 086	1 509 024
Счета типа Ностро в ЦБ РФ	2 194 209	1 239 033
Краткосрочные депозиты в других банках	797 986	810 837
Расчетные счета в торговых системах	726 707	14 104
Счета типа Ностро и депозиты «овернайт» в других банках	222 204	332 874
Сделки «обратного РЕПО» с другими банками	-	198 051
Всего денежных средств и их эквивалентов	6 019 192	4 103 923

По состоянию на 31 декабря 2011 года среди контрагентов Группы не было банков, на долю которых приходится более 10% от совокупного объема остатков по денежным средствам и их эквивалентам (31 декабря 2010 г: один банк). Совокупный объем остатков денежных средств и их эквивалентов в указанном банке по состоянию на 31 декабря 2010 года составил 621 842 тысячи рублей.

5 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Ниже приводится анализ корреспондентских счетов в других банках, краткосрочных депозитов в других банках, а также сделок «обратного РЕПО» с другими банками по кредитному качеству:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Счета типа Ностро и депозиты «овернайт» в других банках	222 204	332 874
- в крупных банках стран ОЭСР	106 512	218 065
- в других российских банках	63 259	49 201
- в 20 крупнейших российских банках	52 426	65 601
- в банках Республики Татарстан	7	7
Краткосрочные депозиты в других банках	797 986	810 837
- в 20 крупнейших российских банках	598 439	3 353
- в других российских банках	-	200 000
- в крупных банках стран ОЭСР	199 547	607 484
Сделки «обратного РЕПО» с другими банками	-	198 051
- в других российских банках	-	198 051
Всего денежных средств и их эквивалентов, находящихся в других банках	1 020 190	1 341 762

6 Счета и депозиты в банках

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Депозиты в других банках	144 711	44 198
Всего счетов и депозитов в банках	144 711	44 198

По состоянию на 31 декабря 2011 года среди контрагентов Группы присутствует один банк, на долю которого приходится более 10% от совокупного объема счетов и депозитов в банках (31 декабря 2010 г.: два банка). Общий объем остатков по счетам и депозитам в данной кредитной организации по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 126 994 тысячи рублей (31 декабря 2010 г.: 38 103 тысячи рублей).

Ниже приводится анализ счетов и депозитов в банках по кредитному качеству:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Депозиты в других банках	144 711	44 198
- в 20 крупнейших российских банках	138 272	10 674
- в крупных банках стран ОЭСР	6 439	33 524
Всего средств в банках	144 711	44 198

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

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Находящиеся в собственности Группы		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 700 786	339 448
Корпоративные облигации	1 092 832	2 896 235
Муниципальные облигации	464 081	59 624
Корпоративные еврооблигации	-	173 806
Всего долговых ценных бумаг	3 257 699	3 469 113
Корпоративные акции – имеющие котировки на активном рынке	518 125	721 976
Всего долевого инструмента	518 125	721 976
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, находящихся в собственности Группы	3 775 824	4 191 089
Обремененные залогом по сделкам РЕПО		
Корпоративные облигации	1 051 539	-
Муниципальные облигации	28 889	-
Всего долговых ценных бумаг	1 080 428	-
Корпоративные акции – имеющие котировку на активном рынке	1 400 128	-
Всего долевого инструмента	1 400 128	-
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, обремененных залогом по сделкам РЕПО	2 480 556	-
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	6 256 380	4 191 089

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2011 года срок погашения ОФЗ – с августа 2012 года по август 2018 года (31 декабря 2010 г.: с августа 2012 года по август 2018 года), ставка купона по ОФЗ составляет от 7% до 12% годовых (31 декабря 2010 г.: от 7% до 12% годовых).

Корпоративные облигации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные российскими компаниями и банками. По состоянию на 31 декабря 2011 года сроки погашения этих облигаций – с февраля 2012 года по июнь 2016 года (31 декабря 2010 г.: с марта 2011 года по ноябрь 2015 года), купонный доход по ним составляет от 6% до 13% годовых (31 декабря 2010 г.: от 7% до 15% годовых).

Муниципальные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Правительством Москвы и Правительством Самарской области. По состоянию на 31 декабря 2011 года эти облигации имеют срок погашения – с мая 2013 года по июнь 2014 года (31 декабря 2010 г.: июнь 2014 года); купонный доход по ним составляет от 14% до 15% годовых (31 декабря 2010 г.: 15% годовых).

Долевые инструменты представлены акциями российских компаний и банков.

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

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, обремененные залогом по сделкам РЕПО, контрагент имеет право продать или перезаложить в соответствии с контрактом или сложившейся практикой. Договоры репо имеют сроки погашения в январе 2012 года. Соответствующие обязательства отражены в консолидированном отчете о финансовом положении.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	ОФЗ	Муници- пальные облигации	Корпора- тивные облигации	Всего
Находящиеся в собственности Группы				
Правительство РФ	1 700 786	-	-	1 700 786
Российские муниципальные структуры	-	464 081	-	464 081
20 крупнейших российских банков	-	-	50 358	50 358
Прочие российские банки	-	-	816 468	816 468
Прочие российские компании	-	-	226 006	226 006
Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, находящихся в собственности Группы	1 700 786	464 081	1 092 832	3 257 699
Обремененные залогом по сделкам РЕПО				
Российские муниципальные структуры	-	28 889	-	28 889
20 крупнейших российских банков	-	-	242 991	242 991
Прочие российские банки	-	-	461 882	461 882
Прочие российские компании	-	-	346 666	346 666
Всего долговых ценных бумаг в составе финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, обремененных залогом по сделкам РЕПО	-	28 889	1 051 539	1 080 428
Всего долговых ценных бумаг в составе финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 700 786	492 970	2 144 371	4 338 127

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

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	ОФЗ	Муници- пальные облигации	Корпора- тивные облигации	Корпора- тивные еврооблигации	Всего
Правительство РФ	339 448	-	-	-	339 448
Российские муниципальные структуры	-	59 624	-	-	59 624
20 крупнейших российских банков	-	-	330 352	-	330 352
Прочие российские банки	-	-	1 944 512	-	1 944 512
Прочие российские компании	-	-	621 371	173 806	795 177
Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	339 448	59 624	2 896 235	173 806	3 469 113

8 Кредиты, выданные клиентам

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<i>Кредиты юридическим лицам</i>	49 804 611	41 509 842
Корпоративные кредиты	47 280 563	38 814 539
Кредиты малому и среднему бизнесу (МСБ)	2 524 048	2 600 043
Сделки «обратного РЕПО»	-	95 260
<i>Кредиты физическим лицам</i>	8 394 595	3 641 110
Потребительские кредиты	6 317 833	2 570 539
Ипотечные кредиты	1 363 817	729 045
Автокредиты	712 945	341 526
Всего кредитов, выданных клиентам, до вычета резерва под обесценение	58 199 206	45 150 952
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(6 391 437)	(5 601 643)
Всего кредитов, выданных клиентам, за вычетом резерва под обесценение	51 807 769	39 549 309

Юридические лица классифицируются как малый и средний бизнес в зависимости от объема выручки и численности персонала. По состоянию на 31 декабря 2011 года кредиты заемщикам общей суммой до 150 000 тысяч рублей обычно относятся к кредитам малому и среднему бизнесу (31 декабря 2010 г.: менее 150 000 тысяч рублей).

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2011 года:

	Корпора- тивные кредиты	МСБ	Потреби- тельские кредиты	Авто- кредиты	Ипотеч- ные кредиты	Всего
Баланс на 1 января 2011 года	4 141 792	772 173	518 679	74 222	94 777	5 601 643
Создание резервов под обесценение	1 045 217	(116 852)	(56 903)	(10 637)	(26 327)	834 498
Кредиты, списанные как безнадежные	(1 168)	(42 887)	(649)	-	-	(44 704)
Баланс на 31 декабря 2011 года	5 185 841	612 434	461 127	63 585	68 450	6 391 437

8 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2010 года:

	Корпоративные кредиты	МСБ	Потребительские кредиты	Авто-кредиты	Ипотечные кредиты	Всего
Баланс на 1 января 2010 года	3 061 681	567 324	293 628	92 219	103 141	4 117 993
Создание резервов под обесценение	1 090 179	216 685	225 051	(17 997)	(8 364)	1 505 554
Кредиты, списанные как безнадежные	(10 068)	(11 836)	-	-	-	(21 904)
Баланс на 31 декабря 2010 года	4 141 792	772 173	518 679	74 222	94 777	5 601 643

Ниже приводится анализ кредитов юридическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, (%)
Корпоративные кредиты				
<i>Кредиты без индивидуальных признаков обесценения, в т.ч.</i>	35 423 666	(1 640 332)	33 783 334	4,6
- существенные	33 332 752	(1 543 510)	31 789 242	4,6
- несущественные	2 090 914	(96 822)	1 994 092	4,6
<i>Обесцененные кредиты, в т.ч.</i>	11 856 897	(3 545 509)	8 311 388	29,9
- непросроченные	10 237 417	(2 720 859)	7 516 558	26,6
- с задержкой платежа менее 31 дня	752	(35)	717	4,7
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	6 283	(4 827)	1 456	76,8
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	303 350	(63 123)	240 227	20,8
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	341 289	(241 045)	100 244	70,6
- с задержкой платежа свыше 365 дней	967 806	(515 620)	452 186	53,3
Всего корпоративных кредитов	47 280 563	(5 185 841)	42 094 722	11,0
Кредиты МСБ				
<i>Кредиты без индивидуальных признаков обесценения, в т.ч.</i>	1 960 960	(90 804)	1 870 156	4,6
- несущественные	1 960 960	(90 804)	1 870 156	4,6
<i>Обесцененные кредиты, в т.ч.</i>	563 088	(521 630)	41 458	92,6
- непросроченные	25 057	(5 012)	20 045	20,0
- с задержкой платежа менее 31 дня	3 546	(633)	2 913	17,9
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	4	(3)	1	75,0
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	92 494	(73 995)	18 499	80,0
- с задержкой платежа свыше 365 дней	441 987	(441 987)	-	100,0
Всего кредитов МСБ	2 524 048	(612 434)	1 911 614	24,3
Всего кредитов юридическим лицам	49 804 611	(5 798 275)	44 006 336	11,6

8 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов физическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, (%)
Потребительские кредиты				
- непросроченные	5 591 152	(18 332)	5 572 820	0,3
- с задержкой платежа менее 31 дня	82 393	(5 799)	76 594	7,0
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	56 655	(12 628)	44 027	22,3
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	77 431	(34 112)	43 319	44,1
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	28 799	(21 530)	7 269	74,8
- с задержкой платежа свыше 365 дней	481 403	(368 726)	112 677	76,6
Всего потребительских кредитов	6 317 833	(461 127)	5 856 706	7,3
Автокредиты				
- непросроченные	609 603	(1 555)	608 048	0,3
- с задержкой платежа менее 31 дня	17 157	(580)	16 577	3,4
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	7 502	(735)	6 767	9,8
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	16 929	(3 887)	13 042	23,0
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	8 775	(3 849)	4 926	43,9
- с задержкой платежа свыше 365 дней	52 979	(52 979)	-	100,0
Всего автокредитов	712 945	(63 585)	649 360	8,9
Ипотечные кредиты				
- непросроченные	1 238 113	(911)	1 237 202	0,1
- с задержкой платежа менее 31 дня	22 976	(85)	22 891	0,4
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	9 025	(200)	8 825	2,2
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	22 652	(988)	21 664	4,4
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	7 023	(2 238)	4 785	31,9
- с задержкой платежа свыше 365 дней	64 028	(64 028)	-	100,0
Всего ипотечных кредитов	1 363 817	(68 450)	1 295 367	5,0
Всего кредитов физическим лицам	8 394 595	(593 162)	7 801 433	7,1

Для оценки величины резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, руководство использует свой опыт и суждения. Руководство оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым индивидуальные признаки обесценения выявлены не были. При определении размера резерва под обесценение кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения, руководство оценивает уровень понесенных убытков с использованием данных о понесенных фактических убытках, скорректированных в соответствии с текущей экономической ситуацией.

В случае, когда для оценки размера ожидаемых потоков денежных средств используется обеспечение, оценка обеспечения дисконтируется на 20-30 процентов в целях отражения текущих рыночных условий, а ожидаемые сроки реализации обеспечения составляют от 1 года до 2 лет.

Руководство оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по этим типам кредитов.

Существенным допущением руководства при определении размера резервов по кредитам, выданным физическим лицам, является допущение о постоянстве коэффициентов миграции, которые могут быть оценены на основании убытков за последние 12 месяцев.

8 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на минус/плюс один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2011 года был бы на 440 063 тысячи рублей выше/ниже, выданных физическим лицам – на 78 014 тысяч рублей выше/ниже, соответственно (31 декабря 2010 г.: 365 006 тысяч рублей и 29 534 тысячи рублей, соответственно).

В случае если величина фактических платежей по кредитам окажется меньше, чем та величина, которая была определена руководством, Группе будет необходимо признать дополнительные убытки от обесценения кредитов.

В течение 2011 года Группой были изменены условия договоров по кредитам корпоративным клиентам и физическим лицам, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, на общую сумму 5 838 919 тысяч рублей и 192 067 тысяч рублей, соответственно (31 декабря 2010 г.: 3 782 271 тысяча рублей и 175 868 тысяч рублей, соответственно). Целью данных изменений было управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возврата задолженности. Данные кредиты классифицированы как непросроченные.

Ниже приводится анализ кредитов юридическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, (%)
Корпоративные кредиты				
<i>Кредиты без индивидуальных признаков обесценения, в т.ч.</i>	31 331 351	(1 651 500)	29 679 851	5,3
- существенные	30 311 246	(1 597 729)	28 713 517	5,3
- несущественные	1 020 105	(53 771)	966 334	5,3
<i>Обесцененные кредиты, в т.ч.</i>	7 483 188	(2 490 292)	4 992 896	33,3
- непросроченные	6 630 907	(1 816 482)	4 814 425	27,4
- с задержкой платежа менее 31 дня	72 981	(14 596)	58 385	20,0
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	71 951	(25 286)	46 665	35,1
- с задержкой платежа свыше 180 дней	707 349	(633 928)	73 421	89,6
Всего корпоративных кредитов	38 814 539	(4 141 792)	34 672 747	10,7
Кредиты МСБ				
<i>Кредиты без индивидуальных признаков обесценения, в т.ч.</i>	1 733 812	(91 391)	1 642 421	5,3
- несущественные	1 733 812	(91 391)	1 642 421	5,3
<i>Обесцененные кредиты, в т.ч.</i>	866 231	(680 782)	185 449	78,6
- непросроченные	182 772	(37 490)	145 282	20,5
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	35 747	(28 597)	7 150	80,0
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	101 471	(81 177)	20 294	80,0
- с задержкой платежа свыше 180 дней	546 241	(533 518)	12 723	97,7
Всего кредитов МСБ	2 600 043	(772 173)	1 827 870	29,7
Всего кредитов юридическим лицам	41 414 582	(4 913 965)	36 500 617	11,9

8 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов физическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, (%)
Потребительские кредиты				
- непросроченные	1 834 677	(11 233)	1 823 444	0,6
- с задержкой платежа менее 31 дня	43 904	(4 020)	39 884	9,2
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	25 041	(6 230)	18 811	24,9
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	86 665	(21 963)	64 702	25,3
- с задержкой платежа свыше 180 дней	580 252	(475 233)	105 019	81,9
Всего потребительских кредитов	2 570 539	(518 679)	2 051 860	20,2
Автокредиты				
- непросроченные	246 466	(994)	245 472	0,4
- с задержкой платежа менее 31 дня	11 146	(582)	10 564	5,2
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	5 535	(1 139)	4 396	20,6
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	6 312	(2 135)	4 177	33,8
- с задержкой платежа свыше 180 дней	72 067	(69 372)	2 695	96,3
Всего автокредитов	341 526	(74 222)	267 304	21,7
Ипотечные кредиты				
- непросроченные	576 884	(1 483)	575 401	0,3
- с задержкой платежа менее 31 дня	26 390	(372)	26 018	1,4
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	9 762	(726)	9 036	7,4
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	8 601	(1 533)	7 068	17,8
- с задержкой платежа свыше 180 дней	107 408	(90 663)	16 745	84,4
Всего ипотечных кредитов	729 045	(94 777)	634 268	13,0
Всего кредитов физическим лицам	3 641 110	(687 678)	2 953 432	18,9

8 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

В качестве основных видов залогового обеспечения при выдаче кредитов Группа принимает депозиты на счетах Банка, объекты недвижимости, обращающиеся ценные бумаги, автотранспорт, товарно-материальные ценности, оборудование и прочие активы. Ниже представлена структура кредитного портфеля с учетом обеспечения до вычета резерва под обесценение на 31 декабря 2011 года:

	Корпоратив- ные кредиты	Кредиты МСБ	Потребите- льские кредиты	Автокре- диты	Ипотечные кредиты	Всего
Кредиты, не имеющие индивидуальных признаков обесценения	35 423 666	1 960 960	5 591 152	609 603	1 238 113	44 823 494
<i>Кредиты с обеспечением</i>	<i>20 644 262</i>	<i>1 194 407</i>	<i>123 944</i>	<i>609 603</i>	<i>1 238 113</i>	<i>23 810 329</i>
- денежный депозит	-	20 011	15 870	-	-	35 881
- ценные бумаги, не торгуемые на активном рынке	6 039 811	-	-	-	-	6 039 811
- объекты недвижимости	4 135 478	789 333	47 381	-	327 110	5 299 302
- автотранспорт	29 083	104 190	15 084	609 147	-	757 504
- оборудование	1 163 616	103 086	762	-	-	1 267 464
- биологические активы	466 552	4 629	-	-	-	471 181
- ТМЦ	3 076 837	91 648	6 050	-	-	3 174 535
- прочие активы	1 924 284	12 039	28 232	-	909 786	2 874 341
- частично необеспеченные	3 808 601	69 471	10 565	456	1 217	3 890 310
<i>Необеспеченные кредиты</i>	<i>14 779 404</i>	<i>766 553</i>	<i>5 467 208</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>21 013 165</i>
Обесцененные кредиты	11 856 897	563 088	726 681	103 342	125 704	13 375 712
<i>Кредиты с обеспечением</i>	<i>8 910 067</i>	<i>328 546</i>	<i>281 569</i>	<i>103 342</i>	<i>125 704</i>	<i>9 749 228</i>
- денежный депозит	50 730	-	102	-	-	50 832
- ценные бумаги, не торгуемые на активном рынке	977 799	-	-	-	-	977 799
- объекты недвижимости	4 715 615	161 040	9 270	-	88 189	4 974 114
- автотранспорт	48 486	23 393	12 409	97 213	279	181 780
- оборудование	437 699	38 346	65	-	-	476 110
- биологические активы	523 060	4 619	-	-	-	527 679
- ТМЦ	719 980	52 294	10 260	-	-	782 534
- прочие активы	14 805	3 556	232 450	343	36 097	287 251
- частично необеспеченные	1 421 893	45 298	17 013	5 786	1 139	1 491 129
<i>Необеспеченные кредиты</i>	<i>2 946 830</i>	<i>234 542</i>	<i>445 112</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>3 626 484</i>
Всего кредитов, выданных клиентам, до вычета резерва под обесценение	47 280 563	2 524 048	6 317 833	712 945	1 363 817	58 199 206

8 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

Ниже представлена структура кредитного портфеля с учетом обеспечения до вычета резерва под обесценение на 31 декабря 2010 года:

	Корпоратив- ные кредиты	Кредиты МСБ	Потребите- льские кредиты	Автокре- диты	Ипотечные кредиты	Всего
Кредиты, не имеющие индивидуальных признаков обесценения	31 331 351	1 733 812	1 834 677	246 466	576 884	35 723 190
<i>Кредиты с обеспечением</i>	<i>19 319 272</i>	<i>1 263 479</i>	<i>169 284</i>	<i>246 466</i>	<i>576 884</i>	<i>21 575 385</i>
- денежный депозит	166 502	14 992	15 276	-	-	196 770
- ценные бумаги, не торгуемые на активном рынке	3 092 616	-	-	-	-	3 092 616
- объекты недвижимости	5 440 355	692 347	84 600	-	563 142	6 780 444
- автотранспорт	78 006	51 328	25 168	241 922	-	396 424
- оборудование	882 388	158 783	794	-	-	1 041 965
- биологические активы	1 047 538	47 924	-	-	-	1 095 462
- ТМЦ	3 549 719	81 263	7 080	-	-	3 638 062
- прочие активы	1 808 326	97 470	26 901	23	9 334	1 942 054
- частично необеспеченные	3 253 822	119 372	9 465	4 521	4 408	3 391 588
<i>Необеспеченные кредиты</i>	<i>12 012 079</i>	<i>470 333</i>	<i>1 665 393</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>14 147 805</i>
Обесцененные кредиты	7 483 188	866 231	735 862	95 060	152 161	9 332 502
<i>Кредиты с обеспечением</i>	<i>4 027 260</i>	<i>568 133</i>	<i>318 000</i>	<i>95 060</i>	<i>152 161</i>	<i>5 160 614</i>
- денежный депозит	47 657	1 554	-	-	-	49 211
- ценные бумаги, не торгуемые на активном рынке	30 771	-	-	-	-	30 771
- объекты недвижимости	2 087 624	261 859	12 339	-	145 453	2 507 275
- автотранспорт	24 741	50 972	16 523	91 565	279	184 080
- оборудование	196 684	47 224	73	-	-	243 981
- биологические активы	430 197	7 299	-	-	-	437 496
- ТМЦ	549 708	78 865	10 458	-	-	639 031
- прочие активы	14 804	3 849	256 722	1 127	5 534	282 036
- частично необеспеченные	645 074	116 511	21 885	2 368	895	786 733
<i>Необеспеченные кредиты</i>	<i>3 455 928</i>	<i>298 098</i>	<i>417 862</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>4 171 888</i>
Всего кредитов, выданных клиентам, до вычета резерва под обесценение	38 814 539	2 600 043	2 570 539	341 526	729 045	45 055 692

8 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

Таблицы, указанные выше, не включают в себя сделки «обратного РЕПО». По состоянию на 31 декабря 2010 года кредиты, выданные клиентам, в сумме 95 260 тысяч рублей были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам «обратного РЕПО», справедливая стоимость которых составила 99 235 тысяч рублей. Группа имеет право продать или перезаложить данные ценные бумаги. По состоянию на 31 декабря 2011 года указанные операции отсутствовали.

Суммы, отраженные в таблице выше, представляют собой балансовую стоимость кредитов в части, обеспеченной залогами (без учета избыточного обеспечения), которая может отличаться от справедливой стоимости обеспечения по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость обеспечения оценивается в момент выдачи кредита и пересматривается с учетом последующих изменений по методологии Группы, утвержденной руководством. В зависимости от типа обеспечения Группой применяются соответствующие ставки дисконта для определения оценочной стоимости залога на отчетную дату.

Частично необеспеченные представляют собой непокрытую залогом часть кредита.

Ипотечные кредиты обеспечены объектами недвижимости и имущественными правами на объекты недвижимости. Автокредиты обеспечены залогом автотранспорта. Политика Группы при выдаче ипотечных и автокредитов заключается в обеспечении превышения справедливой стоимости залога над стоимостью кредита не менее чем на 15%.

Стоимость объектов жилой недвижимости по состоянию на отчетную дату определена путем индексации сумм, определенных сотрудниками Управления по работе с залогами Группы на дату выдачи кредита, с учетом среднего изменения цен на объекты жилой недвижимости в том или ином городе или регионе. Стоимость других объектов недвижимости и прочих активов определена Управлением по работе с залогами Группы на основании внутренних рекомендаций.

Ипотечные кредиты в отношении незавершенного строительства обеспечены соответствующими правами на недвижимость в стадии строительства. В таблице выше данные кредиты показаны обеспеченными прочими активами.

Ниже представлена структура кредитного портфеля на 31 декабря 2011 и 2010 годов по отраслям экономики:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Торговля	11 517 644	20	10 747 274	23
Недвижимость	8 990 486	15	5 383 968	12
Физические лица	8 394 595	14	3 641 110	8
Сельское хозяйство	7 945 166	14	6 784 593	15
Финансы	6 994 527	12	6 944 198	15
Пищевая промышленность	6 511 007	11	5 437 791	12
Производство и строительство	3 278 923	6	1 734 689	4
Легкая промышленность	980 933	2	677 993	2
Лизинговая деятельность	722 375	1	678 652	2
Транспорт	642 043	1	870 218	2
Прочее	2 221 507	4	2 250 466	5
Всего кредитов, выданных клиентам, до вычета резерва под обесценение	58 199 206	100	45 150 952	100

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы было 33 заемщика (31 декабря 2010 г.: 27 заемщиков) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 500 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих кредитов составляла 37 025 381 тысяча рублей (31 декабря 2010 г.: 29 939 620 тысяч рублей), или 64% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля (31 декабря 2010 г.: 66%).

8 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года кредиты в сумме 6 129 410 тысяч рублей (за вычетом резерва под обесценение в сумме 865 117 тысяч рублей) и дебиторская задолженность в сумме 442 089 тысяч рублей (Примечание 11) были выданы заемщикам финансового сектора экономики, основной деятельностью которых является инвестирование в различные финансовые и нефинансовые активы, включая неторгуемые на активном рынке акции и облигации других компаний, паи в неторгуемых паевых инвестиционных фондах и дебиторскую задолженность других финансовых компаний. Эти кредиты обеспечены залогом различных неторгуемых на активном рынке инвестиций, прочими активами и поручительством на общую сумму 4 758 439 тысяч рублей. Руководство полагает, что кредиты финансовым компаниям будут погашены за счет средств, полученных заемщиками в результате выбытия базовых инвестиций, и этих средств будет достаточно для погашения кредитов. Часть кредитов и дебиторской задолженности финансовых компаний в сумме 4 536 209 тысяч рублей (за вычетом резерва под обесценение в сумме 237 251 тысяча рублей) включена в состав связанных сторон Группы (Примечание 33). Кроме того, часть кредитов финансовым компаниям в сумме 2 035 290 тысяч рублей (за вычетом резерва под обесценение в сумме 627 866 тысяч рублей) была выдана компаниям, не связанным с Группой, но для которых Группа является крупнейшим кредитором, и поэтому имеет возможность отслеживать текущую деятельность этих заемщиков и оказывать определенное влияние на их операции.

По состоянию на 31 декабря 2011 года выданные кредиты в сумме 4 909 407 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 463 044 тысяч рублей) являлись обеспечением по привлечениям от ЦБ РФ в сумме 2 635 559 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 116 764 тысяч рублей).

9 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Находящиеся в собственности Группы		
Корпоративные облигации	2 600 464	2 089 281
Всего долговых ценных бумаг	2 600 464	2 089 281
Корпоративные акции – имеющие котировку на активном рынке	693 552	-
Корпоративные акции – не имеющие котировок на активном рынке	551 437	605 688
Всего долевого инструмента	1 244 989	605 688
Всего инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, находящихся в собственности Группы	3 845 453	2 694 969
Обремененные залогом по сделкам РЕПО		
Корпоративные акции – имеющие котировку на активном рынке	360 491	-
Всего инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, обремененных залогом по сделкам РЕПО	360 491	-
Всего инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	4 205 944	2 694 969

Корпоративные облигации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные российскими компаниями. По состоянию на 31 декабря 2011 года срок погашения этих облигаций – с марта 2012 года по май 2014 года (31 декабря 2010 г.: с марта 2011 года по июль 2013 года), купонный доход по ним составляет от 11% до 14% годовых (31 декабря 2010 г.: от 15% до 18% годовых).

Долевые инструменты представлены обыкновенными акциями российских компаний и банков, паями инвестиционного фонда, а также паями торгуемого на международной бирже индексного фонда.

9 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, обремененные залогом по сделкам РЕПО, контрагент имеет право продать или перезаложить в соответствии с контрактом или сложившейся практикой. Договоры репо имеют сроки погашения в январе 2012 года. Соответствующие обязательства отражены в консолидированном отчете о финансовом положении.

Долговые ценные бумаги по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года представлены ниже:

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
<i>Текущие и необесцененные</i>		
- торгуемые облигации компаний прочих регионов Российской Федерации	9 788	69 407
- облигации компаний Республики Татарстан, не торгуемые на активном рынке	1 997 547	1 292 956
<i>С признаками обесценения</i>		
- облигации компаний Республики Татарстан, не торгуемые на активном рынке	593 129	726 918
Всего долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	2 600 464	2 089 281

Движение резервов по обесцененным инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, представлено в таблице ниже:

	2011	2010
По состоянию на 01 января	254 412	254 025
Создание резерва под обесценение (Примечание 25)	54 014	387
По состоянию на 31 декабря	308 426	254 412

Определение справедливой стоимости котируемых долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, проводится на основании цен на активном рынке. Если справедливая стоимость долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, не может быть определена на основании рыночных котировок, в таком случае прибегают к методу дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки дисконтируются по рыночным ставкам дисконтирования, состоящим из базовой (безрисковой) ставки и корпоративной рискованной премии. Безрисковая ставка дисконтирования по долговым инструментам представляет собой доходность к погашению по безрисковым ценным бумагам с соответствующими сроками погашения. Корпоративная рискованная премия определяется в соответствии с методологией оценки кредитоспособности эмитента, одобренной руководством. Информация о ставках дисконтирования отражена в примечании 29, раздел «риск изменения процентных ставок», и в примечании 32.

Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, не имеющие котировок на активном рынке, по состоянию на 31 декабря 2011 года включают в себя:

- вложения в акции в сумме 367 491 тысяча рублей (31 декабря 2010г.: 605 688 тысяч рублей), которые учитываются по стоимости приобретения, поскольку их стоимость не может быть определена с достаточной степенью уверенности;
- вложения в паи паевого инвестиционного фонда в сумме 183 946 тысяч рублей, которые учитываются по справедливой стоимости исходя из стоимости чистых активов фонда.

Изменения оценок могут повлиять на стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус десять процентов оценка стоимости некотируемых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2011 года была бы на 315 190 тысяч рублей выше/ниже (31 декабря 2010 г.: на 269 497 тысяч рублей).

10 Инвестиции в ассоциированные компании

В течение 2011 года Группа увеличила долю участия в ОАО «НКБ «Радиотехбанк», в результате чего Группа оказывает существенное влияние на данную компанию.

В таблице далее представлены изменения инвестиций Группы в ассоциированные компании:

	2011
Балансовая стоимость на 1 января	-
Стоимость приобретенных чистых активов ассоциированной компании	119 399
Доля Группы в убытке ассоциированной компании	(1 492)
Балансовая стоимость на 31 декабря	117 907

Далее представлена обобщенная информация о финансовых показателях ассоциированной компании:

	2011
Всего активов	1 806 679
Всего обязательств	(1 328 985)
Собственные средства	477 694
Процентные и комиссионные доходы	195 399
Убыток за год	(8 072)

11 Инвестиционная собственность

	Земля	Недвижимость	Всего
Справедливая стоимость по состоянию на 1 января 2010 года	2 445 878	494 919	2 940 797
Приобретения	4 107	83 314	87 421
Переоценка	3 953 123	22 339	3 975 462
Справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2010 года	6 403 108	600 572	7 003 680
Приобретения	17 998	36 979	54 977
Переоценка	(5 227)	44 423	39 196
Справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2011 года	6 415 879	681 974	7 097 853

Группа владеет паями закрытых паевых инвестиционных фондов недвижимости «ТФБ-Актив» и «ТФБ-Инвестиционный», а также паями закрытого рентного паевого инвестиционного фонда «ТФБ-Рентный инвестиционный фонд». Активы данных фондов состоят из торговых помещений, жилой недвижимости и земельных участков. Группа учитывает активы, находящиеся в распоряжении фондов, как инвестиционную собственность, удерживаемую в целях получения прибыли от увеличения ее стоимости.

Инвестиционная собственность оценивается руководством на основании результатов оценки, которая проводилась независимым, профессиональным оценщиком, обладающим опытом в оценке аналогичной собственности.

Для собственности аналогичных размеров и качества не существует активно функционирующего рынка, таким образом, отсутствует достаточная рыночная информация для сравнения.

11 Инвестиционная собственность (продолжение)

Оценка основывалась на следующих наиболее существенных допущениях:

- средняя рыночная цена 1 гектара земли для сельскохозяйственных целей равна 411 тысячам рублей;
- средняя рыночная цена 1 гектара земли для строительства равна 7 513 тысячам рублей;
- срок, в течение которого ожидается завершение разработки земельного участка, равен 3 годам.

Изменения в вышеуказанных допущениях могут повлиять на стоимость земли. Например, при изменении стоимости 1 гектара земли для строительства на минус/плюс 3 000 тысячи рублей, остаточная стоимость инвестиционной собственности по состоянию на 31 декабря 2011 года была бы на 1 806 755 тысяч рублей ниже/выше.

Основной причиной увеличения стоимости инвестиционной собственности в 2010 году является изменение в марте 2010 года статуса земельных участков с земель сельскохозяйственного назначения на земли, предназначенные для строительства жилья. В 2011 году Группа продолжила работу по изменению статуса дополнительных земельных участков сельскохозяйственного назначения на земли, предназначенные для строительства жилья. Группа не отразила изменения справедливой стоимости этих земельных участков по состоянию на 31 декабря 2011 года, так как процесс государственной регистрации смены статуса земель не завершен.

В 2010 году Группа осуществила ряд сделок с паями закрытого рентного паевого инвестиционного фонда «ТФБ-Рентный инвестиционный фонд», основную часть имущества которого составляют земельные участки в Лаишевском районе Республики Татарстан. В результате этих сделок образовалась дебиторская задолженность, справедливая стоимость которой составила 969 858 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2010 года. Часть данной дебиторской задолженности погашена в 2011 году, и по состоянию на 31 декабря 2011 года возмещаемая стоимость оставшейся дебиторской задолженности составила 442 089 тысяч рублей. Изменение указанной возмещаемой стоимости дебиторской задолженности отражено в составе дохода от инвестиционной собственности.

Кроме того, в течение 2011 года Группа реализовала часть паев закрытого рентного паевого инвестиционного фонда «ТФБ-Рентный инвестиционный фонд» по цене выше балансовой стоимости, в результате чего доход в размере 573 886 тысяч рублей (2010: 254 008 тысяч рублей) признан в составе дохода от инвестиционной собственности.

Доход от инвестиционной собственности, признанный в составе прибыли, включает в себя:

	2011	2010
Доход от переоценки	39 196	3 975 462
Изменение возмещаемой стоимости дебиторской задолженности	542 439	(998 742)
Доход от выбытия	573 886	254 008
Всего	1 155 521	3 230 728

12 Долгосрчные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

В течение 2011 года Группой приобретены паи в закрытом паевом инвестиционном фонде недвижимости «Наш Новый Дом». Активы фонда в основном состоят из квартир, расположенных в Казани, республика Татарстан, в сумме 579 162 тысячи рублей.

Оставшаяся сумма в составе долгосрчных активов, классифицируемых как предназначенные для продажи, в размере 10 863 тысячи рублей (31 декабря 2010: 7 802 тысячи рублей) представляет собой изъятое обеспечение, полученное Группой от неисполнения дебиторами обязательств по просроченным кредитам.

Руководство намерено продать долгосрчные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи, в течение года. Имущество предлагается на рынке по цене, сопоставимой с его текущей справедливой стоимостью. Группа проводит активные маркетинговые мероприятия по реализации данных активов и ожидает завершить продажу до конца 2012 года.

13 Основные средства

Далее в таблице представлена информация о движении основных средств за 2011 год:

	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство и не введенное в эксплуатацию оборудование	Всего
Фактические затраты/ переоцененная стоимость				
На 1 января 2011 года	525 181	556 687	12 090	1 093 958
Поступления	8 616	153 651	24 726	186 993
Выбытия	-	(13 962)	-	(13 962)
На 31 декабря 2011 года	533 797	696 376	36 816	1 266 989
Амортизация				
На 1 января 2011 года	-	(395 154)	-	(395 154)
Начисленная амортизация за год	(10 508)	(77 221)	-	(87 729)
Амортизация по выбывшим основным средствам	-	11 704	-	11 704
На 31 декабря 2011 года	(10 508)	(460 671)	-	(471 179)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	523 289	235 705	36 816	795 810

13 Основные средства (продолжение)

Далее в таблице представлена информация о движении основных средств за 2010 год:

	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство и не введенное в эксплуатацию оборудование	Всего
Фактические затраты/ переоцененная стоимость				
На 1 января 2010 года	394 662	565 425	13 635	973 722
Поступления	95 578	58 289	-	153 867
Выбытия	-	(67 027)	(1 545)	(68 572)
Переоценка	34 941	-	-	34 941
На 31 декабря 2010 года	525 181	556 687	12 090	1 093 958
Амортизация				
На 1 января 2010 года	(14 218)	(366 111)	-	(380 329)
Начисленная амортизация за год	(8 089)	(89 921)	-	(98 010)
Амортизация по выбывшим основным средствам	-	60 878	-	60 878
Восстановление амортизации в результате переоценки	22 307	-	-	22 307
На 31 декабря 2010 года	-	(395 154)	-	(395 154)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года	525 181	161 533	12 090	698 804

По состоянию на 31 декабря 2011 года офисное и компьютерное оборудование включает полностью самортизированные объекты на сумму 241 375 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 69 712 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года независимой фирмой профессиональных оценщиков была проведена оценка зданий. Рыночная стоимость была рассчитана с использованием применимых подходов и комбинации методов сравнительных продаж и доходного. В 2011 году переоценка не проводилась, поскольку руководство считает, что существенных изменений в 2011 году в справедливой стоимости зданий не было.

В качестве основного подхода оценки используется подход капитализации доходов. Подход капитализации доходов подразумевает анализ доходов и расходов, относящихся к оцениваемому зданию, и оценку его справедливой стоимости путем капитализации дохода. Рыночный подход используется для оценки достоверности результатов, полученных по подходу капитализации дохода. В его основе лежит подход сравнительных продаж, при котором сопоставляются цены продаж аналогичных зданий.

При применении подхода капитализации дохода используются следующие допущения:

- в основе расчета ежегодных денежных потоков лежат предполагаемые доходы от сдачи объектов в аренду за вычетом расходов по содержанию и техническому обслуживанию, рассчитанные на базе текущих рыночных арендных ставок и фактических средних затрат на содержание и техническое обслуживание объектов оценки;
- для капитализации ежегодных денежных потоков применяются ставки дисконтирования от 13,4% до 15,8% в зависимости от региона и местоположения зданий.

Изменения оценок могут повлиять на стоимость зданий. Например, изменение величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус десять процентов увеличит/уменьшит величину стоимости зданий по состоянию на 31 декабря 2011 года на 52 329 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 52 518 тысяч рублей).

13 Основные средства (продолжение)

Вышеуказанная балансовая стоимость зданий включает сумму 123 066 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 125 339 тысяч рублей), которая представляет собой добавочную стоимость от переоценки зданий. В случае если бы активы были отражены по стоимости приобретения за вычетом амортизации, балансовая стоимость зданий и земли по состоянию на 31 декабря 2011 года составила бы 352 322 тысячи рублей (31 декабря 2010 г.: 351 941 тысячу рублей).

Незавершенное строительство в основном представлено строительством и переоборудованием помещений филиалов. Оборудование, не введенное в эксплуатацию, представлено офисным и компьютерным оборудованием, которое Группа еще не начала использовать. При завершении работ/вводе в эксплуатацию эти активы переводятся в соответствующую категорию основных средств.

14 Прочие активы

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Прочие финансовые активы		
Незавершенные расчеты	446 612	1 035 881
Требования по платежам за приобретаемые и реализуемые памятные монеты	118 727	14 646
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	77 079	31 749
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами	65 312	10 012
Операции с производными финансовыми инструментами	46 210	2 319
Расчеты по операциям с ценными бумагами	22 381	6 269
Дебиторская задолженность по денежным переводам	2 563	1 184
Прочее	58 590	91 018
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	(22 937)	-
Всего прочих финансовых активов	814 537	1 193 078
Прочие нефинансовые активы		
Капитализация затрат на разработку программного обеспечения	276 490	275 506
Драгоценные металлы	60 362	59 631
Нематериальные активы	58 153	38 481
Предоплата по налогу на прибыль	36 844	44 687
Товарно-материальные запасы	33 530	12 455
Прочее	27 244	8 754
Резерв под обесценение затрат на разработку программного обеспечения	(276 490)	(275 506)
Всего прочих нефинансовых активов	216 133	164 008
Всего прочих активов	1 030 670	1 357 086

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих активов в течение 2011 и 2010 года:

	2011	2010
Баланс на 1 января	275 506	102 266
Создание резервов под обесценение финансовых активов	22 937	-
Создание резервов под обесценение нефинансовых активов	984	173 240
Баланс на 31 декабря	299 427	275 506

15 Счета и депозиты банков

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Срочные депозиты банков	3 320 415	1 685 970
Договоры «прямого репо»	1 002 531	-
Счета типа Лоро и депозиты «овернайт» банков	13 068	113
Всего счетов и депозитов банков	4 336 014	1 686 083

По состоянию на 31 декабря 2011 года счета и депозиты банков включают средства, привлеченные от трех банков (31 декабря 2010 г.: три банка), на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема счетов и депозитов банков. Общий объем остатков по счетам и депозитам данных кредитных организаций по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 2 238 680 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 1 381 183 тысячи рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года счета и депозиты банков включают средства, привлеченные от ОАО «Российский банк поддержки малого и среднего предпринимательства» в сумме 835 824 тысячи рублей (31 декабря 2010 г.: 611 104 тысячи рублей), или 19,3% (31 декабря 2010 г.: 36,2%) от общей суммы счетов и депозитов банков. Срок погашения данных обязательств – с 20 июля 2012 года по 30 сентября 2016 года (31 декабря 2010 г.: с февраля 2011 года по октябрь 2015 года. Процентные ставки составляют от 7,5% до 12,5% годовых (31 декабря 2010 г.: от 7,5% до 12,5% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2011 года обязательства в сумме 1 002 531 тысяча рублей по договорам прямого репо были фактически обеспечены ценными бумагами справедливой стоимостью 1 080 428 тысяч рублей.

16 Средства клиентов

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Юридические лица	10 557 062	6 769 982
- Текущие/расчетные счета	6 376 497	4 269 961
- Срочные депозиты	2 773 271	2 500 021
- Договоры «прямого репо»	1 407 294	-
Физические лица	29 334 747	23 680 946
- Срочные вклады	24 652 367	20 065 454
- Текущие счета/счета до востребования	4 682 380	3 615 492
Всего средств клиентов	39 891 809	30 450 928

По состоянию на 31 декабря 2011 года обязательства в сумме 1 407 294 тысячи рублей по договорам прямого репо были фактически обеспечены ценными бумагами справедливой стоимостью 1 760 619 тысяч рублей.

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	29 334 747	74	23 680 946	78
Строительство и производство	4 220 484	11	1 953 049	6
Торговля и финансы	2 725 684	7	1 298 390	4
Транспорт	509 774	1	280 734	1
Сельское хозяйство	192 929	-	935 223	3
Компании в государственной собственности	86 832	-	87 359	1
Нефтяная отрасль	10 284	-	4 530	-
Прочее	2 811 075	7	2 210 697	7
Всего средств клиентов	39 891 809	100	30 450 928	100

На 31 декабря 2011 года у Группы имеется один клиент (31 декабря 2010 г.: отсутствуют) с остатками средств свыше 500 000 тысяч рублей. Совокупный остаток средств клиента составил 2 467 291 тысячу рублей, или 6% от общей суммы средств клиентов.

17 Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Облигации с номиналом в российских рублях	10 267 519	8 222 314
Векселя с номиналом в российских рублях	1 408 637	1 041 291
Всего выпущенных долговых ценных бумаг	11 676 156	9 263 605

По состоянию на 31 декабря 2011 года облигации с номиналом в российских рублях представлены процентными ценными бумагами, торговля которыми осуществляется на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ):

	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Дата размещения	Окончатель- ный срок погашения	Ставка купона, %	Дата оферты досрочного погашения на 31.12.2011
Пятый выпуск	2 029 921	2 000 000	25.03.2009	21.03.2012	8,50	-
Шестой выпуск	2 030 100	2 000 000	02.03.2010	26.02.2013	8,75	05.03.2012
Седьмой выпуск	173 561	1 000 000	18.12.2009	14.12.2012	10,00	-
Биржевые облигации первого выпуска	1 995 518	2 000 000	30.12.2010	26.12.2013	9,50	04.07.2012
Биржевые облигации второго выпуска	2 023 385	2 000 000	21.04.2011	17.04.2014	8,75	24.10.2012
Биржевые облигации третьего выпуска	2 015 034	2 000 000	01.12.2011	27.11.2014	12,25	06.12.2012
Всего выпущенных облигаций с номиналом в российских рублях	10 267 519					

По состоянию на 31 декабря 2010 года облигации с номиналом в российских рублях представлены процентными ценными бумагами, торговля которыми осуществляется на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ):

	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Дата размещения	Окончатель- ный срок погашения	Ставка купона, %	Дата оферты досрочного погашения на 31.12.2010
Четвертый выпуск	1 516 465	1 500 000	04.06.2008	01.06.2011	13,00	-
Пятый выпуск	2 025 706	2 000 000	25.03.2009	21.03.2012	11,00	29.03.2011
Шестой выпуск	2 059 153	2 000 000	02.03.2010	26.02.2013	11,20	05.03.2011
Седьмой выпуск	628 380	1 000 000	18.12.2009	14.12.2012	8,75	22.12.2011
Биржевые облигации первого выпуска	1 992 610	2 000 000	30.12.2010	26.12.2013	9,50	04.07.2012
Всего выпущенных облигаций с номиналом в российских рублях	8 222 314					

Векселя с номиналом в российских рублях представлены дисконтными и процентными ценными бумагами, выпущенными Группой. Срок погашения данных векселей – с февраля 2012 года по апрель 2015 года (31 декабря 2010 г.: с января по ноябрь 2011 года). Эффективная процентная ставка составляет от 6,43% до 10,75% годовых (31 декабря 2010 г.: от 6,95% до 14,51% годовых).

18 Выпущенные еврооблигации

2 февраля 2010 года Группа привлекла финансирование в размере 225 миллионов долларов США в виде еврооблигаций со сроком погашения в феврале 2012 года. Еврооблигации были размещены TFB Finance Limited (Ирландия) в форме кредитных нот, выпущенных с целью предоставления кредита Группе. Купонная ставка доходности по еврооблигациям составляет 12% годовых, выплата процентов производится два раза в год.

19 Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующее:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Прочие финансовые обязательства		
Расчеты по операциям с финансовыми инструментами	521 527	117 010
Уплаченные авансом проценты по кредитным операциям	3 920	5 950
Кредиторы по пластиковым картам	1 322	1 339
Кредиторская задолженность по денежным переводам	1 191	1 104
Прочее	16 019	13 124
Всего прочих финансовых обязательств	543 979	138 527
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисленные премии	23 405	53 761
Прочие налоги к уплате	15 959	23 981
Всего прочих нефинансовых обязательств	39 364	77 742
Всего прочих обязательств	583 343	216 269

20 Субординированные депозиты

21 декабря 2010 года Группа привлекла субординированные депозиты на сумму 2 100 000 тысяч рублей под фиксированную ставку 8,0% годовых и сроком погашения в январе 2016 года. Эффективная процентная ставка составляет 8,3% годовых. В случае банкротства Группы погашение данных депозитов производится после удовлетворения требований всех прочих кредиторов.

21 Изменение доли неконтролирующих участников

Ниже представлено изменение доли неконтролирующих участников:

	2011	2010
Доля неконтролирующих участников на 1 января	2 761 132	873 440
Доля в чистом (убытке) прибыли	(6 641)	1 681 397
Изменение доли участия Группы в паевых фондах	431 327	206 295
Доля неконтролирующих участников на 31 декабря	3 185 818	2 761 132

22 Уставный капитал

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Банка до пересчета взносов в уставный капитал, сделанных до 1 января 2003 года, до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 7 300 000 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 7 300 000 тысяч рублей). Объявленный уставный капитал Группы состоит из 1 597 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 рублей за акцию. Выпущенный уставный капитал Группы состоит из 730 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 рублей за акцию (31 декабря 2010 г.: 730 000 000 обыкновенных акций). Каждая акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 декабря 2011 года оплаченный и скорректированный на инфляцию уставный капитал составляет 7 811 618 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 7 811 618 тысяч рублей).

Распределение прибыли осуществляется на основе накопленной прибыли по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Фонды Банка в соответствии с требованиями российского законодательства по состоянию на 31 декабря 2011 года составили 1 600 048 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 1 348 676 тысяч рублей) (неаудированные данные).

Дивиденды за 2011 и 2010 годы не объявлялись.

23 Процентные доходы и процентные расходы

	2011	2010
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	4 352 849	4 337 060
Процентный доход по обесцененным кредитам клиентам	1 208 810	813 704
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	353 055	348 762
Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	238 043	283 575
По депозитам и средствам в банках	8 667	179 727
Дебиторская задолженность по сделкам репо	8 176	-
По прочим операциям	707	4 784
Всего процентных доходов	6 170 307	5 967 612
Процентные расходы		
Средства клиентов	2 202 553	2 581 965
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 009 581	839 140
Выпущенные еврооблигации	856 882	917 675
Срочные депозиты других банков и сделки покупки с обязательством обратной продажи ценных бумаг	254 622	360 538
Субординированные депозиты	167 083	4 593
Обязательства по финансовой аренде	-	401
Всего процентных расходов	4 490 721	4 704 312
Чистый процентный доход	1 679 586	1 263 300

24 Комиссионные доходы и расходы

	2011	2010
Комиссионные доходы		
Расчетные операции	307 872	131 842
Операции с пластиковыми картами	109 290	85 803
Кассовые операции	95 843	74 726
Операции с иностранной валютой	28 635	12 970
Операции с ценными бумагами	26 093	25 097
Гарантии и аккредитивы выданные	11 519	6 518
Операции доверительного управления	3 855	4 923
Операции депозитарного хранения	459	427
Прочее	3 750	133
Всего комиссионных доходов	587 316	342 439
Комиссионные расходы		
Операции доверительного управления	74 447	106 187
Операции с пластиковыми картами	25 770	19 974
Операции инкассации	24 302	20 931
Операции с ценными бумагами	18 661	13 157
Расчетные операции	18 386	17 287
Кассовые операции	3 826	335
Прочее	4 806	696
Всего комиссионных расходов	170 198	178 567
Чистый комиссионный доход	417 118	163 872

25 Резерв под обесценение

	2011	2010
Кредиты, выданные клиентам	(834 498)	(1 505 554)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	14 022	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(54 014)	(387)
Основные средства	-	4 679
Прочие активы	(23 921)	(173 240)
Всего резервы под обесценение	(898 411)	(1 674 502)

26 Административные и прочие операционные расходы

	2011	2010
Расходы на содержание персонала	852 315	730 437
Аренда	173 577	101 868
Ремонт и эксплуатация	110 066	78 924
Страхование вкладов	100 966	82 925
Телекоммуникационные услуги и канцелярские товары	87 913	54 634
Амортизация основных средств	87 729	98 010
Налоги, кроме налога на прибыль	82 560	65 328
Благотворительность	55 210	57 631
Расходы по сопровождению программных продуктов	45 287	22 577
Рекламные и маркетинговые услуги	39 906	40 412
Охрана	36 254	33 483
Лицензии на программное обеспечение	31 423	28 938
Профессиональные услуги	19 528	24 335
Прочее	104 374	92 747
Всего административных и прочих операционных расходов	1 827 108	1 512 249

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд (единый социальный налог) в размере 177 963 тысячи рублей (2010 г.: 132 371 тысяча рублей).

27 Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает следующее:

	2011	2010
Текущий налог	22 883	6 920
Отложенный налог	(17 078)	74 782
Расход по налогу на прибыль	5 805	81 702

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии совокупного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одной и той же компании, подлежащей налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу.

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (2010 г.: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

	2011	2010
Прибыль до налогообложения	28 737	406 108
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	5 747	81 222
Необлагаемые доходы	(8 171)	(14 688)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	25 913	29 451
Доход, облагаемый налогом по пониженным ставкам	(2 771)	(1 708)
Непризнанные изменения в сумме чистых отложенных налоговых активов	(14 913)	(12 575)
Расход по налогу на прибыль	5 805	81 702

27 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года.

Движение временных разниц в течение 2011 года представлено ниже:

	1 января 2011 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2011 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих (увеличивающих) налогооблагаемую базу				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	252 831	6 427	-	259 258
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	161 979	(103 039)	-	58 940
Переоценка инвестиций, имеющих в наличии для продажи	3 716	-	32 536	36 252
Основные средства: фактические затраты	(32 653)	-	-	(32 653)
Основные средства: амортизация	23 956	(1 409)	-	22 547
Основные средства: переоценка	(24 108)	568	-	(23 540)
Обесценение прочих активов	86 711	4 784	-	91 495
Обесценение ценных бумаг	993	(2 602)	-	(1 609)
Инвестиционная собственность	(9 672)	(7 839)	-	(17 511)
Начисления	(195 995)	27 788	-	(168 207)
Прочее	141 647	77 487	-	219 134
Общая сумма отложенного налогового актива	409 405	2 165	32 536	444 106
Непризнанные отложенные налоговые активы	(350 109)	14 913	-	(335 196)
Чистая сумма отложенного налогового актива	59 296	17 078	32 536	108 910

27 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Движение временных разниц в течение 2010 года представлено ниже:

	1 января 2010 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2010 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих (увеличивающих) налогооблагаемую базу				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	68 767	184 064	-	252 831
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	108 942	53 037	-	161 979
Переоценка инвестиций, имеющих в наличии для продажи	614	-	3 102	3 716
Основные средства: фактические затраты	(32 653)	-	-	(32 653)
Основные средства: амортизация	20 763	3 193	-	23 956
Основные средства: переоценка	(13 952)	358	(10 514)	(24 108)
Обесценение прочих активов	55 861	30 850	-	86 711
Обесценение ценных бумаг	12 977	(11 984)	-	993
Инвестиционная собственность	300 194	(309 866)	-	(9 672)
Начисления	(95 511)	(100 484)	-	(195 995)
Прочее	78 172	63 475	-	141 647
Общая сумма отложенного налогового актива	504 174	(87 357)	(7 412)	409 405
Непризнанные отложенные налоговые активы	(362 684)	12 575	-	(350 109)
Чистая сумма отложенного налогового актива	141 490	(74 782)	(7 412)	59 296

Отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующих налоговых выгод.

На 31 декабря 2011 года Группой не были признаны отложенные налоговые активы в размере 335 196 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 350 109 тысяч рублей), поскольку у руководства отсутствует уверенность в том, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

27 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект на прочие составляющие совокупной прибыли включает:

	2011		2010			
	Сумма до налого- обложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налого- обложения	Сумма до налого- обложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налого- обложения
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(171 366)	34 273	(137 093)	(12 013)	2 403	(9 610)
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	8 683	(1 737)	6 946	(3 496)	699	(2 797)
Переоценка зданий	-	-	-	52 569	(10 514)	42 055
Прочая совокупная прибыль	(162 683)	32 536	(130 147)	37 060	(7 412)	29 648

28 Сегментный анализ

Операции Группы организованы по трем основным отчетным операционным сегментам. Сегменты идентифицируются на базе организационной структуры и типов клиентов. Каждый операционный сегмент включает сферы бизнеса, непосредственно подконтрольные членам Правления. Ниже представлено описание операций каждого отчетного сегмента:

- Коммерческие банковские операции – услуги по обслуживанию текущих счетов организаций, открытию депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой, а также другие виды операций с корпоративными клиентами.
- Розничные банковские операции – оказание банковских услуг клиентам - физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию вкладов, услуг по ответственному хранению ценностей, обслуживанию как дебетовых, так и кредитных карточек, потребительскому и ипотечному кредитованию.
- Инвестиционные банковские операции – торговые операции с финансовыми инструментами, предоставление структурированного финансирования, операции с производными финансовыми инструментами, арендные операции с юридическими лицами.

Группа не проводит распределение капитала между сегментами.

Правление оценивает прибыльность деятельности операционных сегментов, принимая во внимание финансовые показатели, рассчитанные на основе данных, полученных в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета.

28 Сегментный анализ (продолжение)

Учетная политика в отношении операционных сегментов основана на российских принципах бухгалтерского учета, вследствие чего значительно отличается от учетной политики, описанной в данной консолидированной финансовой отчетности. Информация в отношении результатов деятельности каждого отчетного сегмента представлена далее. Результаты деятельности оцениваются на основе прибыли по сегментам до вычета налога на прибыль, представленной во внутренних отчетах руководству, которые рассматривает Правление. Прибыль по сегменту используется для оценки результата деятельности сегментов, так как руководство полагает, что подобная информация является наиболее уместной при оценке результатов деятельности определенных сегментов по сравнению с другими предприятиями, осуществляющими деятельность в данной отрасли.

Группа не распределяет остаточную балансовую стоимость основных средств между сегментами для определения общей стоимости активов сегмента. Для целей отчетности по сегментам вышеперечисленные активы включаются в категорию «Нераспределенные».

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным операционным сегментам Группы за 2011 год:

	Корпоративные банковские операции	Розничные банковские операции	Инвестиционные банковские операции	Нераспределенные	Всего
2011 год					
Общий доход включает:					
- Процентный доход	4 414 618	672 519	1 572 592	-	6 659 729
- Комиссионные доходы	238 111	435 460	23 637	103	697 311
- Прочие операционные доходы	141 464	96 099	172 404	19 361	429 328
Всего доходов с внешними контрагентами	4 794 193	1 204 078	1 768 633	19 464	7 786 368
Межсегментные доходы	783 693	2 466 452	2 336 771	-	5 586 916
Результаты сегмента	1 289 232	62 361	182 113	(1 224 485)	309 221
31 декабря 2011 года					
Активы сегмента	45 538 497	8 217 680	21 706 227	2 967 837	78 430 241
Обязательства сегмента	12 593 164	29 343 385	26 840 772	752 871	69 530 192

28 Сегментный анализ (продолжение)

Ниже представлена сегментная информация по основным отчетным операционным сегментам за 2010 год. Сравнительные данные по активам в разрезе бизнес-сегментов пересчитаны в целях соответствия изменениям в представлении в текущем периоде, поскольку организационная структура Банка, на базе которой идентифицируются сегменты, была изменена в 2011 году:

	Корпоративные банковские операции	Розничные банковские операции	Инвестиционные банковские операции	Нераспределенные	Всего
2010 год					
Общий доход включает:					
- Процентный доход	4 567 236	482 585	1 267 310	47 929	6 365 060
- Комиссионные доходы	73 758	255 965	16 044	713	346 480
- Прочие операционные доходы	23 078	277 677	88 007	193 862	582 624
Всего доходов с внешними контрагентами	4 664 072	1 016 227	1 371 361	242 504	7 294 164
Межсегментные доходы	159 944	2 912 192	2 745 081	481	5 817 698
Результаты сегмента	363 991	8 291	316 796	(400 807)	288 271
31 декабря 2010 года					
Активы сегмента	38 192 481	3 504 191	18 222 524	854 004	60 773 200
Обязательства сегмента	9 921 374	23 603 119	17 903 633	696 403	52 124 529

Для целей подготовки сегментного анализа административные и прочие операционные расходы распределены между сегментами на базе носителей затрат, основным из которых является численность персонала.

Ниже представлена выверка прибыли до налогообложения по данным управленческой отчетности и прибыли до налогообложения по МСФО, представленной в настоящей консолидированной финансовой отчетности:

	2011	2010
Прибыль до налогообложения по данным управленческой отчетности	309 221	288 271
Корректировка резервов под обесценение	452 926	(1 186 831)
Консолидационные корректировки и корректировки по справедливой стоимости	(511 138)	2 031 128
Прочие корректировки	(222 272)	(726 460)
Прибыль до налогообложения по данным консолидированной финансовой отчетности по МСФО	28 737	406 108

28 Сегментный анализ (продолжение)

Ниже представлена выверка совокупной величины активов/обязательств всех сегментов по данным управленческой отчетности и активов/обязательств по МСФО, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Всего активов/обязательств по данным управленческой отчетности	78 430 241	69 530 192	60 773 200	52 124 529
Корректировка резервов под обесценение	(1 350 655)	-	(1 803 581)	-
Консолидационные корректировки и корректировки по справедливой стоимости	2 394 170	3 709 057	735 261	1 539 010
Прочие корректировки	(600 212)	(806 291)	344 982	(161 478)
Всего активов/обязательств по данным консолидированной финансовой отчетности по МСФО	78 873 544	72 432 958	60 049 862	53 502 061

Информация о крупных клиентах. Практически все поступления от внешних контрагентов были сгенерированы на территории Республики Татарстан от контрагентов, находящихся в Республике Татарстан. Общая сумма поступлений от каждого отдельного внешнего контрагента или группы внешних контрагентов, находящихся под общим контролем, не превышает 10% от общей суммы выручки. Большинство внеоборотных активов расположены на территории Российской Федерации.

29 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых (кредитного, риска ликвидности, процентной ставки, валютного и ценового) и функциональных (операционного, правового, риска потери деловой репутации) рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов рисков и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление функциональными рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и правовых рисков и постоянное наблюдение за риском потери деловой репутации.

Функции управления рисками разделены между органами, которые являются ответственными за установление политик и процедур управления рисками, включая установление лимитов, и теми, чьей функцией является осуществление этих политик и процедур, включая контроль за рисками и лимитами на постоянной основе.

Совет Директоров, Комитет по аудиту и рискам Совета директоров и Правление устанавливают политики управления рисками Банка.

- Совет директоров наделен полномочиями утверждения основных политик по управлению рисками, а также выработки стратегии в области управления и контроля за рисками. Совет директоров также одобряет определенные существенные операции. Совет директоров утверждает политику управления рисками, размер и частоту пересмотра лимитов, одобряет политику минимизации рисков на все операции, устанавливает перечень банковских и иных операций, которые требуют предварительного одобрения, контролирует деятельность исполнительных органов в области управления рисками. Совет директоров несёт конечную ответственность перед собственниками Банка за то, чтобы в нём обеспечивалось полное и адекватное понимание рисков и возможной величины потерь, а также за то, чтобы Правление Банка предпринимало все необходимые шаги по поддержанию эффективности системы управления рисками и контролю за ними.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- *Комитет по аудиту и рискам Совета директоров* - специальный постоянно действующий орган, созданный Советом директоров Банка для анализа ситуации по отдельным наиболее важным вопросам в рамках своей компетенции. Целью создания Комитета является содействие установлению эффективной системы управления рисками Банка и оказание помощи Совету директоров в выполнении контрольных функций. Комитет действует в интересах акционеров Банка и его инвесторов и обеспечивает фактическое участие членов Совета директоров в осуществлении общего руководства и контроля работы Банка по управлению банковскими рисками и их персональную осведомленность в отношении деятельности Банка в этой области.
- *Правление* ответственно за осуществление установленной и одобренной Советом директоров политики управления рисками. Правление одобряет внутренние правила в отношении служб Банка, вовлеченных в управление рисками, определяет основные принципы управления рисками, устанавливает лимиты рыночного, операционного рисков и риска ликвидности, а также процедуры по их утверждению в рамках собственных полномочий. Правление принимает политику кредитования, определяет персональный состав кредитных комитетов Банка и одобряет решения в рамках собственных полномочий.

Финансовый комитет, Кредитные комитеты, Казначейство, Служба внутреннего контроля, Управление комплаенс-контроля, Отдел контроля за деятельностью на рынке ценных бумаг, Управление анализа рисков, Ресурсный комитет осуществляют политику управления рисками Банка.

- *Финансовый комитет* ответственен за управление рисками как в отношении отдельных контрагентов (в рамках утвержденных Правлением полномочий), так и в целом за реализацию бюджетной политики, за структуру активов и обязательств Банка, управление инвестиционной политикой, капиталом и лимитной политикой.
- *Кредитные комитеты* в рамках собственных полномочий принимают решения о сделках с контрагентами Банка в целях минимизации риска неисполнения последними своих обязательств перед Банком (кредитного риска), а также максимизации степени экономической эффективности данных операций.
- *Казначейство*, в первую очередь, ответственно за управление краткосрочной и текущей ликвидностью Банка в рамках установленных требований и лимитов. Оно также ответственно за проверку соответствия одобренным лимитам, участвует в развитии политики и технологии по снижению риска ликвидности, равно как стандартов и процедур банковских операций.
- *Служба внутреннего контроля* ответственна за соблюдение Банком применимого законодательства и внутренних правил и решений, включая кредитную политику Банка. Служба внутреннего контроля участвует в разработке процедур по снижению рисков, разработке стандартов и процедур банковских операций. Служба внутреннего контроля отчетывается перед Советом директоров.
- *Управление комплаенс-контроля* создано в целях повышения эффективности системы внутреннего контроля и управления комплаенс-рисками (правовыми, потери деловой репутации, причинения значительных финансовых убытков). Управление обеспечивает соответствие внутренних документов Банка требованиям законодательства, участвует в разработке процедур по снижению комплаенс-рисков, осуществляет предварительный и текущий контроль сделок.
- *Отдел контроля за деятельностью на рынке ценных бумаг* проводит постоянный контроль соответствия политики управления риском сотрудниками и службами и участвует в контроле за финансовыми рисками в отношении операций на рынке ценных бумаг.
- *Управление анализа рисков* проверяет финансовое состояние контрагентов Банка, осуществляет оценку данных и расчет лимитов по основным рискам, формирует предложения по уменьшению рисков и (в рамках утвержденных лимитов) вносит предложения по лимитам для определенных операций и/или контрагентов.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- *Ресурсный комитет* разрабатывает управленческие решения по поддержанию эффективной структуры активов и пассивов Группы. Принимаемые Комитетом управленческие решения по корректировке структуры активов и пассивов Группы должны соответствовать действующим лимитам (на контрагентов, на структурные подразделения Группы, на финансовые инструменты, отрасли и территории), устанавливаемым Правлением, Финансовым комитетом и Кредитными комитетами. При недостаточном уровне ликвидности Комитет может своим решением уменьшить величину либо приостановить совершение любой сделки, а также отложить проведение санкционированных Кредитными комитетами кредитных операций.

Советом директоров Банка утверждено Положение о системе оценки и управления рисками, целью которого является определение основных положений политики в области управления и оценки банковских рисков.

Существенных изменений в целях, политике и способах управления риском и методах по оценке риска не было.

Кредитный риск. Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы.

В процесс управления кредитным риском вовлечены следующие органы управления и структурные подразделения Банка: Правление, Финансовый комитет, Кредитные комитеты, Управление анализа рисков, Служба внутреннего контроля, Управление по работе с залогами и Служба безопасности.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не оказывает существенного влияния на снижение потенциального кредитного риска. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме условного обязательства.

В соответствии с Положением о лимитной политике Группа контролирует кредитный риск, соблюдая установленные лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Лимиты кредитного риска по продуктам и отраслям регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

Группа создала несколько кредитных комитетов, которые являются постоянно действующими органами Банка по решению вопросов кредитования юридических и физических лиц.

Кредитные комитеты включают:

- Кредитный комитет по кредитованию юридических лиц и индивидуальных предпринимателей без образования юридического лица;
- Кредитный комитет по кредитованию физических лиц;
- Малый кредитный комитет по кредитованию юридических лиц и индивидуальных предпринимателей;
- Малый кредитный комитет по кредитованию физических лиц.

Кредитные заявки от менеджеров по работе с клиентами передаются в соответствующий Кредитный комитет для утверждения кредитного лимита. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

В целях мониторинга кредитного риска сотрудники кредитных подразделений составляют регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Кредитных комитетов и Правления Банка и анализируется ими.

Лимиты полномочий для Кредитных комитетов определяются Финансовым комитетом или Правлением в соответствии с внутренними нормативными правовыми актами. Границы полномочий Финансового комитета устанавливаются коллегиально Правлением и документируются в Протоколах Правления Банка.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Лимиты полномочий коллегиальных органов определяются исходя из целесообразности, существенности и необходимой оперативности в принятии решений.

Оценка справедливой стоимости обеспечения производится залоговой службой Банка в случае ухудшения финансового состояния заемщика, а также в случае выявления (в процессе проверки наличия и состояния залогового имущества) фактов, влияющих на ликвидность и рыночную стоимость предмета залога.

Группа использует формализованные внутренние кредитные рейтинги для мониторинга кредитного риска.

Кредитный рейтинг контрагента – юридического лица представляет собой оценку по балльной системе его финансового состояния (показатели рентабельности, ликвидности, коэффициенты покрытия обязательств и оборачиваемости и прочее) и устойчивости контрагента к бизнес-рisku (качество менеджмента, структура собственности, конкуренция в отрасли, зависимость от поставщиков и покупателей и прочее). В зависимости от набранной суммы баллов контрагенту присваивается рейтинг кредитоспособности, на основании которого Кредитный комитет, Финансовый комитет или Правление Банка (в зависимости от рассматриваемой суммы вложений) одобряют или отклоняют сделку и её условия.

Для определения риска по портфелю МСБ анализируется финансовое состояние контрагента (показатели рентабельности бизнеса, долговой нагрузки на бизнес, покрытия платежей по кредиту доходами бизнеса и прочее) и устойчивость к бизнес-рisku (период ведения деятельности, структура собственности, качество кредитной истории и прочее). Кредитный рейтинг для индивидуального контрагента присваивается на основании суммы набранных баллов.

Рейтинг кредитоспособности контрагентов – кредитных организаций определяется на основе расчета показателей платежеспособности, качества активов, эффективности деятельности и деловой активности. При расчете лимитов на банки-контрагенты используются показатель текущей ликвидности, величина собственного капитала банков. Окончательные решения о сумме вложений и об объемах межбанковских кредитов принимаются коллегиально на заседаниях Финансового комитета или Правления Банка.

Кредитный рейтинг страховой компании определяется на основе оценки финансового положения, в которой также учитываются коэффициенты, характеризующие финансовое состояние контрагента, и устойчивость к бизнес-рискам (степень региональной и отраслевой диверсификации рисков, универсальность компании, длительность осуществления страховой деятельности, качество менеджмента, структура собственности и прочее).

С целью оценки уровня кредитного риска ссуды, предоставленные физическим лицам, классифицируются по портфелям обеспеченных ссуд (ипотечные кредиты и автокредиты) и прочих ссуд на потребительские цели.

Рассмотрением заявок от физических лиц на получение кредитов занимаются специалисты Департамента розничного бизнеса. При этом используются скоринговые модели и процедуры проверки данных в заявке на получение кредита, разработанные совместно с Управлением анализа рисков.

Анализ и оценку финансового состояния контрагентов проводят подразделения Банка, осуществляющие кредитование, а также Управление анализа рисков.

Кредитные подразделения Группы осуществляют анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Руководству представляются данные о сроках задолженности и прочая информация о кредитном риске в формате раскрытия в Примечании 8.

Кредитный риск по условным обязательствам кредитного характера определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, через процедуры утверждения лимитов, ограничивающих риск, и процедуры мониторинга.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Советом Директоров утверждается политика по оценке и управлению ликвидностью.

Оперативная информация по риску ликвидности в виде расчета разрывов ликвидности предоставляется руководству еженедельно. Расчет риска ликвидности для управленческого учета осуществляется Управлением анализа рисков на первое число каждого месяца. Целью расчета риска ликвидности является определение чистого отрицательного непокрытого разрыва ликвидности для дальнейшего сравнения разрывов с размером доступных источников финансирования.

В процессе оценки и управления ликвидностью Группа определяет качество привлеченных средств и ожидаемые сроки погашения, проводит стресс-тестирование и оценивает способность рефинансировать задолженность с клиентских и финансовых рынков.

Нормальное функционирование Банка обеспечивается в случае, если сумма отрицательного разрыва ликвидности меньше или соизмерима с возможной суммой привлечения капитала с финансовых рынков (допустимый отрицательный разрыв ликвидности). Критическое функционирование имеет место, если сумма отрицательного разрыва ликвидности превышает максимально возможную сумму займа с финансовых рынков.

Казначейство проводит мониторинг открытых со стороны банков-контрагентов лимитов с целью оценки возможности привлечения дополнительных ресурсов с финансовых рынков.

Управление ликвидностью Группы включает проведение анализа уровня ликвидных активов, необходимых для урегулирования обязательств при наступлении сроков их погашения; обеспечение доступа к различным источникам финансирования; наличие планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществление контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям. Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств банков, депозитов юридических лиц/вкладов физических лиц и долговых ценных бумаг, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Банк ежедневно рассчитывает нормативы ликвидности в соответствии с требованиями ЦБ РФ. К данным нормативам относятся:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования;
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как отношение ликвидных активов к обязательствам со сроком погашения в течение 30 календарных дней;
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как отношение активов со сроком погашения более одного года к собственным средствам и обязательствам со сроком погашения более одного года.

Казначейство получает информацию о финансовых активах и обязательствах и является ответственным за контроль ежедневной позиции по ликвидности. Управление активных операций на рынке ценных бумаг обеспечивает приемлемую структуру портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Группе.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами при оценке ликвидности Группы и ее рисков в случае изменения процентных ставок и курсов иностранных валют.

В приведенных ниже таблицах показано распределение финансовых обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения, по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов. Данные таблиц представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, она определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Всего
Финансовые обязательства					
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	395 603	3 314 702	-	-	3 710 305
Счета и депозиты банков	3 000 078	349 822	177 174	1 046 098	4 573 172
Средства клиентов	15 730 260	12 429 496	10 274 588	2 866 055	41 300 399
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	5 631 316	6 515 953	221 887	12 369 156
Выпущенные еврооблигации	-	7 678 770	-	-	7 678 770
Субординированные депозиты	-	83 770	70 422	2 627 474	2 781 666
Прочие финансовые обязательства	536 213	7 041	1	724	543 979
Всего финансовых обязательств	19 662 154	29 494 917	17 038 138	6 762 238	72 957 447
Всего условных обязательств	1 853 560	699 221	171 809	424 893	3 149 483

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Всего
Финансовые обязательства					
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	865	117 271	-	-	118 136
Счета и депозиты банков	233 449	640 279	283 946	681 267	1 838 941
Средства клиентов	11 314 132	12 305 379	6 916 591	791 670	31 327 772
Выпущенные долговые ценные бумаги	40 000	6 334 917	1 443 886	2 097 863	9 916 666
Выпущенные еврооблигации	-	400 430	400 430	7 074 261	7 875 121
Субординированные депозиты	-	83 310	84 690	2 781 666	2 949 666
Прочие финансовые обязательства	123 575	7 412	-	7 540	138 527
Всего финансовых обязательств	11 712 021	19 888 998	9 129 543	13 434 267	54 164 829
Всего условных обязательств	841 968	51 703	116 850	35 494	1 046 015

В соответствии с законодательством Российской Федерации физические лица имеют право закрыть свои депозиты, в том числе срочные депозиты, в любой момент времени до наступления срока их погашения с потерей начисленного процентного дохода. Данные депозиты представлены по контрактным срокам погашения. По состоянию на 31 декабря 2011 года срочные вклады физических лиц со сроком погашения более 1 месяца составляют 22 170 146 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 17 365 797 тысяч рублей).

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Руководство Группы полагает, что несмотря на отнесение значительной части средств клиентов к категории «до востребования» (текущие/расчетные счета клиентов), диверсификация таких средств по количеству и типу и прошлый опыт Группы указывают на то, что данные средства клиентов представляют собой долгосрочный и стабильный источник финансирования. В соответствии с оценками Группы по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов отток денежных средств со счетов клиентов «До востребования и менее 1 месяца» будет происходить в следующие периоды:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
До востребования и менее 1 месяца	10 109 421	7 002 858
Более 1 года	5 620 839	4 311 274

В соответствии с условиями выпуска, держатели долговых ценных бумаг Группы имеют право предъявить их к оплате в определенные даты до срока погашения, в связи с чем анализ недисконтированных потоков по указанным финансовым инструментам отражен по датам ближайших оферт.

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребует в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

Далее в таблицах представлены активы и обязательства по договорным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов. В связи с тем, что на 31 декабря 2011 и 2010 годов в основе практически всех финансовых инструментов лежат постоянные контракты с фиксированной ставкой, договорные сроки погашения также представляют собой сроки пересмотра процентных ставок.

В нижеприведенных таблицах финансовые активы и обязательства отражены с учетом дисконтирования в соответствии с их договорным сроком погашения, включая вклады физических лиц, с описанными ниже исключениями. Руководство ожидает, что движение потоков денежных средств в отношении определенных финансовых активов и обязательств может отличаться от обозначенного в договорах, либо потому, что руководство имеет возможность управлять движением потоков денежных средств, либо потому, что согласно прошлому опыту сроки движения потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам могут отличаться от установленных в договорах сроков. Следующие финансовые активы и обязательства представлены на основании ожидаемых потоков денежных средств.

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

- руководство удерживает портфель ценных бумаг, которые включены в ломбардный список Банка России или имеют рейтинг не ниже BBB, в размере 5 109 928 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 3 053 278 тысяч рублей) и могут быть использованы в целях погашения финансовых обязательств и включаются в категорию «до востребования и менее 1 месяца»;

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:

- руководство удерживает портфель ценных бумаг, которые включены в ломбардный список Банка России или имеют рейтинг не ниже BBB, в размере 1 053 993 тысячи рублей (31 декабря 2010 г.: 0) и могут быть использованы в целях погашения финансовых обязательств и включаются в категорию «до востребования и менее 1 месяца».

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ ликвидности Группы на 31 декабря 2011 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	С неопределенным сроком и просроченные	Всего
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	6 019 192	-	-	-	-	6 019 192
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	684 902	-	-	-	-	684 902
Счета и депозиты в банках	133 433	11 278	-	-	-	144 711
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	6 028 848	-	52 167	161 509	13 856	6 256 380
Кредиты, выданные клиентам	712 590	13 610 989	19 252 591	17 031 993	1 199 606	51 807 769
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 053 993	1 997 547	593 129	9 788	551 487	4 205 944
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	13 471	-	13 471
Прочие финансовые активы	250 856	85 649	451 294	24 280	2 458	814 537
Всего финансовых активов	14 883 814	15 705 463	20 349 181	17 241 041	1 767 407	69 946 906
Финансовые обязательства						
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	381 269	3 256 400	-	-	-	3 637 669
Счета и депозиты банков	2 987 574	316 047	144 804	887 589	-	4 336 014
Средства клиентов	15 719 710	12 154 474	9 589 829	2 427 796	-	39 891 809
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	5 187 983	6 313 325	174 848	-	11 676 156
Выпущенные еврооблигации	-	7 022 156	-	-	-	7 022 156
Субординированные депозиты	-	-	-	2 099 993	-	2 099 993
Прочие финансовые обязательства	536 213	7 041	1	724	-	543 979
Всего финансовых обязательств	19 624 766	27 944 101	16 047 959	5 590 950	-	69 207 776
Чистый разрыв	(4 740 952)	(12 238 638)	4 301 222	11 650 091	1 767 407	739 130
Совокупный разрыв на 31 декабря 2011 года	(4 740 952)	(16 979 590)	(12 678 368)	(1 028 277)	739 130	

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Существующий разрыв ликвидности на 31 декабря 2011 года по сроку до двенадцати месяцев объясняется концентрацией обязательств по погашению еврооблигаций на сумму 225 миллионов долларов США, облигационного займа пятой серии на сумму 2 000 миллионов рублей, а также обязательств по оферте облигационного займа шестого выпуска на сумму 2 000 миллионов рублей. Группой своевременно и в полном объеме исполнены обязательства по данным облигациям (Примечание 34).

В таблице ниже приведен общий анализ ликвидности Группы на 31 декабря 2010 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	С неопределенным сроком и просроченные	Всего
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	4 103 923	-	-	-	-	4 103 923
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	339 706	-	-	-	-	339 706
Счета и депозиты в банках	16 769	-	27 429	-	-	44 198
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	3 053 278	148 446	132 798	743 514	113 053	4 191 089
Кредиты, выданные клиентам	908 680	16 782 484	11 677 613	9 652 777	527 755	39 549 309
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 089 281	-	-	605 688	2 694 969
Прочие финансовые активы	70 683	22 498	1 036 117	4 797	58 983	1 193 078
Всего финансовых активов	8 493 039	19 042 709	12 873 957	10 401 088	1 305 479	52 116 272
Финансовые обязательства						
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	307	116 457	-	-	-	116 764
Счета и депозиты банков	225 751	609 095	245 798	605 439	-	1 686 083
Средства клиентов	11 300 360	11 999 661	6 459 105	691 802	-	30 450 928
Выпущенные долговые ценные бумаги	39 601	5 977 352	1 254 042	1 992 610	-	9 263 605
Выпущенные еврооблигации	-	-	-	6 907 290	-	6 907 290
Субординированные депозиты	-	-	-	2 099 990	-	2 099 990
Прочие финансовые обязательства	123 575	7 412	-	7 540	-	138 527
Всего финансовых обязательств	11 689 594	18 709 977	7 958 945	12 304 671	-	50 663 187
Чистый разрыв	(3 196 555)	332 732	4 915 012	(1 903 583)	1 305 479	1 453 085
Совокупный разрыв на 31 декабря 2010 года	(3 196 555)	(2 863 823)	2 051 189	147 606	1 453 085	

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

У Группы имеются выпущенные долговые ценные бумаги и выпущенные еврооблигации общим объемом около 12 миллиардов рублей, со сроком погашения в 2012 году. По состоянию на 31 декабря 2011 года обязательства со сроком погашения в течение 12 месяцев после отчетной даты превышают активы с аналогичным сроком погашения на 12,7 миллиардов рублей. Способность непрерывного продолжения деятельности будет зависеть от возможности Группы рефинансировать свои обязательства к моменту, когда они будут подлежать выплате. Руководство считает, что Группа сможет рефинансировать свои долговые обязательства, используя открытые кредитные линии в других банках, а также заимствования в ЦБ РФ.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа также располагает ценными бумагами эмитентов, включенных в ломбардный список Банка России, общим объемом 5,1 миллиардов рублей, а также активами, удовлетворяющими требованиям для предоставления их в качестве обеспечения для получения обеспеченных кредитов от ЦБ РФ. Руководство Группы уверено, что в случае необходимости возможно привлечение необеспеченных кредитов от Банка России. По состоянию на 31 декабря 2011 года общий объем неиспользованного кредитного лимита, открытого в российских банках, составил 9,1 миллиардов рублей.

Кроме того, для обеспечения финансирования, поддержания текущей ликвидности и своевременного соблюдения обязательств по долговым соглашениям, Группой были предприняты следующие действия:

- в феврале и апреле 2012 года Группой привлечены денежные средства путем выпуска облигационных займов сроком на три года каждый (Примечание 34);
- ведется работа по увеличению объемов кредитов, которые могут быть использованы в качестве обеспечения при получении кредитов от ЦБ РФ;
- будут рефинансированы краткосрочные финансовые обязательства обязательствами с более долгим сроком погашения;
- акционеры и конечные собственники Группы предоставят финансовую помощь Группе, в случае необходимости, для поддержания ликвидности и достаточности капитала.

Дополнительно, на основании проведенных переговоров в октябре 2011 года с представителями регионального руководства и полученных письменных подтверждений от них, акционеры и конечные собственники Группы полагают, что в случае необходимости Банк и Группа получают необходимую поддержку от Правительства Республики Татарстан и других органов власти. Правительство Республики Татарстан участвовало в увеличении уставного капитала Банка в 2008 году на 2 миллиарда рублей и предоставило в 2010 году субординированный займ в размере 2,1 миллиардов рублей. Руководство ожидает, что Правительство Республики Татарстан и дальше продолжит поддерживать Банк и Группу.

Таким образом, руководство, акционеры и конечные собственники Группы выражают уверенность в том, что в течение ближайших 12 месяцев Группа сможет поддерживать достаточный уровень ликвидности.

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

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

Риск изменения процентных ставок. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

Расчет процентного риска для управленческого учета осуществляется Управлением анализа рисков в конце каждого месяца.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В функции Правления в области управления процентным риском входит:

- утверждение процентных ставок для разных видов сделок;
- принятие управленческих решений о реструктуризации активов и пассивов в отношении сроков их погашения или структуры процентных ставок.

Управление анализа рисков ежемесячно проводит расчет величины процентного риска тремя методами:

- ГЭП (разрыв) – анализа;
- методом дюрации, состоящим в применении определенных коэффициентов взвешивания, которые базируются на оценке дюрации требований и обязательств, к каждому из временных интервалов, по которым распределяются финансовые инструменты в зависимости от срока, оставшегося до погашения;
- методом определения волатильности процентных ставок для доходных активов и обязательств. При этом используются статистические данные по процентным ставкам за последние три года.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности финансового результата и собственных средств к изменению процентных ставок в отношении позиции, существующей на отчетную дату, на 200 базисных пунктов при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными (с предположением об отсутствии асимметричного движения по кривым доходностей и не принимая во внимание эффект от таких изменений на справедливую стоимость финансовых инструментов):

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Прибыль	Собственные средства	Прибыль	Собственные средства
Увеличение уровня процентных ставок на 200 базисных пунктов	(369 139)	(369 139)	(121 529)	(121 529)
Уменьшение уровня процентных ставок на 200 базисных пунктов	369 139	369 139	121 529	121 529

Чувствительность долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и торгуемых инвестиций, имеющих в наличии для продажи, к риску сдвига кривой доходности рассчитана методом дюрации, при котором строятся будущие денежные потоки, и рассчитываются средняя эффективная процентная ставка по портфелю и изменение справедливой стоимости портфеля в предположении о возможном сдвиге кривой доходности на 200 базисных пунктов.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности финансового результата и собственных средств в результате сдвига кривой доходности по отношению к позиции процентных активов и обязательств, существующей на отчетную дату, на 200 базисных пунктов при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Прибыль	Собственные средства	Прибыль	Собственные средства
Увеличение уровня процентных ставок на 200 базисных пунктов	(162 890)	(174 052)	(98 787)	(105 392)
Уменьшение уровня процентных ставок на 200 базисных пунктов	170 992	181 264	103 357	109 250

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены эффективные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями:

Процентов годовых	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Рубли	Прочие	Рубли	Прочие
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	0,5	0,0	0,6	0,0
Счета и депозиты в банках	0,0	1,2	0,0	0,2
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	8,0	-	8,2	11,1
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, обремененные залогом по сделкам РЕПО	9,0	-	0,0	-
Кредиты, выданные клиентам	11,4	11,2	10,6	12,3
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	15,0	-	15,1	-
Обязательства				
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	7,2	-	8,7	-
Счета и депозиты банков				
- срочные депозиты	7,2	5,7	8,5	6,2
- сделки по продаже и обратной покупке ценных бумаг	7,0	-	-	-
Средства клиентов				
- текущие и расчетные счета	0,0	0,0	0,0	0,0
- срочные депозиты	8,0	6,8	9,2	5,0
- сделки по продаже и обратной покупке ценных бумаг	10,0	-	-	-
Векселя	8,7	-	9,2	-
Облигации с номиналом в российских рублях	11,0	-	11,9	-
Выпущенные еврооблигации	-	13,8	-	13,9
Субординированные депозиты	8,3	-	8,3	-

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

Валютный риск - это риск, возникающий вследствие изменения обменных курсов валют.

Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе по данным отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами ведения бухгалтерского учета.

Группа не включает в расчет валютного риска дочерние компании, так как суммы валютных операций дочерних компаний незначительны и, таким образом, они не подвержены существенному валютному риску.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы по балансовым позициям по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Драгоцен- ные металлы	Всего
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	5 348 741	443 914	218 105	7	8 425	6 019 192
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	684 902	-	-	-	-	684 902
Счета и депозиты в банках	75 876	68 835				144 711
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	6 256 380	-	-	-	-	6 256 380
Кредиты, выданные клиентам	45 531 479	6 244 104	32 186	-	-	51 807 769
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4 205 894	50	-	-	-	4 205 944
Инвестиции, удерживаемые до погашения	13 471	-	-	-	-	13 471
Прочие финансовые активы	764 586	44 783	3 217	-	1 951	814 537
Всего финансовых активов	62 881 329	6 801 686	253 508	7	10 376	69 946 906
Финансовые обязательства						
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	3 637 669	-	-	-	-	3 637 669
Счета и депозиты банков	3 892 130	394 903	48 981	-	-	4 336 014
Средства клиентов	37 335 037	1 611 277	718 551	-	226 944	39 891 809
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 676 156	-	-	-	-	11 676 156
Выпущенные еврооблигации	-	7 022 156	-	-	-	7 022 156
Субординированные депозиты	2 099 993	-	-	-	-	2 099 993
Прочие финансовые обязательства	540 339	2 324	108	-	1 208	543 979
Всего финансовых обязательств	59 181 324	9 030 660	767 640	-	228 152	69 207 776
Чистая балансовая позиция	3 700 005	(2 228 974)	(514 132)	7	(217 776)	739 130
Влияние валютных производных финансовых инструментов						
	(2 125 354)	1 582 899	333 371	-	209 084	-
Чистая позиция	1 574 651	(646 075)	(180 761)	7	(8 692)	739 130

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

На отчетную дату 31 декабря 2010 года позиция Группы по валютам составила:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Драгоцен- ные металлы	Всего
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	2 933 278	705 201	457 847	101	7 496	4 103 923
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	339 706	-	-	-	-	339 706
Счета и депозиты в банках	-	44 198	-	-	-	44 198
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4 017 284	173 805	-	-	-	4 191 089
Кредиты, выданные клиентам	33 343 179	6 117 079	89 051	-	-	39 549 309
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2 694 969	-	-	-	-	2 694 969
Прочие финансовые активы	1 188 927	3 277	874	-	-	1 193 078
Всего финансовых активов	44 517 343	7 043 560	547 772	101	7 496	52 116 272
Финансовые обязательства						
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	116 764	-	-	-	-	116 764
Счета и депозиты банков	1 137 101	470 115	78 867	-	-	1 686 083
Средства клиентов	29 248 950	533 225	520 114	-	148 639	30 450 928
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 263 605	-	-	-	-	9 263 605
Выпущенные еврооблигации	-	6 907 290	-	-	-	6 907 290
Субординированные депозиты	2 099 990	-	-	-	-	2 099 990
Прочие финансовые обязательства	135 559	2 645	105	-	218	138 527
Всего финансовых обязательств	42 001 969	7 913 275	599 086	-	148 857	50 663 187
Чистая балансовая позиция	2 515 374	(869 715)	(51 314)	101	(141 361)	1 453 085
Влияние валютных производных финансовых инструментов						
	(599 147)	454 835	-	-	144 312	-
Чистая позиция	1 916 227	(414 880)	(51 314)	101	2 951	1 453 085

Прочие ценовые риски. Прочие ценовые риски – это риски колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений процентной ставки или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для финансового инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Прочие ценовые риски возникают тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Управление прочим ценовым риском осуществляется в рамках утверждаемых лимитов:

- общего лимита открытой позиции по инструментам, подверженным ценовому риску (в рамках лимитов вложений в ценные бумаги, утверждаемых Правлением);
- лимитов открытой позиции по отдельным финансовым инструментам (лимитов на эмитентов долговых ценных бумаг).

Размеры утверждаемых лимитов пересматриваются как в связи с изменением величины активов и обязательств, финансового состояния или состояния ликвидности, оценок рисков тех или иных направлений вложения средств, так и по причине изменения законодательства РФ.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Методология оценки стоимости под риском (VaR). Группа применяет метод оценки стоимости под риском (Value at Risk (VaR)) для оценки подверженности рыночному риску.

Методология оценки стоимости под риском представляет собой способ оценки потенциальных потерь, которые могут иметь место по рисковым позициям в результате изменений рыночных ставок и цен в течение определенного отрезка времени при определенном заданном доверительном интервале.

VaR рассчитывается Группой с использованием доверительного интервала 99%.

Несмотря на то, что методология VaR является значимым инструментом для оценки вероятной величины рыночного риска, у нее есть ряд ограничений, особенно в отношении низколиквидных рынков, которые могут быть представлены следующим образом:

- использование исторических данных как основы для определения будущих событий может не отражать всех возможных сценариев (особенно это касается исключительно нестандартных сценариев);
- применение периода удержания финансового инструмента предполагает, что все позиции могут быть проданы или хеджированы в течение соответствующего периода. Практически во всех случаях это возможно, однако существуют ситуации, при которых исключительная неликвидность рынка может продолжаться и в течение более долгого периода;
- использование доверительного интервала в 99% не принимает во внимание потери, которые могут возникнуть за рамками этого интервала. Существует вероятность в 1%, что потери составят большую величину, чем стоимость под риском;
- так как расчет величины стоимости под риском производится на основе данных закрытия торговых сессий, он не отражает колебания в течение дня;
- величина риска, рассчитанная по методологии оценки стоимости под риском, зависит от позиции и волатильности рыночных цен. Стоимость под риском для зафиксированной позиции снижается, если уменьшается волатильность рыночных цен, и наоборот.

Валютный риск в соответствии с методикой VaR для управленческого учета оценивается Управлением анализа рисков в конце каждого месяца на основе открытых валютных позиций (ОВП) Банка в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета в банках. ОВП рассчитывается как разница между активами и пассивами, номинированными в иностранных валютах. Горизонт прогнозирования при расчете валютного риска составляет двадцать дней. Методика VaR основывается на отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, и, следовательно, не всегда отражает подверженность валютному риску Группы в соответствии с МСФО.

В таблице ниже представлены значения показателя валютного риска VaR с горизонтом прогнозирования двадцать дней по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Значение VaR	45 355	11 876

Потенциальное влияние на прибыль или убыток изменения значений показателя валютного риска VaR за год, закончившийся 31 декабря, представлено в таблице ниже:

	2011		2010	
	Значение VaR	Дата	Значение VaR	Дата
Наименьшее значение VaR	21 897	на 1 августа 2011 года	16 017	на 1 декабря 2010 года
Среднее значение VaR	41 294		32 494	
Наибольшее значение VaR	69 718	на 1 декабря 2011 года	52 235	на 1 января 2010 года

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ценовой риск в соответствии с методикой VaR для целей управленческой отчетности определяется исходя из горизонта прогнозирования в 1 день и 20 дней. Горизонт расчета статистических данных охватывает временной период в полгода (не менее 120-ти торговых дней) с использованием вариационно-ковариационного метода и предположения, что распределение изменений цен является близким к нормальному. В 2010 и 2011 годах в расчет ценового риска методом VaR включался портфель дочерней компании ООО «ИК «ТФБ-Финанс».

Потенциальное влияние на прибыль или убыток изменения значений показателя ценового риска VaR относительно позиции, существующей по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлено в таблице ниже:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
VAR 1-дневный	245 320	122 502
VAR 20-дневный	889 470	228 463

Анализ значений показателя ценового риска VaR в 2011 и 2010 годах представлен в таблице ниже:

	2011		2010	
	Значение показателя	Дата	Значение показателя	Дата
Наименьшее значение VaR	230 381	на 1 мая 2011 года	94 796	на 1 апреля 2010 года
Среднее значение VaR	531 878		198 839	
Наибольшее значение VaR	973 097	на 1 декабря 2011 года	388 752	на 1 ноября 2010 года

Концентрация географического риска. Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Республика Татарстан	Прочие регионы России	Другие страны	Всего
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	4 347 030	1 366 103	306 059	6 019 192
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	684 902	-	-	684 902
Счета и депозиты в банках	-	138 272	6 439	144 711
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	41 961	6 214 419	-	6 256 380
Кредиты, выданные клиентам	46 159 236	5 249 387	399 146	51 807 769
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3 142 113	1 063 781	50	4 205 944
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	13 471	-	13 471
Прочие финансовые активы	640 818	171 668	2 051	814 537
Всего финансовых активов	55 016 060	14 217 101	713 745	69 946 906
Финансовые обязательства				
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	-	3 637 669	-	3 637 669
Счета и депозиты банков	175 378	3 716 898	443 738	4 336 014
Средства клиентов	33 597 654	6 272 219	21 936	39 891 809
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 408 637	10 267 519	-	11 676 156
Выпущенные еврооблигации	-	-	7 022 156	7 022 156
Субординированные депозиты	2 099 993	-	-	2 099 993
Прочие финансовые обязательства	513 642	30 231	106	543 979
Всего финансовых обязательств	37 795 304	23 924 536	7 487 936	69 207 776
Чистая позиция	17 220 756	(9 707 435)	(6 774 191)	739 130
Всего условных обязательств	2 358 351	791 132	-	3 149 483

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Республика Татарстан	Прочие регионы России	Другие страны	Всего
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 689 803	588 570	825 550	4 103 923
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	339 706	-	-	339 706
Счета и депозиты в банках	-	10 674	33 524	44 198
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	4 017 283	173 806	4 191 089
Кредиты, выданные клиентам	32 780 224	6 683 865	85 220	39 549 309
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2 572 615	122 354	-	2 694 969
Прочие финансовые активы	1 159 933	32 489	656	1 193 078
Всего финансовых активов	39 542 281	11 455 235	1 118 756	52 116 272
Финансовые обязательства				
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	-	116 764	-	116 764
Счета и депозиты банков	42	1 137 121	548 920	1 686 083
Средства клиентов	26 721 295	3 720 323	9 310	30 450 928
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 041 291	8 222 314	-	9 263 605
Выпущенные еврооблигации	-	-	6 907 290	6 907 290
Субординированные депозиты	2 099 990	-	-	2 099 990
Прочие финансовые обязательства	101 710	36 716	101	138 527
Всего финансовых обязательств	29 964 328	13 233 238	7 465 621	50 663 187
Чистая позиция	9 577 953	(1 778 003)	(6 346 865)	1 453 085
Всего условных обязательств	985 066	28 881	32 068	1 046 015

30 Управление капиталом

Группа определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве статей, составляющих капитал (собственные средства) кредитных организаций.

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ; (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия, (iii) максимизацию рентабельности капитала с учетом риска и (iv) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в соответствии с Базельским соглашением, как определено в Отчете о международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (обновлен в апреле 1998 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, рассматривающем рыночные риски (обновлено в ноябре 2005 года). Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка.

30 Управление капиталом (продолжение)

Группа и Банк также обязаны обеспечивать соответствие требованиям к минимальному уровню капитала по условиям, предусмотренным кредитными договорами, включая уровень достаточности капитала в соответствии с Базельским соглашением.

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению рассчитывается Управлением отчетности. Прогнозный расчет норматива достаточности капитала осуществляется с периодичностью не реже двух раз в год.

Ниже представлена структура капитала Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, рассчитанного на основе Базельского соглашения о капитале:

	2011	2010
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	7 811 618	7 811 618
Накопленный дефицит	(1 332 035)	(1 357 240)
Всего капитала 1-го уровня	6 479 583	6 454 378
Капитал 2-го уровня		
Резерв по переоценке зданий	106 012	108 285
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(145 009)	(14 862)
Субординированные депозиты	1 784 992	2 099 990
Всего капитала 2-го уровня	1 745 995	2 193 413
Всего капитала	8 225 578	8 647 791

Ниже приведено значение коэффициента достаточности капитала Группы по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского соглашения с поправкой на долю неконтролирующих участников. Для целей расчета коэффициента достаточности капитала Группа исключает из состава активов Группы долю неконтролирующих участников:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Коэффициент достаточности основного капитала (капитал 1-го уровня)	9,42%	12,03%
Коэффициент достаточности общего капитала (капитал 1-го и 2-го уровней)	11,96%	16,11%

Соблюдение особых условий. Группа должна соблюдать определенные особые условия, в основном связанные с выпущенными еврооблигациями. У Банка есть обязательство по поддержанию коэффициента достаточности общего капитала по Базелю на уровне не ниже 12%. Несоблюдение этого условия может иметь негативные последствия для Группы, включающие досрочное погашение заемных средств.

1 февраля 2012 года Группой в полном объеме исполнены обязательства по погашению еврооблигаций, выпущенных 2 февраля 2010 года, в размере 225 миллионов долларов США и выплачены проценты по займу еврооблигаций (Примечание 34).

31 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок 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 и на более продолжительный период 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, вероятность оттока средств с целью урегулирования подобных обязательств представляется незначительной.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имела договорные обязательства капитального характера, в том числе по приобретению оборудования, на общую сумму 5 870 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 3 021 тысяча рублей).

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

	2011	2010
Менее 1 года	174 332	65 344
От 1 до 5 лет	312 063	23 170
Более 5 лет	91 400	24
Всего обязательств по операционной аренде	577 795	88 538

На 31 декабря 2011 года общая сумма будущих минимальных платежей к получению Группой по операционной аренде, не подлежащей отмене, составляет 5 810 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 12 306 тысяч рублей).

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты.

31 Условные обязательства (продолжение)

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску несения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Группой контролируется срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, поскольку долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Обязательства кредитного характера составляют:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Гарантии выданные	872 685	117 937
Неиспользованные кредитные линии	1 693 133	836 519
Всего обязательств кредитного характера	2 565 818	954 456

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Российские рубли	2 254 660	905 755
Доллары США	308 939	40 361
Евро	2 219	8 340
Всего	2 565 818	954 456

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. На 31 декабря 2011 и 2010 годов Группа имела следующие активы, используемые в качестве обеспечения:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Заложенные активы	Связанное обязательство	Заложенные активы	Связанное обязательство
Кредитные требования, предоставленные в качестве обеспечения по привлечению средств ЦБ РФ	4 909 407	2 635 559	463 044	116 764
Ценные бумаги, обремененные залогом по сделкам репо с другими банками	1 080 428	1 002 531	-	-
Ценные бумаги, обремененные залогом по сделкам репо с клиентами	1 760 619	1 407 294	-	-
Всего	7 750 454	5 045 384	463 044	116 764

По состоянию на 31 декабря 2011 года обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ на сумму 684 902 тысячи рублей (31 декабря 2010 г.: 339 706 тысяч рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

32 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывается Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости применяются профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и инвестиции, имеющиеся для продажи (кроме необращаемых ценных бумаг, для которых невозможно определение справедливой стоимости), учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночных цен, за исключением ценных бумаг, по которым отсутствуют внешние независимые рыночные котировки.

В ходе применения методов оценки некотируемых ценных бумаг, а также долевых ценных бумаг, активно не торгуемых на рынке, требовались некоторые допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. Под активным рынком подразумевается рынок, удовлетворяющий следующим условиям: объекты сделок на рынке являются однородными; желающих совершить сделку продавцов и покупателей, как правило, можно найти в любое время; информация о ценах является общедоступной. В качестве признака того, что рынок не действует в нормальном режиме (то есть не является активным), может служить большая величина спреда между ценой покупки и ценой продажи или же относительно малое количество заявок на покупку.

Расчетная оценка справедливой стоимости прочих финансовых инструментов определяется на основе дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков к получению или выплате.

При применении метода дисконтирования денежных потоков будущие денежные потоки прогнозируются исходя из наилучших расчетных оценок руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется соответствующая рыночная ставка по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств, с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

32 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. Анализ этих ставок представлен ниже:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Счета и депозиты в банках		
Краткосрочные депозиты в банках в рублях	4,7%-6,8% годовых	1,2%-3,9% годовых
Краткосрочные депозиты в других банках в долларах США	0,5%-1,3% годовых	0,4%-1,0% годовых
Кредиты, выданные клиентам		
Корпоративные кредиты в рублях	8,8%-12,6% годовых	9,5% - 16,0% годовых
Корпоративные кредиты в долларах США	9,0%-14,0% годовых	10,0% - 14,0% годовых
Корпоративные кредиты в евро	8,3% годовых	8,3% годовых
Кредиты физическим лицам в рублях	15,5%-18,5% годовых	12,3% - 18,1% годовых
Кредиты физическим лицам в евро	12,0% годовых	-
Счета и депозиты банков		
Текущие срочные депозиты банков в рублях	5,9%-9,6% годовых	3,0%-10,8% годовых
Текущие срочные депозиты банков в долларах США	1,0% годовых	1,0%-6,5% годовых
Средства клиентов		
Депозиты физических лиц в рублях	3,8%-9,4% годовых	3,8%-9,2% годовых
Депозиты физических лиц в долларах США	0,2%-3,5% годовых	0,01%-4,6% годовых
Депозиты физических лиц в евро	0,4%-4,3% годовых	-
Депозиты юридических лиц в рублях	0,3%-8,5% годовых	0,3%-8,1% годовых
Выпущенные еврооблигации		
	12,0% годовых	12,0% годовых
Субординированные депозиты		
	8,0% годовых	8,0% годовых

Оценочная справедливая стоимость всех финансовых инструментов несущественно отличается от их балансовой стоимости, за исключением некотируемых долевыми инвестициями, предназначенных для продажи, оцениваемых по стоимости приобретения.

Оценка справедливой стоимости проводится для определения стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

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.

32 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

- Уровень 3: методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании наблюдаемых данных 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	Всего
Финансовые активы				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	6 256 380	-	-	6 256 380
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 063 831	-	2 774 622	3 838 453

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	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4 191 089	-	-	4 191 089
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	69 407	-	2 019 874	2 089 281

Некотируемые долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по стоимости приобретения, за исключением вложений в паи паевых инвестиционных фондов, которые оцениваются исходя из стоимости чистых активов фонда. На 31 декабря 2011 года долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, составляли 367 491 тысячу рублей (31 декабря 2010 г.: 605 688 тысяч рублей).

Изменения в оценках справедливой стоимости, относимых к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, могут быть представлены следующим образом:

	2011	2010
Остаток по состоянию на 1 января	2 019 874	-
Всего доходов или расходов, отраженных в составе:		
- прибыли или убытка	(81 833)	(12 224)
- прочей совокупной прибыли	(15 643)	1 259
Приобретенные	1 383 996	891 231
Погашенные/ Проданные	(726 918)	(83 844)
Переведенные в состав инструментов третьего уровня	195 146	1 223 452
Остаток по состоянию на 31 декабря	2 774 622	2 019 874

32 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Несмотря на тот факт, что Группа полагает, что ее оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости. Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Влияние на прибыль и убыток		Влияние на собственные средства	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	59 313	(59 313)	277 462	(277 462)
Всего	59 313	(59 313)	277 462	(277 462)

Влияние на результаты расчетов замены одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3, на возможные альтернативные предположения по состоянию на 31 декабря 2010 года приведено в таблице ниже:

	Влияние на прибыль и убыток		Влияние на собственные средства	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	72 692	(72 692)	201 987	(201 987)
Всего	72 692	(72 692)	201 987	(201 987)

Благоприятное и неблагоприятное влияние, возникающее при использовании возможных альтернативных предположений, рассчитывается посредством пересмотра значений модели с использованием ожидаемых убытков и скорректированных с учетом риска ставок дисконтирования, основанных на средних значениях верхнего и нижнего квартилей диапазона возможных оценок Группы. Ключевые данные и суждения, используемые для расчета благоприятных и неблагоприятных изменений, включают:

- изменение оценки безрисковой ставки с 4% до 7% (31 декабря 2010 года: с 4% до 7%) в зависимости от дюрации облигаций;
- изменение премии за риск с 5% до 30% (31 декабря 2010 года: с 6% до 22%) в зависимости от кредитного качества эмитента.

33 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Банк входит в группу связанных сторон. Эти связанные стороны фактически контролируются физическими лицами, ни одно из которых не имеет контрольного пакета акций в какой-либо из компаний, входящих в эту группу связанных сторон. Члены группы связанных сторон достаточно тесно взаимосвязаны, и невозможно определить материнскую компанию.

Операции с членами этой группы связанных сторон представлены в таблице ниже как операции с прочими связанными сторонами.

Банковские операции проводятся с основными акционерами, директорами и другими связанными сторонами. Эти операции включают осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, финансирование торговых операций и операции с иностранной валютой.

Группа находится под значительным влиянием государства и в ходе обычной хозяйственной деятельности работает с различными контролируруемыми государством компаниями. Операции с контролируемыми государством компаниями включают кредиты, текущие счета, депозиты и субординированные депозиты.

33 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Акционеры, оказывающие существенное влияние	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Стороны, связанные через организации Правительства РТ	Всего связанных сторон
Денежные средства и их эквиваленты (контрактная процентная ставка: 0%)	-	-	-	634	634
Кредиты, выданные клиентам до вычета резерва (контрактная процентная ставка: 6,8% -15,3%)	484 578	2 837	4 306 282	296 117	5 089 814
Резерв под обесценение кредитов	(21 780)	(7)	(236 089)	(13 712)	(271 588)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (контрактная процентная ставка: 14%)	497 028	-	-	-	497 028
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	117 907	-	117 907
Прочие активы	3	1	463 922	-	463 926
Счета и депозиты банков (контрактная процентная ставка 0%)	-	-	(148)	-	(148)
Средства клиентов:					
-текущие и расчетные счета (контрактная процентная ставка: 0%)	(4 198)	(2 830)	(9 396)	(8 272)	(24 696)
- срочные депозиты (контрактная процентная ставка: 4% - 11,5%)	(34 395)	(62 115)	-	-	(96 510)
Прочие обязательства	-	-	(10 029)	-	(10 029)
Субординированные депозиты (контрактная процентная ставка: 8%)	-	-	-	(2 099 993)	(2 099 993)
Доля неконтролирующих участников	-	-	(725 882)	-	(725 882)
Поручительства и залоги полученные	1 478 993	-	-	-	1 478 993

33 Операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года частично и полностью необеспеченные кредиты (за вычетом резерва), выданные связанным сторонам, составляют 3 414 383 тысячи рублей (31 декабря 2010 г.: 3 540 969 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года кредиты и дебиторская задолженность в размере 4 536 209 тысяч рублей (за вычетом резерва под обесценение в сумме 237 251 тысячи рублей) были выданы финансовым компаниям, которые являются связанными сторонами Группы, поскольку эти финансовые компании находятся под контролем или значительным влиянием акционеров Группы или ее ключевого управленческого персонала (Примечание 8). Эти кредиты обеспечены залогом различных не торгуемых на активном рынке инвестиций, прочими активами и поручительством на общую сумму 2 854 184 тысячу рублей.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2011 год:

	Акционеры, оказывающие существенное влияние	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Стороны, связанные через организации Правитель- ства РТ	Итого связанных сторон
Процентный доход	135 595	815	282 549	46 042	465 001
Процентный расход	(3 240)	(4 610)	(13)	(171 262)	(179 125)
Комиссионные доходы	269	161	3 149	562	4 141
Комиссионные расходы	-	-	(74 295)	-	(74 295)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	18	20	199	-	237
Расходы за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами	-	-	(113)	-	(113)
Доходы от инвестиционной собственности	-	-	542 439	-	542 439
Операционные доходы	483	-	411	-	894
Административные и прочие операционные расходы	(3 458)	(44 190)	(1 827)	-	(49 475)

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2011 года, представлена ниже:

	Акционеры, оказывающие существенное влияние	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Стороны, связанные через организации Правитель- ства РТ	Итого связанных сторон
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение года	127 624	6 942	4 333 141	87 000	4 554 707
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение года	3 255 239	14 573	1 361 978	342 171	4 973 961

В течение 2011 года Группа приобрела паи паевого инвестиционного фонда недвижимости у связанной стороны за 630 449 тысяч рублей. Имущество этого фонда в основном состоит из недвижимости. Группа классифицировала данную недвижимость как долгосрочные активы, предназначенные для продажи, поскольку имеет намерение продать ее в течение 2012 года.

33 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Акционеры, оказывающие существенное влияние	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Стороны, связанные через организации Правительства РТ	Всего связанных сторон
Денежные средства и их эквиваленты (контрактная процентная ставка: 0%)	-	-	-	650	650
Кредиты, выданные клиентам до вычета резерва (контрактная процентная ставка: 5,8% -16,5%)	3 612 193	10 468	1 335 119	551 288	5 509 068
Резерв под обесценение кредитов	(189 669)	(33)	(123 566)	(29 059)	(342 327)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:					
-корпоративные облигации (контрактная процентная ставка: 16%)	481 051	-	-	-	481 051
-корпоративные акции	-	-	52 946	-	52 946
Прочие активы	3	1	1 035 903	-	1 035 907
Счета и депозиты банков (контрактная процентная ставка 0%)	-	-	(1)	-	(1)
Средства клиентов:					
-текущие и расчетные счета (контрактная процентная ставка: 0%)	(7 023)	(1 720)	(23 643)	(8 066)	(40 452)
- срочные депозиты (контрактная процентная ставка: 7,5%)	(20 026)	(5 280)	-	-	(25 306)
Выпущенные долговые ценные бумаги (контрактная процентная ставка: 7%)	(48 445)	-	-	-	(48 445)
Прочие обязательства	-	-	(7 960)	-	(7 960)
Субординированные депозиты (контрактная процентная ставка: 8%)	-	-	-	(2 099 990)	(2 099 990)
Доля неконтролирующих участников	-	-	(969 827)	-	(969 827)

33 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2010 год:

	Акционеры, оказывающие существенное влияние	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Стороны, связанные через организации Правительст- ва РТ	Всего связанных сторон
Процентный доход	233 432	1 286	124 646	96 460	455 824
Процентный расход	(8 079)	(917)	-	(4 603)	(13 599)
Комиссионные доходы	76	59	4 823	138	5 096
Комиссионные расходы	-	-	(99 420)	-	(99 420)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	12	1	92	-	105
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	-	-	173 618	-	173 618
Доходы от инвестиционной собственности	-	-	254 008	-	254 008
Операционные доходы	692	5	327	1	1 025
Административные и прочие операционные расходы	(4)	(41 418)	(964)	-	(42 386)

По состоянию на 31 декабря 2011 года прочие активы со связанными сторонами в размере 442 089 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 969 858 тысяч рублей) представляли собой отложенное возмещение по операциям с инвестиционной собственностью.

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2010 года, представлена ниже:

	Акционеры, оказывающие существенное влияние	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Стороны, связанные через организации Правительст- ва РТ	Всего связанных сторон
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение года	3 600 940	58 427	5 597 291	550 310	9 806 968
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение года	3 495 287	53 835	5 950 585	39 251	9 538 958

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

	2011	2010
Заработная плата	31 144	22 740
Краткосрочные премиальные выплаты	12 647	18 330
Всего	43 791	41 070

34 События после отчетной даты

1 февраля 2012 года Группой в полном объеме исполнены обязательства по погашению еврооблигаций, выпущенных 2 февраля 2010 года, в размере 225 миллионов долларов США.

21 февраля 2012 года Группа разместила по открытой подписке биржевые облигации четвертой серии номиналом 3 миллиарда рублей со сроком погашения через три года. Выпуск размещается со ставкой 1-го купона на уровне 11,5-12% годовых, доходность к оферте 11,8-12,33% годовых. Данные облигации предусматривают возможность досрочного погашения 26 февраля 2013 года.

5 марта 2012 года в соответствии с офертой на досрочное погашение по требованию держателей облигаций, Группой выкуплена часть облигаций шестого выпуска серии В в сумме 1 111 миллионов рублей (или 55,6% объема шестого выпуска). После отчетной даты Группа разместила ранее выкупленные облигации в сумме 445 миллионов рублей на открытом рынке.

21 марта 2012 года Группой в полном объеме исполнены обязательства по погашению облигаций 5 серии, выпущенных 25 марта 2009 года, в размере 2 миллиардов рублей.

10 апреля 2012 года Группой размещены по открытой подписке биржевые облигации пятой серии номиналом 2 миллиарда рублей со сроком погашения через три года. Ставка первого купона 11% годовых, доходность к оферте 11,3% годовых. Данные облигации предусматривают возможность досрочного погашения 15 апреля 2013 года.