

ЗАО “КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК”

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

Содержание

Заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет о движении собственных средств	7
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	8
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	9
1 Введение	9
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	10
3 Основные принципы учетной политики	11
4 Чистый процентный доход	27
5 Комиссионные доходы	27
6 Комиссионные расходы	28
7 Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	28
8 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	28
9 Резерв под обесценение	28
10 Общехозяйственные и административные расходы	29
11 Расход по налогу на прибыль	29
12 Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	30
13 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	30
14 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	31
15 Кредиты, выданные клиентам	35
16 Активы, имеющиеся в наличии для продажи	46
17 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	46
18 Основные средства	47
19 Прочие активы	48
20 Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	48
21 Текущие счета и депозиты клиентов	49
22 Выпущенные долговые ценные бумаги	49
23 Обязательства по отложенному налогу	50
24 Акционерный капитал	52
25 Анализ по сегментам	53
26 Управление рисками	56
27 Управление капиталом	66
28 Забалансовые обязательства	67
29 Операционная аренда	67
30 Условные обязательства	68
31 Операции со связанными сторонами	68
32 Денежные и приравненные к ним средства	72
33 Справедливая стоимость финансовых инструментов	72
34 Средние эффективные процентные ставки	75
35 Анализ сроков погашения активов и обязательств	76
36 Анализ активов и обязательств в разрезе валют	78



Закрытое акционерное общество "КПМГ"
123317 Россия, Москва,
Пресненская набережная, 10,

Телефон
Факс
Интернет

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

Аудиторское заключение

Совету Директоров ЗАО "Кредит Европа Банк"

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

Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

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

ЗАО КПМГ

ЗАО "КПМГ"
9 апреля 2012 года

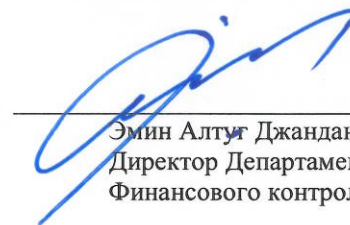
ЗАО "КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК"
Консолидированный отчет о прибылях и убытках
за 2011 год

	Пояснения	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Процентные доходы	4	11 927 552	8 857 190
Процентные расходы	4	(4 279 907)	(3 014 947)
Чистый процентный доход		7 647 645	5 842 243
Комиссионные доходы	5	2 536 916	1 665 542
Комиссионные расходы	6	(1 013 412)	(389 855)
Чистый комиссионный доход		1 523 504	1 275 687
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7	27 514	326 878
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	8	188 393	175 377
Прочие доходы		36 310	49 310
		252 217	551 565
Резерв под обесценение	9	(1 189 747)	(721 530)
Общехозяйственные и административные расходы	10	(4 756 274)	(3 731 112)
Операционные расходы		(5 946 021)	(4 452 642)
Прибыль до налогообложения		3 477 345	3 216 853
Расход по налогу на прибыль	11	(705 138)	(614 804)
Чистая прибыль		2 772 207	2 602 049

Консолидированная финансовая отчетность была одобрена Советом Директоров 9 апреля 2012 года.



Айдыноглу Бехчет Халук
Президент



Эмин Алтун Джандан
Директор Департамента
Финансового контроля

ЗАО “КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК”
Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2011 года

	Пояснения	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
АКТИВЫ			
Касса		2 082 683	1 165 966
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	12	2 901 194	1 036 131
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	13	6 103 431	12 008 148
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	14	759 561	117 017
Кредиты, выданные клиентам	15	80 591 551	60 480 396
Активы, имеющиеся в наличии для продажи			
- находящиеся в собственности Группы	16	2 657 327	6 789 651
- обремененные залогом по сделкам “РЕПО”	16	-	1 093 578
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	17	420 989	444 328
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль		17 417	613 969
Отложенные налоговые активы	23	38 180	-
Основные средства	18	1 050 377	677 280
Прочие активы	19	1 254 109	471 194
Всего активов		97 876 819	84 897 658
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	14	426 191	339 471
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	20	21 444 109	16 006 972
Текущие счета и депозиты клиентов	21	33 921 877	35 530 107
Выпущенные долговые ценные бумаги	22	25 507 504	17 849 049
Обязательства по отложенному налогу	23	-	80 244
Прочие обязательства		592 635	534 044
Всего обязательств		81 892 316	70 339 887
Собственные средства			
Акционерный капитал	24	8 549 789	8 549 789
Эмиссионный доход		158 631	158 631
Добавочный капитал	24	285 924	285 924
Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи		(125 656)	(367)
Резерв по операциям хеджирования		13 753	(15 561)
Нераспределенная прибыль		7 102 062	5 579 355
Всего собственных средств		15 984 503	14 557 771
Всего обязательств и собственных средств		97 876 819	84 897 658
Забалансовые и условные обязательства	28-30		

ЗАО «КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за 2011 год

Пояснения	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль до налогообложения	3 477 345	3 216 853
Корректировки:		
Чистые процентные доходы	(7 647 645)	(5 842 243)
Чистый резерв под обесценение	1 189 747	721 530
Нереализованная (прибыль) убыток по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(542 682)	360 139
Амортизация	202 692	189 715
Чистый убыток от выбытия основных средств	702	35 542
Прочие неденежные статьи	25 920	392 839
Убыток (прибыль) от переоценки финансовых активов и обязательств в иностранной валюте	654 582	(346 972)
	(2 639 339)	(1 272 597)
(Увеличение) уменьшение операционных активов		
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	(292 406)	(5 762)
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	1 219 029	(1 219 029)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(11 290)	35 779
Кредиты, выданные клиентам	(20 485 827)	(14 365 862)
Прочие активы	(805 348)	(73 324)
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств		
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	4 714 976	5 557 772
Текущие счета и депозиты клиентов	(2 434 140)	9 307 800
Прочие обязательства	197 110	(16 398)
Чистое движение денежных средств, использованных в операционной деятельности, до уплаты процентов и налога на прибыль	(20 537 235)	(2 051 621)
Проценты полученные	12 115 749	9 614 354
Проценты уплаченные	(3 944 657)	(2 938 569)
Налог на прибыль уплаченный	(203 017)	(783 149)
Чистое движение денежных средств, (использованных в) полученных от операционной деятельности	(12 569 160)	3 841 015
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение активов, имеющихся в наличии для продажи	(13 035 393)	(15 221 584)
Продажа и погашение активов, имеющихся в наличии для продажи	18 273 944	13 132 734
Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	(118 228)	(120 333)
Погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	169 425	647 488
Чистые приобретения основных средств	(576 491)	(302 744)
Чистое движение денежных средств от (использованных в) инвестиционной деятельности	4 713 257	(1 864 439)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступление от выпущенных долговых ценных бумаг	9 951 215	9 169 153
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	(3 433 072)	(10 572 830)
Выплаченные дивиденды	(1 249 500)	(620 340)
Чистое движение денежных средств от (использованных в) финансовой деятельности	5 268 643	(2 024 017)
Чистое уменьшение денежных и приравненных к ним средств	(2 587 260)	(47 441)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	393 375	(94 262)
Денежные и приравненные к ним средства на начало года	12 677 721	12 819 424
Денежные и приравненные к ним средства на конец года	10 483 836	12 677 721

32

ЗАО «КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК»
Консолидированный отчет о движении собственных средств
за 2011 год

	Акционер- ный капитал тыс. рублей	Эмиссион- ный доход тыс. рублей	Добавочный капитал тыс. рублей	Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи тыс. рублей	Резерв по хеджированию тыс. рублей	Нераспреде- ленная прибыль тыс. рублей	Всего собственных средств тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	8 549 789	158 631	285 924	22 558	-	3 597 646	12 614 548
Всего совокупной прибыли							
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	-	2 602 049	2 602 049
Прочий совокупный убыток							
Чистая реализованная прибыль по активам, имеющимся в наличии для продажи, переведенная в состав прибыли или убытка при их выбытии, за вычетом налога в сумме 5 734 тыс. рублей	-	-	-	(22 925)	-	-	(22 925)
Чистый нерезализованный убыток по производным финансовым инструментам, хеджирующим изменения денежных потоков, за вычетом отложенного налога в сумме 3 890 тыс. рублей	-	-	-	-	(15 561)	-	(15 561)
Всего прочего совокупного убытка	-	-	-	(22 925)	(15 561)	-	(38 486)
Всего совокупной прибыли	-	-	-	(22 925)	(15 561)	2 602 049	2 563 563
Объявленные и выплаченные дивиденды	-	-	-	-	-	(620 340)	(620 340)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	8 549 789	158 631	285 924	(367)	(15 561)	5 579 355	14 557 771
Всего совокупной прибыли							
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	-	2 772 207	2 772 207
Прочий совокупный убыток							
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога в сумме 31 414 тыс. рублей	-	-	-	(125 656)	-	-	(125 656)
Чистый реализованный убыток по активам, имеющимся в наличии для продажи, переведенный в состав прибыли или убытка при их выбытии, за вычетом налога в сумме 92 тыс. рублей	-	-	-	367	-	-	367
Чистая нерезализованная прибыль по производным финансовым инструментам, хеджирующим изменения денежных потоков, за вычетом отложенного налога в сумме 7 329 тыс. рублей	-	-	-	-	29 314	-	29 314
Всего прочего совокупного убытка	-	-	-	(125 289)	29 314	-	(95 975)
Всего совокупной прибыли	-	-	-	(125 289)	29 314	2 772 207	2 676 232
Объявленные и выплаченные дивиденды	-	-	-	-	-	(1 249 500)	(1 249 500)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	8 549 789	158 631	285 924	(125 656)	13 753	7 102 062	15 984 503

Консолидированный отчет о движении собственных средств должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ЗАО «КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК»
 Консолидированный отчет о совокупной прибыли
 за 2011 год

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Чистая прибыль за год	2 772 207	2 602 049
Прочий совокупный убыток, за вычетом налога на прибыль		
Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи:		
- Чистый реализованный убыток (прибыль) по активам, имеющимся в наличии для продажи, переведенные в состав прибыли или убытка при их выбытии, за вычетом налога в сумме 92 тыс. рублей (2010 год: 5 734 тыс. рублей)	367	(22 925)
- Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога в сумме 31 414 тыс. рублей	(125 656)	-
Хеджирование денежных потоков:		
- Чистая нереализованная прибыль (убыток) по производным финансовым инструментам, хеджирующим изменения денежных потоков, за вычетом отложенного налога в сумме 7 329 тыс. рублей (2010 год: RUB 3 890 тыс. рублей)	29 314	(15 561)
Всего прочего совокупного убытка за вычетом налогов	(95 975)	(38 486)
Всего совокупной прибыли	2 676 232	2 563 563

1 Введение

Основные виды деятельности

Представленная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ЗАО “Кредит Европа Банк” (далее - “Банк”) и его дочерних компаний (далее совместно именуемые - “Группа”).

Акционерный коммерческий банк “Кредит Европа Банк” (ранее ЗАО “Финансбанк”) был создан в Российской Федерации как Закрытое акционерное общество и получил генеральную лицензию на осуществление банковских операций в 1997 году. Банк функционирует как универсальный банк, уделяя внимание всем сегментам бизнеса: обслуживанию крупного бизнеса, малого и среднего бизнеса и физических лиц. Основными видами деятельности Банка являются привлечение депозитов, открытие и ведение счетов клиентов, предоставление кредитов и гарантий, осуществление расчетно-кассового обслуживания и проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее - “ЦБ РФ”).

Банк имеет 138 точек присутствия (включая 124 отделения и 14 представительств) (2010 год: 123 точки присутствия (включая 109 отделений, 14 представительств)), через которые Банк осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Юридический адрес головного офиса Банка: Москва, Олимпийский проспект, д. 14. Средняя численность сотрудников Банка за отчетный период составляла 4 358 человек (2010 год: 3 250 человек).

Основными дочерними компаниями Банка являются:

Наименование	Страна регистрации	Доля участия, %	
		2011 год	2010 год
КЕБ Раша Капитал С.А.	Люксембург	см. ниже	см. ниже
ООО “Страховая Компания “Кредит Европа Лайф”	Россия	100%	100%

КЕБ Раша Капитал С.А. (ранее “Финанс Раша Капитал С.А.”) является компанией, созданной для специальных целей, для оказания содействия при выпуске Группой долговых обязательств с кредитным условием (см. Пояснение 22). Данная компания не находится в собственности Группы, и Группа контролирует компанию через предопределение направлений ее деятельности.

ООО “Страховая Компания “Кредит Европа Лайф” является дочерней компанией Банка и была создана в 2007 году с целью оказания широкого спектра услуг в сфере страхования жизни. Компания получила лицензию на проведение операций страхования 28 февраля 2008 года.

Акционеры

Материнской компанией, обладающей конечным контролем над Банком, является “ФИБА Холдинг А.Ш.”, турецкое Закрытое акционерное общество, конечным контролем над которым обладает физическое лицо, г-н Хюсню Озйегин.

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

За последние годы Российская Федерация пережила период политических и экономических изменений, которые оказали и могут продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в этой среде. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и кредитного рынка привело к еще большему увеличению уровня неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством Группы возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Применяемые стандарты

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

Принципы оценки финансовых показателей

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

Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Российский рубль был выбран руководством Группы в качестве функциональной валюты, так как российский рубль наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Группой операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

Использование оценок и суждений

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

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

Информация о существенных моментах, связанных с оценкой неопределенности, и наиболее важных суждениях, сделанных руководством при применении МСФО, оказывающих значительное влияние на данную консолидированную финансовую отчетность, приводится в Пояснении 15 в части создания резерва под обесценение кредитов.

3 Основные принципы учетной политики

Далее изложены основные принципы учетной политики, использованные при составлении данной консолидированной финансовой отчетности. Данные принципы последовательно применялись на протяжении ряда лет, за исключением нижеуказанных изменений.

Начиная с 1 января 2011 года, Группа ретроспективно применяет ряд поправок к МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации”, выпущенные в рамках “Усовершенствований к МСФО 2010”. Указанные поправки в основном относятся к раскрытию информации о полученном обеспечении и других мерах, принятых в целях снижения кредитного риска.

Принципы консолидации

Дочерние компании

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

Группой была создана компания для специальных целей для оказания содействия при выпуске долговых обязательств с кредитным условием. Банк не участвует, прямо или опосредованно, в акционерном капитале указанной компании. Тем не менее, компания, созданная для специальных целей, была создана на условиях, налагающих строгие ограничения на полномочия руководства принимать решения в отношении деятельности компании, созданной для специальных целей. В дополнение к этому, прибыль, возникающая в результате ее деятельности, и чистые активы в настоящий момент принадлежат Банку в результате заключения ряда соглашений.

Операции, исключенные в процессе составления консолидированной финансовой отчетности

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

Операции в иностранной валюте

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

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в условиях 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 активов, обязательств и собственных средств Группы формирует основу их последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

Денежные и приравненные к ним средства

Группа рассматривает кассу, счета типа «Ностро» и депозиты в ЦБ РФ, а также депозиты в банках и других финансовых институтах с первоначальным договорным сроком погашения не более 90 дней, по которым нет ограничений на их использование, как денежные и приравненные к ним средства. Обязательные резервы, депонированные в ЦБ РФ, не рассматриваются как денежные и приравненные к ним средства в связи с ограничениями возможности их использования. Денежные и приравненные к ним средства отражаются по амортизированной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

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

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

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроеизводные 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.

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

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания.

Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются

указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются в консолидированной финансовой отчетности на дату осуществления расчетов.

Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

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

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

Амортизированная стоимость 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, определенную 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.

В случае если оценка, основанная на общедоступных рыночных данных, свидетельствует об увеличении или уменьшении справедливой стоимости актива или обязательства по отношению к сумме первоначального признания, прибыль или убыток от такого увеличения/уменьшения сразу признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В случае если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается с использованием не только общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка признается в составе доходов или расходов будущих периодов и амортизируется в соответствии с выбранным методом на протяжении всего срока действия актива или обязательства или признается в момент появления общедоступных рыночных данных или в момент выбытия данного актива или обязательства.

Принцип оценки по справедливой стоимости

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

Где 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 невозможности получения рыночных котировок финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием ценовых моделей или методов дисконтирования потоков денежных средств.

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

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 сделками, заключаемыми на рынке в то же время с тем же инструментом (то есть 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 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 взаимокompенсирующих позиций используются среднерыночные цены, и корректировка до цены спроса или предложения, осуществляются 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.

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

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках;
- 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 пересчета остатков в иностранной валюте) 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Прекращение признания

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

Группа также прекращает признание определенных активов в случае списания остатков, относящихся к активам, которые признаны безнадежными к взысканию.

Учет операций хеджирования

Группа использует сделки «своп» и срочные валютные сделки для хеджирования валютного риска, связанного с депозитами и счетами банков и других финансовых институтов и текущими счетами и депозитами клиентов в иностранной валюте.

Производные финансовые инструменты, которые отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования, первоначально отражаются по справедливой стоимости, при этом дополнительные затраты по сделкам отражаются в составе прибыли или убытка в момент их понесения. После первоначального признания производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, и изменения справедливой стоимости производного финансового инструмента, предназначенного для хеджирования потоков денежных средств, эффективность которого была установлена, отражается непосредственно в составе собственных средств. Неэффективная часть изменений справедливой стоимости отражается в составе прибыли или убытка.

Прибыль или убыток, накопленные в составе собственных средств, переносятся в состав прибыли или убытка в том же периоде, когда результаты объекта хеджирования окажут влияние на сумму прибыли или убытка.

Соответствие критериям учета хеджирования

Операции хеджирования подпадают под критерии учета операций хеджирования, если и только если выполняются все следующие условия:

- (а) В момент заключения операции хеджирования она формально определяется и документируется также как и ее цель и стратегия. Документация должна включать определения инструмента хеджирования, объекта хеджирования или хеджируемой операции, характера хеджируемого риска и способа оценки эффективности инструмента хеджирования для компенсации риска от изменений потоков денежных средств объекта хеджирования, относящихся к хеджируемому риску.
- (б) Ожидается, что хеджирование будет высокоэффективным в отношении компенсации изменений потоков денежных средств, относящихся к хеджируемому риску, в соответствии с первоначально задокументированной стратегией управления риском для соответствующей операции хеджирования.
- (в) Для операций хеджирования потоков денежных средств, прогнозируемая сделка, которая является объектом хеджирования, должна исполняться с высокой степенью вероятности, а также должна приводить к возникновению подверженности риску изменений потоков денежных средств, которые могут повлиять на сумму прибыли или убытка.
- (г) Эффективность хеджирования может быть надежно измерена, то есть потоки денежных средств объекта хеджирования, относящиеся к хеджируемому риску, могут быть надежно измерены.
- (д) Операция хеджирования оценивается на постоянной основе, и ее эффективность оценивается высокой в течение всех отчетных периодов, в которых применялся соответствующий учет.

В случае если инструмент хеджирования более не удовлетворяет критериям учета операций хеджирования или истек срок его действия, либо он был продан, прекращен или исполнен, учет хеджирования прекращается.

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, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках за период действия сделки “РЕПО” с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (“сделки “обратного РЕПО”), включенные в состав дебиторской задолженности по сделкам “обратного РЕПО”, отражаются в составе счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах или кредитов, выданных клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период действия сделки “РЕПО” с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства 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.

Основные средства

Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

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

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.

Амортизация

Амортизация по основным средствам отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

Оборудование	5-20 лет
Транспортные средства	2-3 года
Программное обеспечение	3-10 лет
Капитальные затраты по арендованному имуществу	меньшее из фактического срока аренды или 3 года

Обесценение активов

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее - «кредиты и дебиторская задолженность»). Группа регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Кредит или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при

условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

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

Группа в начале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

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

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

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты (и любые

соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство Группы определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно.

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

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

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и не подлежат восстановлению.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, 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, относящегося к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевую 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 долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

Нефинансовые активы

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

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.

Обязательства кредитного характера

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

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

Уставный капитал

Обыкновенные акции

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

Дивиденды

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

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

Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются 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 деловой репутации фирмы и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

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

Признание доходов и расходов в консолидированной финансовой отчетности

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

Комиссии за выдачу и обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматривающиеся 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 штрафов отражается в составе консолидированного отчета о совокупной прибыли на дату объявления штрафа с учетом возможности его взыскания.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот учитывается как неотъемлемая часть общей величины расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Сегментная отчетность

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

Представление сравнительных данных

Сравнительные данные были реклассифицированы в целях соответствия изменениям в представлении консолидированной финансовой отчетности в текущем году.

Представление прочих привлеченных средств было изменено в 2011 году для лучшего отражения сущности соответствующих операций. На 31 декабря 2010 года Группа представила остатки по счетам некоторых государственных организаций как прочие привлеченные средства, отдельно отразив их в консолидированном отчете о финансовом положении. В 2011 году эти остатки были представлены в составе текущих счетов и депозитов клиентов. В целях соответствия изменениям в представлении консолидированной финансовой отчетности в текущем году, данные предыдущего периода были реклассифицированы. Вследствие этих изменений сумма 3 970 573 тыс. рублей, ранее представленная в составе прочих привлеченных средств в консолидированном отчете о финансовом положении, сейчас представлена в составе текущих счетов и депозитов клиентов (см. Пояснение 21). Кроме того, соответствующие процентные расходы за 2010 год в сумме 241 980 тыс. рублей, ранее представленные как процентные расходы по прочим привлеченным средствам, были реклассифицированы в процентные расходы по текущим счетам и депозитам клиентов и в процентные расходы по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов (см. Пояснение 4).

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

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

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 без изменений из МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года). В случае если применение МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменениям в применявшихся ранее подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, при первом применении не требуется внесение корректировок в финансовую отчетность. В случае если применение стандарта приводит к изменениям в подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, применение нового стандарта возможно либо при условии полного ретроспективного применения, начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если данное условие невыполнимо, ограниченного ретроспективного применения на начало самого раннего периода, когда представляется возможным применение стандарта, включая текущий период. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

МСФО (IFRS) 12 *“Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях”* вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для предприятий, имеющих доли участия в дочерних предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доли участия в общем определяются как договорные или недоговорные отношения, в результате которых компания подвергается риску изменения доходов от результатов деятельности другой компании. Дополненные и новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, которая позволит оценить природу рисков, связанных с долями участия компании в других компаниях, и влияние данных долей участия на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств компании. Компании могут досрочно предоставлять некоторые раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 без необходимости досрочного применения других новых и пересмотренных стандартов. Однако, в случае досрочного применения МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, компании должны также досрочно применить МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

МСФО (IFRS) 13 *“Оценка справедливой стоимости”* вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет собой единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет применяемые на практике исключения по оценке справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в ряде стандартов. Стандарт применяется на перспективной основе, разрешается его досрочное применение. Представление сравнительной информации для периодов, предшествующих первоначальному применению МСФО (IFRS) 13, не требуется.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 *“Раскрытие информации”* – *“Передача финансовых активов”* вводит дополнительные требования к раскрытию информации по передаче финансовых активов в случаях, когда не происходит полного прекращения признания активов или когда происходит полное прекращение признания активов, но сохраняется продолжающееся участие в переданных активах. Новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы позволить пользователям финансовой отчетности лучше понять природу рисков и выгод, связанных с указанными активами. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или позднее.

МСФО (IFRS) 9 *“Финансовые инструменты”* вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 *“Финансовые инструменты: признание и оценка”*. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Выпуск остальных частей стандарта ожидается в течение 2012 года. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятней всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.

Усовершенствования к МСФО, принятые на ежегодном собрании проекта по усовершенствованию МСФО Советом по международным стандартам финансовой отчетности, рассматриваются применительно к каждому стандарту по отдельности. Дата вступления в действие каждой поправки включена отдельно в каждый из соответствующих стандартов.

На данный момент Группа еще не проанализировала возможное влияние новых стандартов на ее финансовое положение и деятельность.

4 Чистый процентный доход

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Процентные доходы		
Кредиты, выданные физическим лицам	9 067 907	5 844 626
Кредиты, выданные крупным, малым и средним предприятиям	2 345 086	2 443 485
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	365 079	397 872
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	94 681	22 244
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	50 165	91 161
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4 634	37 212
Производные финансовые инструменты	-	20 590
	11 927 552	8 857 190
Процентные расходы		
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 951 026	1 493 122
Текущие счета и депозиты клиентов	1 246 190	994 712
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	868 437	527 113
Производные финансовые инструменты	214 254	-
	4 279 907	3 014 947

5 Комиссионные доходы

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Комиссии по операциям с кредитными картами	885 155	369 741
Штрафы и пени по просроченным кредитам	421 084	377 584
Комиссии за снятие денежных средств	231 608	118 155
Комиссии от страховых компаний	221 159	113 517
Комиссии за обслуживание кредитных карт в течение года	202 430	114 031
Комиссии по расчетным операциям	141 006	51 358
Комиссии за досрочное погашение	82 172	100 625
Комиссии от торговых организаций	66 981	7 381
Комиссии за внесение денежных средств	62 764	123 761
Комиссии по операциям с иностранной валютой	52 697	50 990
Комиссии за перевод денежных средств	43 779	46 507
Комиссии по документарным операциям	40 325	34 347
Комиссии за ведение и обслуживание счетов	25 620	32 876
Комиссии по посредническим услугам	19 970	95 511
Прочие	40 166	29 158
	2 536 916	1 665 542

6 Комиссионные расходы

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Комиссии по операциям с кредитными картами	683 876	206 501
Комиссии торговым организациям	127 888	21 281
Комиссии за инкассацию	102 436	85 685
Комиссии за страхование	47 470	30 401
Комиссии по расчетным операциям	27 392	21 559
Комиссионное вознаграждение за брокерские операции	14 092	10 382
Комиссии за управление портфелем ценных бумаг и прочие управленческие операции	3 084	4 209
Комиссии по документарным операциям	2 322	4 936
Комиссии по банкнотным сделкам	1 484	3 263
Прочие	3 368	1 638
	1 013 412	389 855

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

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Рыночная прибыль от долговых инструментов	27 514	326 878

8 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Прибыль от сделок «спот»	228 564	166 089
(Убыток) прибыль от переоценки финансовых активов и обязательств и сделок с производными финансовыми инструментами	(40 171)	9 288
	188 393	175 377

9 Резерв под обесценение

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Кредиты, выданные клиентам	1 193 518	640 954
Прочие активы	21 069	40 969
(Прибыль) убыток от финансовых гарантий	(24 840)	39 607
	1 189 747	721 530

10 Общехозяйственные и административные расходы

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Вознаграждения сотрудников	2 321 254	1 906 115
Налоги и отчисления по заработной плате	567 672	263 060
Арендная плата	529 974	482 355
Налоги, отличные от налога на прибыль	249 659	207 474
Информационные и телекоммуникационные услуги	214 286	135 020
Амортизация	202 692	189 715
Канцелярские расходы	183 889	116 962
Ремонт и эксплуатация	180 644	156 376
Реклама и маркетинг	69 708	43 494
Охрана	59 250	54 733
Командировочные расходы	56 911	44 551
Профессиональные услуги	48 882	54 360
Участие в программе страхования депозитов физических лиц	7 663	12 431
Прочие	63 790	64 466
	4 756 274	3 731 112

11 Расход по налогу на прибыль

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Расход по текущему налогу на прибыль		
Налог на прибыль за текущий год	819 366	577 283
Налог на прибыль, переплаченный в прошлых отчетных периодах	(19 797)	(23 736)
	799 569	553 547
Расход по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(94 431)	61 257
Всего расхода по налогу на прибыль, отраженного в консолидированном отчете о прибылях и убытках	705 138	614 804

Ставка по текущему налогу на прибыль Группы – 20% (2010 год: 20%), по отложенному налогу на прибыль – 20% (2010 год: 20%).

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	2011 год тыс. рублей	(%)	2010 год тыс. рублей	(%)
Прибыль до налогообложения	3 477 345		3 216 853	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	695 469	20,00%	643 372	20,00%
Доход, облагаемый по более низкой ставке	(696)	(0,02%)	(8 800)	(0,27%)
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	30 162	0,87%	3 968	0,12%
Налог на прибыль, переплаченный в прошлых отчетных периодах	(19 797)	(0,57%)	(23 736)	(0,74%)
	705 138	20,28%	614 804	19,11%

12 Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Срочные депозиты	1 600 176	-
Счета типа “Ностро”	697 546	725 065
Обязательные резервы	603 472	311 066
	2 901 194	1 036 131

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

13 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
<i>Необесцененные или непросроченные</i>		
Счета типа “Ностро”		
30 крупнейших российских банков	533 058	213 161
Малые и средние российские банки и финансовые институты	154 000	106 605
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	120 652	51 990
Всего счетов типа “Ностро”	807 710	371 756
Кредиты и депозиты		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	3 262 209	11 636 392
30 крупнейших российских банков	1 700 191	-
Малые и средние российские банки и финансовые институты	326 467	-
Прочие российские банки	6 854	-
Всего кредитов и депозитов	5 295 721	11 636 392
	6 103 431	12 008 148

Концентрация счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имела четырех контрагентов, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах (2010 год: три контрагента). Совокупный объем остатков в указанных банках по состоянию на 31 декабря 2011 года и 2010 года составил 5 661 343 тыс. рублей и 9 718 630 тыс. рублей соответственно.

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

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
АКТИВЫ		
Находящиеся в собственности Группы		
<i>Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью - предназначенные для торговли</i>		
Российские корпоративные облигации	100 375	-
Иностранные корпоративные облигации	-	78 001
<i>Производные финансовые инструменты</i>		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	384 711	31 590
Валютно-процентные сделки типа “своп”	274 475	-
Опционы	-	7 426
	759 561	117 017
Обязательства		
<i>Производные финансовые инструменты</i>		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	416 964	335 710
Валютно-процентные сделки типа “своп”	9 227	-
Опционы	-	3 761
	426 191	339 471

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

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

Договоры купли-продажи иностранной валюты

Следующая далее таблица отражает, в разрезе основных валют, договорные суммы срочных договоров купли-продажи иностранной валюты Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года с указанием средних курсов сделок и оставшихся сроков до исполнения договоров. Суммы в иностранной валюте, представленные ниже, переведены по курсам, действовавшим на отчетную дату. Нереализованные прибыли и убытки по договорам, дата исполнения которых еще не наступила, наряду с дебиторской и кредиторской задолженностью по неисполненным договорам были отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках и в составе финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, соответственно.

	Номинальная сумма сделки		Средневзвешенный валютный курс сделки	
	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей	2011 год	2010 год
Покупка долларов США за рубли				
На срок менее трех месяцев	1 820 822	4 054 647	31,5168	30,6266
На срок от трех месяцев до одного года	14 684 319	3 352 459	31,9494	31,8654
Покупка долларов США за евро				
На срок менее трех месяцев	183 096	4 811 623	1,2989	1,3156
Покупка евро за доллары США				
На срок менее трех месяцев	328 371	151 418	1,2955	1,3243
Покупка рублей за доллары США				
На срок менее трех месяцев	1 064 040	2 321 479	32,2437	30,5810
Покупка рублей за евро				
На срок менее трех месяцев	-	22 347	-	40,6504
Покупка турецких лир за доллары США				
На срок менее трех месяцев	1 621 780	1 015 620	1,9017	1,5586
На срок от трех месяцев до одного года	1 353 129	1 371 860	1,5742	1,5434
На срок свыше одного года	-	1 436 102	-	1,5667
Покупка турецких лир за евро				
На срок менее трех месяцев	11 258	-	2,5736	-
На срок от трех месяцев до одного года	282 968	-	2,1700	-
На срок свыше одного года	-	329 589	-	2,1701
Покупка евро за турецкие лиры				
На срок менее трех месяцев	10 835	-	2,5710	-
На срок от трех месяцев до одного года	322 953	-	2,1700	-
На срок свыше одного года	-	312 582	-	2,1700
Покупка турецких лир за рубли				
На срок от трех месяцев до одного года	15 985	-	16,7066	-
Покупка рублей за турецкие лиры				
На срок от трех месяцев до одного года	12 473	-	16,6300	-

Следующая далее таблица показывает информацию о кредитном качестве договоров купли-продажи иностранной валюты, которые являются активами:

	2011 тыс. рублей	2010 тыс. рублей
Крупные банки стран, входящих в состав ОЭСР	334 609	3 021
Малые и средние банки стран, входящих в состав ОЭСР	266 800	18 389
Российские дочерние компании банков стран, входящих в состав ОЭСР	690	148
Российская биржа	-	222
Прочие российские организации	56 556	17 236
Прочие иностранные организации	531	-
	659 186	39 016

Следующая далее таблица показывает справедливую стоимость финансовых инструментов, определенных в качестве инструментов хеджирования по состоянию на 31 декабря 2011 года, отраженных как активы или обязательства, а также номинальные суммы данных сделок.

тыс. рублей	2011 год		
	Справедливая стоимость		
	Номинальная сумма сделки	Активы	Обязательства
Валютные сделки типа “своп”	9 054 260	286 999	(336 732)
Валютно-процентные сделки типа “своп”	7 308 515	274 475	(9 227)

Следующая далее таблица показывает справедливую стоимость финансовых инструментов, определенных в качестве инструментов хеджирования по состоянию на 31 декабря 2010 года, отраженных как активы или обязательства, а также номинальные суммы данных сделок.

тыс. рублей	2010 год		
	Справедливая стоимость		
	Номинальная сумма сделки	Активы	Обязательства
Валютные сделки типа “своп”	2 743 720	-	202 685

По состоянию на 31 декабря 2011 года финансовые инструменты, использующиеся как инструменты хеджирования, представлены валютными сделками типа “своп” и валютно-процентными сделками типа “своп”. В 2010 году Группа заключила валютные сделки типа “своп” (доллар США/турецкая лира) для хеджирования валютного риска, связанного с валютными заимствованиями, номинированными в турецких лирах и кредитами, номинированными в долларах США. В 2011 году Группа заключила валютные сделки типа “своп” (доллар США/рубль) для хеджирования валютного риска, связанного с долговыми обязательствами с кредитным условием, номинированными в долларах США (см. Пояснение 22). В 2011 году Группа заключила валютно-процентные сделки типа “своп” (доллар США/рубль) для хеджирования валютного и процентного риска, связанных с синдицированными кредитами ЕБРР/МФК (см. Пояснение 20).

Эффективная часть изменений справедливой стоимости производных финансовых инструментов, определенных в качестве инструментов хеджирования, была отражена по состоянию на 31 декабря 2011 года непосредственно в составе собственных средств в сумме 13 753 тыс. рублей, за вычетом налога в сумме 3 434 тыс. рублей. (31 декабря 2010 года: 15 561 тыс. рублей за вычетом налога в сумме 3 890 тыс. рублей).

В 2008 году в соответствии с поправками к МСФО (IAS) 39: *Финансовые инструменты: признание и оценка*” Группа реклассифицировала определенные ценные бумаги, предназначенные для торговли, в категорию инвестиций, удерживаемых до срока погашения. Группа признала ценные бумаги отвечающими требованиям поправок и изменила свое намерение удерживать данные ценные бумаги с целью продажи в ближайшем будущем. В отношении ценных бумаг, предназначенных для торговли, определенных для реклассификации, Группа имеет намерение и возможность удерживать данные ценные бумаги до наступления срока их погашения. Группа определила, что ухудшение ситуации на мировых и российских финансовых рынках вплоть до 1 июля 2008 года является “редким случаем”, который служит основанием для реклассификации из категории активов, предназначенных для торговли.

Следующая таблица представляет влияние реклассификации на консолидированную финансовую отчетность:

	31 декабря 2011 года тыс. рублей		31 декабря 2010 года тыс. рублей	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Ценные бумаги, предназначенные для торговли, реклассифицированные в категорию инвестиций, удерживаемых до срока погашения	130 253	132 132	120 456	128 960
	130 253	132 132	120 456	128 960

Следующая таблица представляет суммы, относящиеся к финансовым инструментам Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года.

RUB'000	Признано в отношении реклассифицированных активов		Было бы признано, если бы реклассификации не осуществлялись	
	2010 год	2011 год	2010 год	2011 год
Процентные доходы	17 910	17 745	13 535	13 072
Чистый прибыль (убыток) по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	13 869	(938)
Всего признано в составе прибыли или убытка за период (до налогообложения)	17 910	17 745	27 404	12 134

По состоянию на 1 июля 2008 года эффективная процентная ставка по активам предназначенным для торговли, реклассифицированным в категорию инвестиций, удерживаемых до срока погашения, составила 13,68% годовых, а ожидаемые к возмещению потоки денежных средств по указанным активам составили 124 573 тыс. рублей.

15 Кредиты, выданные клиентам

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Коммерческие кредиты		
Кредиты, выданные крупным предприятиям	20 913 526	27 559 603
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	5 889 554	3 489 920
Всего коммерческих кредитов	26 803 080	31 049 523
Кредиты, выданные физическим лицам		
Кредиты на покупку автомобилей	28 137 662	13 326 623
Кредитные карты	9 974 756	5 483 439
Моментальные кредиты	8 812 276	4 824 121
Многоцелевые кредиты	6 098 988	5 265 312
Ипотечные кредиты	3 492 407	2 806 077
Прочие	59 722	29 872
Всего кредитов, выданных физическим лицам	56 575 811	31 735 444
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	83 378 891	62 784 967
Резерв под обесценение	(2 787 340)	(2 304 571)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	80 591 551	60 480 396

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

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Сумма резерва по состоянию на начало года	2 304 571	3 768 994
Чистое создание резерва в течение года	1 193 518	640 954
Списания	(710 749)	(2 105 377)
Сумма резерва по состоянию на конец года	2 787 340	2 304 571

Качество коммерческих кредитов, составляющих кредитный портфель Группы

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

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов, до вычета резерва под обесценение %
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	%
Кредиты, выданные крупным предприятиям				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения	20 879 185	(465 251)	20 413 934	2,23
Обесцененные кредиты:				
- Просроченные более чем на 90 дней, но менее 1 года	34 341	(7 740)	26 601	22,54
Всего обесцененных кредитов	34 341	(7 740)	26 601	22,54
Всего кредитов, выданных крупным предприятиям	20 879 185	(465 251)	20 413 934	2,26
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения	5 621 581	(123 039)	5 498 542	2,19
Обесцененные кредиты:				
- Кредиты, просроченные на срок менее 90 дней	26 703	(6 140)	20 563	22,99
- Кредиты, просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	129 681	(59 834)	69 847	46,14
- Кредиты, просроченные на срок более 1 года	111 589	(35 905)	75 684	32,18
Всего обесцененных кредитов	267 973	(101 879)	166 094	38,02
Всего кредитов, выданных малым и средним предприятиям	5 889 554	(224 918)	5 664 636	3,82
Всего коммерческих кредитов	26 803 080	(697 909)	26 105 171	2,60

По состоянию на 31 декабря 2011 года, наращенные проценты по обесцененным кредитам за вычетом резерва под обесценение составляют 380 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 3 032 тыс. рублей).

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

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов, до вычета резерва под обесценение %
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	
Кредиты, выданные крупным предприятиям				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения	27 254 838	(539 398)	26 715 440	1,98
Обесцененные кредиты:				
- Кредиты, просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	304 765	(14 069)	290 696	4,62
Всего обесцененных кредитов	304 765	(14 069)	290 696	4,62
Всего кредитов, выданных крупным предприятиям	27 559 603	(553 467)	27 006 136	2,01
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения	3 144 322	(80 043)	3 064 279	2,55
Обесцененные кредиты:				
- Кредиты, просроченные на срок менее 90 дней	123 876	(16 589)	107 287	13,39
- Кредиты, просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	190 332	(79 185)	111 147	41,60
- Кредиты, просроченные на срок более 1 года	31 390	(9 818)	21 572	31,28
Всего обесцененных кредитов	345 598	(105 592)	240 006	30,55
Всего кредитов, выданных малым и средним предприятиям	3 489 920	(185 635)	3 304 285	5,32
Всего коммерческих кредитов	31 049 523	(739 102)	30 310 421	2,38

Группа рассматривает кредиты, просроченные на срок более 90 дней, как кредиты, не приносящие дохода.

Группа оценивает размер резерва под обесценение коммерческих кредитов (за исключением кредитов с первоначальной суммой менее 7 500 тыс. рублей, входящих в состав портфеля кредитов, выданных малым и средним предприятиям) на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков с учетом текущих рыночных условий по портфелям кредитов, по которым признаки обесценения выявлены не были.

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов с первоначальной суммой менее 7 500 тыс. рублей, выданных малым и средним предприятиям, на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков. Руководство считает, что уровень миграции убытков является постоянным и может быть определен на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние двенадцать месяцев. Более того, руководство полагает, что Группа может реализовать кредиты, выданные малым и средним предприятиям, просроченные на срок свыше 360 дней, минимум за 3% от их совокупной стоимости.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости

предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, размер резерва под обесценение коммерческих кредитов по состоянию на 31 декабря 2011 года был бы на 261 052 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 303 104 тыс. рублей) ниже/выше.

В течение 2011 года Группа изменила условия договоров по коммерческим кредитам, которые в противном случае были бы просрочены, на общую сумму 261 867 тыс. рублей (2010 год: 304 765 тыс. рублей). Целью данных изменений было управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возврата задолженности. Кредиты, условия договоров по которым были изменены, включены в таблицах выше в категорию активов без индивидуальных признаков обесценения за исключением случаев, когда заемщик не выполняет новые условия договоров.

Анализ обеспечения

Коммерческие кредиты

Следующая далее таблица содержит анализ портфеля коммерческих кредитов (до вычета резерва под обесценение) по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

	2011 год тыс. рублей	Доля от портфеля кредитов %	2010 год тыс. рублей	Доля от портфеля кредитов %
Недвижимость	10 099 576	37,68	9 703 666	31,25
Поручительства и гарантии юридических лиц	6 769 928	25,26	5 122 898	16,50
Денежные средства	1 261 260	4,71	142 737	0,46
Товары в обороте	526 186	1,96	722 499	2,33
Оборудование	442 008	1,65	434 829	1,40
Транспортные средства	256 995	0,96	91 983	0,30
Прочие	133 672	0,49	303 244	0,98
Без обеспечения	7 313 455	27,29	14 527 667	46,78
Всего	26 803 080	100,00	31 049 523	100,00

Суммы, отраженные в приведенной выше таблице, представляют собой балансовую стоимость кредитов (до вычета резерва под обесценение) и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения.

Просроченные или обесцененные коммерческие кредиты

Следующая далее таблица содержит анализ справедливой стоимости обеспечения по обесцененным коммерческим кредитам по состоянию на 31 декабря 2011 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Справедливая стоимость обеспечения тыс. рублей
Недвижимость	205 689	(63 970)	141 719	205 689
Оборудование	33 696	(20 820)	12 876	33 696
Поручительства	48 516	(16 798)	31 718	48 516
Транспортные средства	14 413	(8 031)	6 382	14 413
Всего	302 314	(109 619)	192 695	302 314

Следующая далее таблица содержит анализ справедливой стоимости обеспечения по обесцененным коммерческим кредитам по состоянию на 31 декабря 2010 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Справедливая стоимость обеспечения тыс. рублей
Недвижимость	496 878	(24 051)	472 827	496 878
Оборудование	82 914	(57 629)	25 285	82 914
Поручительства	36 756	(25 506)	11 250	36 756
Транспортные средства	17 303	(11 201)	6 102	17 303
Денежные средства	15 238	(703)	14 535	15 238
Товары в обороте	1 274	(571)	703	1 274
Всего	650 363	(119 661)	530 702	650 363

Необесцененные и непросроченные коммерческие кредиты

На 31 декабря 2011 года, справедливая стоимость денежных средств, являющихся обеспечением по коммерческим кредитам, составляла 1 261 260 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 142 737 тыс. рублей).

Справедливая стоимость обеспечения остальных необесцененных и непросроченных коммерческих кредитов оценивается на дату выдачи кредитов и не корректируется с учетом последующих изменений по состоянию на отчетную дату. Возвратность указанных кредитов зависит в первую очередь от платежеспособности заемщиков, нежели от стоимости обеспечения. Текущая стоимость обеспечения также не влияет на оценку обесценения кредитов.

Полученное обеспечение

В течение 2011 и 2010 годов Группа не приобретала активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по коммерческим кредитам.

Анализ изменения резерва под обесценение

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов по классам коммерческих кредитов за 2011 год.

	Кредиты, выданные крупным предприятиям тыс. рублей	Кредиты, выданные малым и средним предприятиям тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января 2011 года	553 467	185 635	739 102
Кредиты, списанные в течение года как безнадежные к взысканию	-	(61 726)	(61 726)
Убытки от обесценения кредитов	(80 476)	101 009	20 533
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря 2011 года	472 991	224 918	697 909

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов по классам коммерческих кредитов за 2010 год.

	Кредиты, выданные крупным предприятиям	Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января 2010 года	518 401	347 983	866 384
Кредиты, списанные в течение года как безнадежные к взысканию	(7 248)	(311 914)	(319 162)
Убытки от обесценения кредитов	42 314	149 566	191 880
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря 2010 года	553 467	185 635	739 102

Качество кредитов, выданных физическим лицам

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

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	%
Кредиты на покупку автомобилей				
- Непросроченные	25 426 864	(67 029)	25 359 835	0,26
- Просроченные на срок менее 30 дней	942 898	(45 621)	897 277	4,84
- Просроченные на срок 30-89 дней	470 436	(112 365)	358 071	23,89
- Просроченные на срок 90-179 дней	396 755	(193 575)	203 180	48,79
- Просроченные на срок 180-360 дней	350 600	(226 342)	124 258	64,56
- Просроченные на срок более 360 дней	550 109	(478 533)	71 576	86,99
Всего кредитов на покупку автомобилей	28 137 662	(1 123 465)	27 014 197	3,99
Кредитные карты				
- Непросроченные	9 151 753	(35 697)	9 116 056	0,39
- Просроченные на срок менее 30 дней	294 395	(35 347)	259 048	12,01
- Просроченные на срок 30-89 дней	181 628	(75 190)	106 438	41,40
- Просроченные на срок 90-179 дней	149 155	(119 014)	30 141	79,79
- Просроченные на срок 180-360 дней	197 825	(185 900)	11 925	93,97
Всего кредитных карт	9 974 756	(451 148)	9 523 608	4,52
Моментальные кредиты				
- Непросроченные	8 361 703	(19 594)	8 342 109	0,23
- Просроченные на срок менее 30 дней	222 216	(13 922)	208 294	6,27
- Просроченные на срок 30-89 дней	72 811	(27 306)	45 505	37,50
- Просроченные на срок 90-179 дней	55 993	(38 941)	17 052	69,55
- Просроченные на срок 180-360 дней	99 553	(76 272)	23 281	76,61
Всего моментальных кредитов	8 812 276	(176 035)	8 636 241	2,00
Многоцелевые кредиты				
- Непросроченные	5 516 868	(21 516)	5 495 352	0,39
- Просроченные на срок менее 30 дней	232 844	(13 744)	219 100	5,90
- Просроченные на срок 30-89 дней	94 928	(31 873)	63 055	33,58
- Просроченные на срок 90-179 дней	90 544	(71 242)	19 302	78,68
- Просроченные на срок 180-360 дней	163 804	(138 691)	25 113	84,67
Всего многоцелевых кредитов	6 098 988	(277 066)	5 821 922	4,54
Ипотечные кредиты				
- Непросроченные	3 237 504	(809)	3 236 695	0,02
- Просроченные на срок менее 30 дней	76 372	(527)	75 845	0,69
- Просроченные на срок 30-89 дней	11 788	(1 289)	10 499	10,93
- Просроченные на срок 90-179 дней	21 997	(2 398)	19 599	10,90
- Просроченные на срок 180-360 дней	12 782	(4 207)	8 575	32,91
- Просроченные на срок более 360 дней	131 964	(49 964)	82 000	37,86
Всего ипотечных кредитов	3 492 407	(59 194)	3 433 213	1,69
Прочие кредиты, выданные физическим лицам				
- Непросроченные	54 368	(227)	54 141	0,42
- Просроченные на срок менее 30 дней	2 786	(273)	2 513	9,80
- Просроченные на срок 30-89 дней	1 132	(706)	426	62,37
- Просроченные на срок 90-179 дней	987	(881)	106	89,26
- Просроченные на срок 180-360 дней	449	(436)	13	97,10
Всего прочих кредитов, выданных физическим лицам	59 722	(2 523)	57 199	4,22
Всего кредитов, выданных физическим лицам	56 575 811	(2 089 431)	54 486 380	3,69

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

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	%
Кредиты на покупку автомобилей				
- Непросроченные	11 712 682	(20 991)	11 691 691	0,18
- Просроченные на срок менее 30 дней	438 161	(20 402)	417 759	4,66
- Просроченные на срок 30-89 дней	201 003	(46 849)	154 154	23,31
- Просроченные на срок 90-179 дней	144 727	(86 169)	58 558	59,54
- Просроченные на срок 180-360 дней	225 941	(160 339)	65 602	70,96
- Просроченные на срок более 360 дней	604 109	(524 537)	79 572	86,83
Всего кредитов на покупку автомобилей	13 326 623	(859 287)	12 467 336	6,45
Кредитные карты				
- Непросроченные	5 054 891	(17 027)	5 037 864	0,34
- Просроченные на срок менее 30 дней	176 774	(15 304)	161 470	8,66
- Просроченные на срок 30-89 дней	96 612	(33 673)	62 939	34,85
- Просроченные на срок 90-179 дней	51 428	(37 000)	14 428	71,95
- Просроченные на срок 180-360 дней	103 734	(84 995)	18 739	81,94
Всего кредитных карт	5 483 439	(187 999)	5 295 440	3,43
Моментальные кредиты				
- Непросроченные	4 580 956	(7 882)	4 573 074	0,17
- Просроченные на срок менее 30 дней	119 061	(7 221)	111 840	6,06
- Просроченные на срок 30-89 дней	37 723	(14 348)	23 375	38,04
- Просроченные на срок 90-179 дней	27 488	(21 994)	5 494	80,01
- Просроченные на срок 180-360 дней	58 893	(51 247)	7 646	87,02
Всего моментальных кредитов	4 824 121	(102 692)	4 721 429	2,13
Многоцелевые кредиты				
- Непросроченные	4 624 117	(18 861)	4 605 256	0,41
- Просроченные на срок менее 30 дней	245 532	(17 793)	227 739	7,25
- Просроченные на срок 30-89 дней	105 763	(37 051)	68 712	35,03
- Просроченные на срок 90-179 дней	98 875	(77 680)	21 195	78,56
- Просроченные на срок 180-360 дней	191 025	(165 667)	25 358	86,73
Всего многоцелевых кредитов	5 265 312	(317 052)	4 948 260	6,02
Ипотечные кредиты				
- Непросроченные	2 417 996	(5 029)	2 412 967	0,21
- Просроченные на срок менее 30 дней	80 539	(3 004)	77 535	3,73
- Просроченные на срок 30-89 дней	28 683	(3 021)	25 662	10,53
- Просроченные на срок 90-179 дней	49 239	(14 740)	34 499	29,94
- Просроченные на срок 180-360 дней	157 787	(46 906)	110 881	29,73
- Просроченные на срок более 360 дней	71 833	(24 576)	47 257	34,21
Всего ипотечных кредитов	2 806 077	(97 276)	2 708 801	3,47
Прочие кредиты, выданные физическим лицам				
- Непросроченные	27 769	(35)	27 734	0,13
- Просроченные на срок менее 30 дней	846	(36)	810	4,26
- Просроченные на срок 30-89 дней	208	(92)	116	44,23
- Просроченные на срок 90-179 дней	406	(385)	21	94,83
- Просроченные на срок 180-360 дней	643	(615)	28	95,65
Всего прочих кредитов, выданных физическим лицам	29 872	(1 163)	28 709	3,89
Всего кредитов, выданных физическим лицам	31 735 444	(1 565 469)	30 169 975	4,93

Группа рассматривает кредиты, платежи в соответствии с графиком погашения по которым просрочены более чем на 90 дней, как кредиты, не приносящие дохода.

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по данным типам кредитов. По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года существенные допущения, сделанные при определении размера резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, включают:

- Руководство считает, что Группа может реализовать многоцелевые и прочие кредиты, выданные физическим лицам, просроченные на срок более 360 дней, как минимум, за 3% от их совокупной стоимости, а моментальные кредиты и кредиты, выданные по кредитным картам, просроченные на срок более 360 дней, как минимум, за 5% от их совокупной стоимости. В течение 2011 года Группа продавала схожие кредиты, выданные физическим лицам, просроченные на срок более 360 дней за более высокий процент от суммы кредита до вычета резерва под обесценение, нежели процент, который использовался в качестве допущений, описанных выше.
- Руководство считает, что Группа может возместить, как минимум, 12% от совокупной стоимости кредитов на покупку автомобилей, просроченных на срок более 360 дней, путем реализации автомобилей, принятых в качестве обеспечения.
- Руководство считает, что Группа может возместить, как минимум 66% и 58% от совокупной стоимости ипотечных кредитов, выданных на покупку жилья в Москве и других регионах Российской Федерации, соответственно, просроченных на срок более 360 дней, путем реализации объектов жилой недвижимости, принятых в качестве залога.
- Руководство считает, что уровень миграции убытков по просроченным кредитам является постоянным и может быть определен на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние двенадцать месяцев.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2011 года был бы на 544 864 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 301 700 тыс. рублей) ниже/выше.

Анализ обеспечения

Ипотечные кредиты обеспечены залогом соответствующей жилой недвижимости. Кредиты на покупку автомобилей обеспечены залогом соответствующих автомобилей. Многоцелевые, моментальные, прочие кредиты и овердрафты по кредитным картам не имеют обеспечения.

Ипотечные кредиты

Для ипотечных кредитов (до вычета резерва под обесценение) в сумме 3 492 407 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 2 806 077 тыс. рублей) справедливая стоимость обеспечения оценивается на дату выдачи кредита и пересматривается на отчетную дату с учетом ориентировочных изменений. Руководство считает, что справедливая стоимость обеспечения по меньшей мере равна балансовой стоимости соответствующих кредитов по состоянию на отчетную дату.

Кредиты на покупку автомобилей

Для кредитов на покупку автомобилей (до вычета резерва под обесценение) в сумме 28 137 662 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 13 326 623 тыс. рублей) справедливая стоимость обеспечения оценивается на дату выдачи кредита и пересматривается на отчетную дату с учетом ориентировочных изменений. Руководство считает, что справедливая стоимость обеспечения по меньшей мере равна балансовой стоимости соответствующих кредитов по состоянию на отчетную дату.

Группа пересматривает оценочную стоимость обеспечения на дату выдачи кредита до его текущей стоимости с учетом ориентировочных изменений стоимости и показателей амортизации автомобилей. Группа проводит специальную оценку обеспечения по отдельным кредитам в случае возникновения признаков обесценения.

Полученное обеспечение

В течение 2011 года, Группа приобрела ряд активов путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам, выданным физическим лицам. По состоянию на 31 декабря 2011 года балансовая стоимость указанных активов составляет 166 498 тыс. рублей (2010 год: 23 897 тыс. рублей). Указанные активы включают объекты недвижимости стоимостью 162 926 тыс. рублей (2010 год: 20 841 тыс. рублей) и прочие активы стоимостью 3 572 тыс. рублей (2010 год: 3 056 тыс. рублей). Политика Группы предполагает продажу указанных активов в максимально короткие сроки.

Анализ изменения резерва под обесценение

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов по классам кредитов, выданных физическим лицам, за 2011 год:

тыс. рублей	Кредиты на покупку автомобилей	Кредитные карты	Момен- тальные кредиты	Много- целевые кредиты	Ипотеч- ные кредиты	Прочие кре- диты, выдан- ные физиче- ским лицам	Всего
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января 2011 года	859 287	187 999	102 692	317 052	97 276	1 163	1 565 469
Кредиты, списанные в течение года как безнадежные к взысканию	(261 038)	(129 196)	(92 570)	(161 731)	(3 666)	(822)	(649 023)
Убытки от обесценения	525 216	392 345	165 913	121 745	(34 416)	2 182	1 172 985
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря 2011 года	1 123 465	451 148	176 035	277 066	59 194	2 523	2 089 431

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов по классам кредитов, выданных физическим лицам, за 2010 год:

тыс. рублей	Кредиты на покупку автомобилей	Кредитные карты	Момен- тальные кредиты	Много- целевые кредиты	Ипотеч- ные кредиты	Прочие кре- диты, выдан- ные физиче- ским лицам	Всего
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января 2010 года	1 392 405	420 462	284 014	763 971	38 756	3 002	2 902 610
Кредиты, списанные в течение года как безнадежные к взысканию	(607 689)	(365 677)	(245 002)	(530 198)	(34 661)	(2 988)	(1 786 215)
Убытки от обесценения	74 571	133 214	63 680	83 279	93 181	1 149	449 074
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря 2010 года	859 287	187 999	102 692	317 052	97 276	1 163	1 565 469

В течение 2011 года Группа изменила условия договоров по кредитам, выданным физическим лицам, которые в противном случае были бы просрочены, на общую сумму в 229 901 тыс. рублей (2010 год: 630 552 тыс. рублей). Целью данных изменений было управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возврата задолженности. Кредиты, условия договоров по которым были изменены, включены в таблицах выше в категорию активов без индивидуальных признаков обесценения за исключением случаев, когда заемщик не выполняет новые условия договоров.

Анализ кредитов, выданных крупным предприятиям, по отраслям экономики и географическим регионам

Группой выдавались кредиты крупным предприятиям, преимущественно ведущим деятельность на территории Российской Федерации в следующих отраслях экономики.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Недвижимость	4 632 478	5 059 597
Туризм	4 017 445	4 481 231
Нефтехимия и металлургия	2 771 826	2 638 018
Энергетика	1 385 761	2 013 503
Розничная торговля	1 312 545	2 613 616
Сырьевые и агрокультурные продукты	952 717	97 499
Частный банковский сектор	917 301	1 015 074
Текстильная промышленность	734 390	87 905
Лизинг	654 985	1 446 237
Технологии, ИТ и электронное оборудование	621 507	253 335
Автомобильная промышленность	688 765	1 893 152
Строительство	550 017	93 929
Пищевая и алкогольная промышленность	545 213	513 502
Транспорт	397 644	769 240
Услуги	199 392	164 564
Средства массовой информации	103 159	252 697
Целлюлозно-бумажная и лесная промышленность	41 010	-
Машиностроение	-	264 997
Государственный сектор	-	3 428 367
Прочие	387 371	473 140
	20 913 526	27 559 603
Резерв под обесценение	(472 991)	(553 467)
	20 440 535	27 006 136

Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель Группы, по состоянию на отчетную дату представлены в Пояснении 35 и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам. Учитывая краткосрочный характер выдаваемых Группой кредитов, возможно, что многие из выданных кредитов будут пролонгированы. Соответственно, реальные сроки погашения кредитов могут значительным образом отличаться от приведенной классификации на основании сроков погашения, предусмотренных кредитными договорами.

16 Активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Находящиеся в собственности Группы		
<i>Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью</i>		
Облигации Правительства и муниципальные облигации		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	98 880	-
Прочие облигации местных органов власти и муниципальные облигации	-	5 040 377
Всего облигаций Правительства и муниципальных облигаций	98 880	5 040 377
Корпоративные облигации	2 558 447	1 749 274
	2 657 327	6 789 651
Обремененные залогом по сделкам "РЕПО"		
<i>Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью</i>		
Корпоративные облигации	-	1 093 578
	-	1 093 578

17 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Долговые и прочие инструменты с фиксированной доходностью		
Корпоративные облигации	236 773	217 456
Облигации финансовых институтов	184 216	226 872
	420 989	444 328

18 Основные средства

тыс. рублей

	Оборудование	Транспортные средства	Программное обеспечение	Капитальные затраты по арендованному имуществу	Всего
Фактические затраты					
По состоянию на 1 января 2011 года	1 021 862	32 636	230 272	280 347	1 565 117
Поступления	344 569	6 073	68 776	157 073	576 491
Выбытия	(25 636)	(7 681)	-	(191)	(33 508)
По состоянию на 31 декабря 2011 года	1 340 795	31 028	299 048	437 229	2 108 100
Амортизация					
По состоянию на 1 января 2011 года	(534 165)	(13 148)	(93 724)	(246 800)	(887 837)
Начисленная амортизация	(128 459)	(8 383)	(41 478)	(24 372)	(202 692)
Выбытия	25 341	7 465	-	-	32 806
По состоянию на 31 декабря 2011 года	(637 283)	(14 066)	(135 202)	(271 172)	(1 057 723)
Балансовая стоимость					
По состоянию на 31 декабря 2011 года	703 512	16 962	163 846	166 057	1 050 377
По состоянию на 31 декабря 2010 года	487 697	19 488	136 548	33 547	677 280

тыс. рублей

	Оборудование	Транспортные средства	Программное обеспечение	Капитальные затраты по арендованному имуществу	Всего
Фактические затраты					
По состоянию на 1 января 2010 года	941 228	27 698	151 043	246 662	1 366 631
Поступления	159 863	13 767	83 764	45 350	302 744
Выбытия	(79 229)	(8 829)	(4 535)	(11 665)	(104 258)
По состоянию на 31 декабря 2010 года	1 021 862	32 636	230 272	280 347	1 565 117
Амортизация					
По состоянию на 1 января 2010 года	(479 308)	(13 213)	(54 635)	(219 682)	(766 838)
Начисленная амортизация	(100 114)	(7 251)	(43 567)	(38 783)	(189 715)
Выбытия	45 257	7 316	4 478	11 665	68 716
По состоянию на 31 декабря 2010 года	(534 165)	(13 148)	(93 724)	(246 800)	(887 837)
Балансовая стоимость					
По состоянию на 31 декабря 2010 года	487 697	19 488	136 548	33 547	677 280
По состоянию на 31 декабря 2009 года	461 920	14 485	96 408	26 980	599 793

19 Прочие активы

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Расчеты по пластиковым картам	403 895	2 122
Дебиторская задолженность	87 711	42 165
Расчеты через банкоматы	-	98 645
Прочие финансовые активы	491 606	142 932
Средства, блокированные в качестве обеспечения по прочим операциям	255 996	10 425
Активы, удерживаемые для продажи	247 839	96 713
Авансовые платежи	239 742	215 806
Материалы и запасы	51 127	16 521
Средства, блокированные в качестве обеспечения по расчетам с пластиковыми картами	25 408	24 051
Отложенные комиссии торговым организациям	23 446	37 182
Прочие	27 483	55 627
Прочие нефинансовые активы	871 041	456 325
Резерв под обесценение	(108 538)	(128 063)
	1 254 109	471 194

Анализ изменения резерва под обесценение

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Сумма резерва по состоянию на начало года	128 063	87 094
Чистое создание резерва в течение года	21 069	40 969
Списания	(40 594)	-
Сумма резерва по состоянию на конец года	108 538	128 063

20 Счета и депозиты банков и других финансовых институтов

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Счета типа "Лоро"	167 590	54 020
Срочные депозиты	21 276 519	15 035 521
Сделки "РЕПО"	-	917 431
	21 444 109	16 006 972

Концентрация счетов и депозитов банков и других финансовых институтов

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имела трех контрагентов, на долю которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года составил 16 525 097 тыс. рублей и 12 951 376 тыс. рублей соответственно.

В августе 2011 года Группа получила транши А и В по синдицированному кредиту от ЕБРР/МФК и 15 других коммерческих банков в сумме 250 миллионов долларов США с процентной ставкой по траншу А, в сумме 100 миллионов долларов США, ЛИБОР (3 мес.) + 3,33% годовых; по траншу В, в сумме 150 миллионов долларов США, ЛИБОР (3 мес.) + 2,5% годовых и сроками погашения траншей А и В 11 августа 2014 года и 9 августа 2012 года, соответственно.

Ценные бумаги, обремененные залогом

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа не имела оформленных в залог ценных бумаг в качестве обеспечения по сделкам “РЕПО”. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа оформила в залог определенные ценные бумаги в качестве обеспечения по сделкам “РЕПО” (см. Пояснение 16).

21 Текущие счета и депозиты клиентов

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Текущие счета и депозиты до востребования		
- Физические лица	3 124 302	1 726 672
- Корпоративные клиенты	3 966 669	3 485 153
- Государственные и общественные организации	1 310 895	2 873 146
Срочные депозиты		
- Физические лица	9 358 957	5 726 205
- Корпоративные клиенты	13 308 413	20 621 504
- Государственные и общественные организации	2 852 641	1 097 427
	33 921 877	35 530 107

По состоянию на 31 декабря 2011 года срочные депозиты физических лиц включали остатки в размере 5 586 208 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 3 477 174 тыс. рублей), а срочные депозиты корпоративных клиентов - 931 226 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 11 528 330 тыс. рублей), представляющие собой депозиты банков, выступающих в качестве агентов по привлечению денежных средств третьих сторон с целью их последующего размещения в Группе от лица и по поручению данных третьих лиц.

Заблокированные счета

По состоянию на 31 декабря 2011 года остатки по депозитам клиентов Группы на общую сумму 1 330 371 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 176 846 тыс. рублей) были заблокированы Группой в качестве обеспечения исполнения обязательств по кредитам и забалансовым кредитным инструментам, предоставленным Группой.

22 Выпущенные долговые ценные бумаги

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Долговые обязательства с кредитным условием	14 621 220	13 815 383
Российские облигации, выраженные в рублях	9 151 856	4 003 698
Векселя	1 734 428	29 968
	25 507 504	17 849 049

В октябре 2009 года Группа выпустила долговые обязательства с кредитным условием на сумму 150 000 000 долларов США со ставкой купона в размере 9,0% годовых и сроком погашения 25 октября 2012 года. В мае 2010 года Группа выпустила долговые обязательства с кредитным условием на сумму 300 000 000 долларов США со ставкой купона в размере 7,75% годовых. Данные долговые обязательства имеют срок погашения 20 мая 2013 года, но держатели данных ценных бумаг имеют право потребовать досрочное погашение по номинальной стоимости 20 мая 2012 года.

В июне 2008 года Группа выпустила рублевые облигации на общую сумму 4 000 000 тыс. рублей со ставкой купона 9,00% годовых. Данные обязательства были

погашены 28 июня 2011 года. В феврале 2011 года Группа выпустила облигации на общую сумму 4 000 000 тыс. рублей со ставкой купона 8,30% годовых. Данные облигации должны быть погашены 18 февраля 2014 года. В апреле 2011 года Группа выпустила облигации на общую сумму 5 000 000 тыс. рублей со ставкой купона 8,10% годовых. Данные облигации должны быть погашены 28 апреля 2014 года.

В июле 2011 года Группа выпустила векселя на сумму 40 000 000 долларов США с процентной ставкой 3,65% Дойче Банку. Данные векселя должны быть погашены 30 января 2012 года.

23 Обязательства по отложенному налогу

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

Данные временные разницы, которые в будущем будут уменьшать налогооблагаемую прибыль и не имеют ограничения срока действия, могут быть представлены с учетом аккумулированного налогового эффекта, следующим образом:

тыс. рублей	Требования		Обязательства		Чистая позиция	
	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	52 121	(46 405)	-	(46 405)	52 121
Кредиты, выданные клиентам	70 310	-	-	(203 631)	70 310	(203 631)
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	34 630	-	-	(29 167)	34 630	(29 167)
Основные средства	-	-	(46 725)	(40 254)	(46 725)	(40 254)
Прочие активы	29 704	84 316	-	-	29 704	84 316
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	(13 338)	(10 469)	(13 338)	(10 469)
Прочие обязательства	10 004	66 840	-	-	10 004	66 840
Всего требований/(обязательств) по отложенному налогу	144 648	203 277	(106 468)	(283 521)	38 180	(80 244)

Изменение величины временных разниц в течение 2011 года и 2010 года представлено ниже:

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	52 121	(91 197)	(7 329)	(46 405)
Кредиты, выданные клиентам	(203 631)	273 941	-	70 310
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	(29 167)	32 475	31 322	34 630
Основные средства	(40 254)	(6 471)	-	(46 725)
Прочие активы	84 316	(54 612)	-	29 704
Выпущенные долговые ценные бумаги	(10 469)	(2 869)	-	(13 338)
Прочие обязательства	66 840	(56 836)	-	10 004
	(80 244)	94 431	23 993	38 180

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	12 957	35 274	3 890	52 121
Кредиты, выданные клиентам	(87 365)	(116 266)	-	(203 631)
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	32 603	(67 504)	5 734	(29 167)
Основные средства	(38 850)	(1 404)	-	(40 254)
Прочие активы	40 320	43 996	-	84 316
Выпущенные долговые ценные бумаги	(3 168)	(7 301)	-	(10 469)
Прочие обязательства	14 892	51 948	-	66 840
	(28 611)	(61 257)	9 624	(80 244)

Налог на прибыль, отраженный в составе прочей совокупной прибыли

Налоговый эффект от статей, входящих в состав прочей совокупной прибыли за 2011 и 2010 годы, отражен ниже:

тыс. рублей	2011 год			2010 год		
	Сумма до налого- обложения	Возврат (расход) по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога на прибыль	Сумма до налого- обложения	Возврат по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога на прибыль
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(157 070)	31 414	(125 656)	-	-	-
Чистый реализованный убыток (прибыль) по активам, имеющимся в наличии для продажи, переведенные в состав прибыли или убытка при их выбытии	459	(92)	367	(28 659)	5 734	(22 925)
Чистая нереализованная прибыль (убыток) по производным финансовым инструментам, хеджирующим изменение денежных потоков	36 643	(7 329)	29 314	(19 451)	3 890	(15 561)
Всего прочего совокупного убытка	(119 968)	23 993	(95 975)	(48 110)	9 624	(38 486)

24 Акционерный капитал**Выпущенный капитал**

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 1 470 тысяч обыкновенных акций (2010 год: 1 470 тысяч обыкновенных акций). Номинальная стоимость каждой акции – 5 670 рублей.

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

Состав акционеров и принадлежащие им доли в акционерном капитале могут быть представлены следующим образом:

	2011 год	2010 год
Кредит Европа Банк Н.В.	98,14%	96,34%
Кредит Европа Группа Н.В.	-	1,80%
Прочие	1,86%	1,86%
	100,00%	100,00%

Дивиденды

Величина дивидендов, которая может быть выплачена Группой, ограничивается суммой нераспределенной прибыли, определенной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. В 2011 году Банк осуществил выплаты дивидендов за 2010 год в размере 850 рублей за одну акцию, в общей сумме 1 249 500 тыс. рублей.

Добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2011 года собственные средства включали в себя добавочный капитал в размере 285 924 тыс. рублей, представляющий собой поступления, полученные от Кредит Европа Банк Н.В. в течение 2007 года.

25 Анализ по сегментам

Группа имеет три отчетных сегмента, которые, как описано далее, являются стратегическими хозяйственными подразделениями Группы. Стратегические хозяйственные подразделения предлагают различные продукты и услуги и управляются отдельно, поскольку требуют применения различных технологий и рыночных стратегий. Президент анализирует внутренние управленческие отчеты по каждому из хозяйственных сегментов не реже одного раза в квартал. Далее представлено краткое описание операций каждого из отчетных сегментов.

- Коммерческо-банковская деятельность – включает банковские операции с крупными, малыми и средними предприятиями, включая привлечение депозитов, предоставление коммерческих кредитов и осуществление расчетно-кассового обслуживания. Услуги, оказываемые в рамках коммерческо-банковской деятельности, также включают документарные операции.
- Услуги физическим лицам – включают розничные банковские операции, включая привлечение депозитов, предоставление кредитов физическим лицам и осуществление расчетно-кассового обслуживания.
- Казначейские операции (инвестиционно-банковские услуги и операции на финансовых рынках) – включают корпоративное финансирование, операции с иностранной валютой, операции на фондовых рынках, брокерские операции и операции по торговле ценными бумагами.

Информация в отношении результатов каждого отчетного сегмента приводится далее. Результаты деятельности сегмента оцениваются на основании прибыли до налогообложения, полученной сегментом, включаемой во внутренние отчеты руководству, рассматриваемые Президентом Группы. Прибыль, полученная сегментом, используется для оценки результатов его деятельности, так как с точки зрения руководства данная информация является наиболее показательной при оценке результатов деятельности определенных сегментов по сравнению с прочими, ведущими деятельность в тех же отраслях экономики. Ценообразование при распределении ресурсов между сегментами осуществляется на условиях сопоставимых с рыночными.

Сегментный анализ активов и обязательств Группы представлен ниже.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Активы		
Казначейские операции	3 827 485	9 529 570
Коммерческо-банковская деятельность	29 410 776	34 663 208
Услуги физическим лицам	63 201 971	39 457 979
Нераспределенные активы	1 436 587	1 246 901
Всего активов	97 876 819	84 897 658
Обязательства		
Казначейские операции	2 826 234	3 300 837
Коммерческо-банковская деятельность	26 590 109	36 631 979
Услуги физическим лицам	51 596 408	29 410 882
Нераспределенные обязательства	879 566	996 189
Всего обязательств	81 892 317	70 339 887

Информация по основным отчетным хозяйственным сегментам Группы за 2011 год представлена ниже.

тыс. рублей	Казна- чейские операции	Коммерческо- банковская деятельность	Услуги физическим лицам	Всего
Процентные доходы от операций с внешними контрагентами	431 163	2 317 586	9 178 803	11 927 552
Комиссионные доходы	105	298 335	2 238 476	2 536 916
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	26 978	116 180	45 235	188 393
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	27 514	-	-	27 514
Прочие доходы	983	39 394	(4 067)	36 310
Чистый результат от операций с прочими сегментами	275 196	645 625	(920 821)	-
Выручка	761 939	3 417 120	10 537 626	14 716 685
Резерв под обесценение	-	(20 533)	(1 169 214)	(1 189 747)
Процентные расходы	(408 109)	(1 576 048)	(2 295 750)	(4 279 907)
Комиссионные расходы	(5 051)	(20 450)	(987 911)	(1 013 412)
Общехозяйственные и административные расходы	(100 221)	(666 621)	(3 989 432)	(4 756 274)
Финансовый результат сегмента	248 558	1 133 468	2 095 319	3 477 345
Расход по налогу на прибыль				(705 138)
Чистая прибыль после налогообложения				2 772 207
Прочие показатели по сегментам				
Приобретения основных средств	8 541	59 100	508 850	576 491
Амортизация	(3 003)	(20 779)	(178 910)	(202 692)

Информация по основным отчетным хозяйственным сегментам Группы за 2010 год представлена ниже.

тыс. рублей	Казначейские операции	Коммерческо-банковская деятельность	Услуги физическим лицам	Всего
Процентные доходы от операций с внешними контрагентами	530 115	2 264 237	6 062 838	8 857 190
Комиссионные доходы	255	278 050	1 387 237	1 665 542
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	14 081	87 479	73 817	175 377
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	326 878	-	-	326 878
Прочие доходы	3 116	5 667	40 527	49 310
Чистый результат от операций с прочими сегментами	131 517	448 568	(580 085)	-
Выручка	1 005 962	3 084 001	6 984 334	11 074 297
Резерв под обесценение	-	(211 165)	(510 365)	(721 530)
Процентные расходы	(237 415)	(1 285 268)	(1 492 264)	(3 014 947)
Комиссионные расходы	(9 563)	(13 938)	(366 354)	(389 855)
Общехозяйственные и административные расходы	(129 583)	(535 402)	(3 066 127)	(3 731 112)
Финансовый результат сегмента	629 401	1 038 228	1 549 224	3 216 853
Расход по налогу на прибыль				(614 804)
Чистая прибыль после налогообложения				2 602 049
Прочие показатели по сегментам				
Приобретения основных средств	9 583	45 465	247 696	302 744
Амортизация	(6 005)	(28 491)	(155 219)	(189 715)

Информация по основным контрагентам

Практически все поступления от операций с внешними контрагентами получены от резидентов Российской Федерации. Практически все внеоборотные активы расположены на территории Российской Федерации.

26 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Кредитный риск, риск ликвидности, рыночный риск и операционный риск являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

Система по управлению рисками

Основная задача управления рисками состоит в установлении всеобъемлющей системы, охватывающей все аспекты ежедневной деятельности Группы, а также процесс стратегического планирования. Группа также внедряет концепцию превентивного управления рисками, которая особенно важна на развивающихся рынках.

Наблюдательный Совет Группы несет общую ответственность за надлежащее функционирование системы по управлению рисками.

Директор по рискам возглавляет Департамент по управлению рисками Группы. Для выполнения поставленных задач Директор по рискам является активным членом всех комитетов Группы. В результате Директор по рискам вовлечен в превентивный контроль над деятельностью Группы и информирован обо всех важных решениях в Группе.

Директор по рискам руководит централизованной и независимой функцией управления рисками Группы, которая характеризуется следующими свойствами:

- четкое распределение обязанностей и полномочий и участие в процессе стратегического принятия решений;
- наличие документированных политик и процедур, описывающих процесс управления рисками;
- последовательные методологии для измерения риска, которые определяют потенциальные потери, упущенные возможности, а также эффекты от диверсификации между различными видами риска;
- структуру лимитов, которая устанавливает максимальную допустимую величину рисков по отношению к капиталу и определяет корпоративную политику принятия риска;
- подробные управленческие отчеты, которые информируют об уровне риска на регулярной основе;
- информационные технологии, которые удовлетворяют потребность в информации о рисках на всех уровнях организации.

Директор по рискам назначается на должность Советом директоров и систематически отчетывается перед ним, а также на регулярной основе представляет акционерам независимый отчет о профиле риска, присущего Банку. Организационная структура управления рисками включает в себя Департамент по управлению рисками, который обеспечивает эффективное управление банковскими рисками Группы через систему коллегиальных органов риск-менеджмента (комитетов по рискам) и функционирует при тесном взаимодействии с Департаментом внутреннего аудита, Управлением комплаенса, Департаментом финансового контроля и бизнес-подразделениями.

Менеджеры бизнес-подразделений несут ответственность за координацию и осуществление процесса управления рисками на начальных стадиях их возникновения. На них возложена ответственность за исполнение соответствующих политик и процедур, ежедневный мониторинг подверженности рискам и соблюдение лимитов риска, а также за периодический контроль ключевых индикаторов риска в зоне их ответственности.

Таким образом, система управления рисками включает в себя три «линии защиты»: менеджеров бизнес-подразделений, несущих непосредственную ответственность за управление рисками, возникающими в процессе их деятельности; Департамент по управлению рисками, который устанавливает политики, лимиты рисков и методы контроля над ними на высшем уровне, предоставляет отчетность менеджменту и Совету директоров, осуществляет независимую оценку эффективности мер по управлению рисками, применяемыми первой «линией защиты»; и Департамент внутреннего аудита, который обеспечивает эффективность структуры и функционирования системы управления рисками.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Кредитный риск является наиболее значимым риском Группы. Группа, главным образом, вовлечена в кредитование крупных предприятий, малых и средних предприятий и физических лиц. Группа также принимает кредитные риски вследствие казначейских операций с банками и финансовыми институтами. Однако данные операции не являются источником существенных рисков.

Группой разработаны политики и процедуры по управлению кредитным риском (как по балансовым, так и по забалансовым позициям), создана система кредитных комитетов, включающая Корпоративный кредитный комитет, Кредитный комитет по малым и средним предприятиям, Розничный кредитный комитет и Кредитный комитет по финансовым институтам. Корпоративный, комитет по малым и средним предприятиям и Розничный Кредитный комитет ответственны за управление кредитными рисками ЗАО «Кредит Европа Банк», включая:

- определение и утверждение условий кредитных продуктов;
- определение категорий кредитных рисков;
- установку требований к обеспечению, его оценке и мониторингу;
- рассмотрение всех вопросов связанных с проблемными кредитами, и т.д.

(i) Коммерческий кредитный риск

В данной области Группа применяет современные методы управления рисками, как на портфельном уровне, так и на уровне отдельных заемщиков. На уровне отдельных заемщиков используются внутренняя рейтинговая модель и методы финансового анализа, основанные на методологии Кредит Европа Банк Н.В. (материнского банка), а также опыта Группы на развивающихся рынках. На портфельном уровне мониторинг рисков осуществляется на основе анализа установленных лимитов концентрации.

В Группе существует «китайская стена» между всеми департаментами продаж и департаментами кредитования, руководители которых подотчетны непосредственно Президенту. Кредитные комитеты устанавливают кредитные лимиты на основе рассмотрения кредитного досье, а также независимого финансового анализа и оценки.

В Группе создано подразделение по управлению залогами, а также существует профессиональная команда менеджеров по залогам. Отдельные сделки в зависимости от специфики риска также рассматриваются Департаментом права, комплаенса и корпоративного управления Группы. Кредитный комитет принимает решения о выдаче кредита на основе рассмотрения заключений вышеперечисленных подразделений.

Группа осуществляет мониторинг концентрации кредитного риска в разрезе отраслей и секторов экономики, географических регионов, валют, сроков, обеспечения кредита, внутреннего рейтинга и других факторов. Кредитный департамент ежемесячно подготавливает отчет о рисках портфеля, который анализируется Кредитным Комитетом, и направляется членам Совета директоров.

Использование кредитных лимитов осуществляется при участии Кредитного Департамента, подразделения по управлению залогами, Департамента права и независимого подразделения по сопровождению кредитных операций.

Департамент по управлению рисками осуществляет мониторинг процесса кредитования на портфельном уровне и отчитывается непосредственно перед Советом директоров.

(ii) Розничный кредитный риск

Группа предоставляет широкий спектр розничных кредитных продуктов, таких как многоцелевые, моментальные, ипотечные кредиты, кредиты на покупку автомобилей, экспресс-кредиты наличными, кредиты на туристические поездки, овердрафты по кредитным картам и кредитные карты для покупки товаров в рассрочку.

В 2009 году ЗАО «Кредит Европа Банк» перешел с использования собственной системы автоматического принятия решений, используемой при оценке кредитоспособности физических лиц, на скоринговую систему, разработанную агентством Experian, которая предоставляет информацию и аналитические инструменты клиентам в более чем 65 странах, с целью помочь предприятиям управлять их кредитными рисками, предотвратить мошенничество и автоматизировать процесс принятия решений. Fraud Datamart представляет собой отдельный модуль, встроенный в скоринговую систему с целью обнаружения какой-либо подозрительной информации, относящейся к клиенту.

Для получения подробной информации о кредитной истории клиента в других кредитных организациях, а также его личных данных, Группа использует такие внешние источники данных, как бюро кредитных историй «Объединенное кредитное бюро» (Experian Interfax до 2011 г.) и Национальное бюро кредитных историй. Данные, полученные из вышеуказанных источников, используются скоринговой системой.

Группа использует автоматизированную систему собственной разработки для рассмотрения кредитных заявок, их одобрения и отражения выданных кредитов в бухгалтерском учете. В данную систему встроена система автоматического принятия решений в целях поддержания баланса между доходностью, ростом и риском.

Группой разработаны политики и лимиты для всех типов розничных продуктов. Политики, лимиты, правила, алгоритмы и скоринговые процедуры утверждены Розничным кредитным комитетом. Розничный кредитный комитет контролирует процесс розничного кредитования посредством утверждения политик и процедур, регулярного обновления методов, алгоритмов и инструкций по оценке розничного кредитного риска, делегирования полномочий по принятию кредитных решений в зависимости от типа продукта и принятию решений по отдельным заявкам на получение кредита.

Целью деятельности Розничного кредитного комитета является обеспечение уровня процесса по управлению рисками, адекватного объему и сложности операций, проводимых Группой, как при оценке отдельных заемщиков, так и на уровне портфеля в целом. Директор по рискам является членом Розничного кредитного комитета.

В дополнение к развернутым отчетам подразделений розничного кредитования и финансового контроля, Департамент по управлению рисками осуществляет независимый мониторинг динамики портфеля, контролирует качественные и количественные характеристики совокупного розничного кредитного портфеля, в частности используя техники анализа портфеля по пулам кредитов, сгруппированных по периодам выдачи и типам кредитных продуктов (различные модификации «винтажного анализа»), анализ миграций, и другие методы оценки вероятности дефолта, результаты которых регулярно доводятся до сведения Совета директоров.

Максимальная подверженность кредитному риску, связанная с финансовыми активами на отчетную дату, представлена в таблице ниже:

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Активы		
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	2 297 722	725 065
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	6 103 431	12 008 148
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	759 561	117 017
Кредиты, выданные клиентам	80 591 551	60 480 396
Долговые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 657 327	7 883 229
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	420 989	444 328
Прочие финансовые активы	491 606	142 932
Всего максимального уровня риска	93 322 187	81 801 115

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это текущие или потенциальные возможности негативного влияния на прибыль или капитал Группы ввиду невозможности исполнения (без понесения непредвиденных расходов и потерь) ею своих краткосрочных обязательств в любой момент времени. Риск ликвидности – это риск того, что величина и сроки потенциальных поступлений и выбытий денежных средств не совпадают должным образом, в силу чего недостаток средств, возникающий в определенный момент времени, не может быть устранен через продажу активов или привлечение финансирования по следующим причинам:

- рынок для рассматриваемого актива не обладает требуемой ликвидностью;
- организация не обладает достаточными ликвидными активами для того, чтобы продать или передать их в залог с целью привлечения финансирования;
- уровень платежеспособности организации является недостаточным, и как результат ее возможности привлечения финансирования ограничены;
- организация не имеет достаточно связей с источниками финансирования.

Группа осуществляет управление ликвидностью в соответствии с характером, размером и сложностью деятельности, осуществляемой Группой. Система, используемая Группой для мониторинга, контроля и подготовки отчетов о риске ликвидности, четко описана в Политике Группы по управлению ликвидностью.

Группа внедрила систему количественного расчета и мониторинга риска ликвидности, как на ежедневной, так и на более долгосрочной основе.

Группа рассчитывает нормативы мгновенной, срочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидности, а также осуществляет мониторинг структурной ликвидности в соответствии с требованиями ЦБ РФ. В течение 2011 и 2010 года нормативы ликвидности Группы соответствовали установленному законодательством уровню.

Группа также осуществляет мониторинг риска ликвидности посредством ежемесячного анализа величин несовпадения по срокам погашения активов обязательствам для трех основных валют: евро, долларов США и рублей. Также Группа проводит стресс-тестирование для целей мониторинга чувствительности Группы к изъятию всех краткосрочных обязательств. Данный анализ основан на методологии материнского банка.

Комитет по управлению активами и пассивами (далее – «КУАП») несет ответственность за управление риском ликвидности на основе отчетов Департамента финансового контроля, Департамента по управлению рисками и Департамента Казначейства. Ежедневное управление потоками денежных средств и ликвидностью осуществляется Департаментом Казначейства, выполняется отделом учета банковских операций Департамента Казначейства

и контролируется Департаментом финансового контроля и Департаментом по управлению рисками. Ежедневные отчеты Департамента Казначейства используются для целей управления и оптимизации потоков денежных средств на ежедневной основе.

Ежедневный отчет Департамента Казначейства включает совокупный объем средств, привлеченных и размещенных на денежном рынке, текущие и совокупные доходы от клиентских операций на валютном рынке, текущие и совокупные доходы от торговых операций на валютном рынке, а также данные о ежедневных операциях на рынках ценных бумаг с фиксированной доходностью и текущих рыночных котировках портфеля указанных ценных бумаг. Отчет также включает перечень и характеристики долгосрочных инструментов, используемых для управления ликвидностью, и краткую таблицу, отражающую значения общих макроэкономических показателей, в целях лучшего понимания членами Правления текущих экономических трендов.

КУАП проводит заседания на ежемесячной и еженедельной (при необходимости) основе, анализирует отчеты о ликвидности и результаты «стресс-тестов», принимает необходимые меры для обеспечения соответствия балансовых и забалансовых позиций в отношении активов и обязательств таким образом, чтобы Группа могла поддерживать ликвидность в рамках установленных лимитов.

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам, обязательствам и непризнанным обязательствам кредитного характера Группы по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Суммарные величины поступлений и выбытий потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам, обязательствам или забалансовым обязательствам.

Позиция Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года может быть представлена следующим образом.

тыс. рублей	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Просро- ченные/ без срока погашения	Суммарная величина поступления/ (выбытия) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые активы								
Счета и депозиты в Центральном Банке Российской Федерации	2 903 122	-	-	-	-	-	2 903 122	2 901 194
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	5 781 238	-	332 419	-	-	-	6 113 657	6 103 431
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	4 367	4 367	186 918	-	195 652	100 375
Кредиты, выданные клиентам	7 149 003	15 556 304	14 828 329	13 707 159	48 765 125	808 258	100 814 178	80 591 551
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	19 499	40 020	110 596	234 435	3 107 634	-	3 512 184	2 657 327
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	333	15 447	19 654	156 275	309 642	-	501 351	420 989
Прочие финансовые активы	4 045	419 969	21 462	46 130	-	-	491 606	491 606
Производные финансовые активы								
- Поступление	2 495 765	363 061	5 652 434	2 666 151	-	-	11 177 411	659 186
- Выбытие	(2 421 622)	(343 243)	(5 373 600)	(2 241 267)	-	-	(10 379 732)	-
Всего активов	15 931 383	16 051 558	15 595 661	14 573 250	52 369 319	808 258	115 329 429	93 925 659
Непроизводные финансовые обязательства								
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(407 297)	(5 296 196)	(1 511 037)	(9 596 199)	(5 907 605)	-	(22 718 334)	(21 444 109)
Текущие счета и депозиты клиентов	(14 625 437)	(7 099 336)	(4 007 211)	(7 852 101)	(917 695)	-	(34 501 780)	(33 921 877)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1 313 763)	(465 507)	(10 567 044)	(9 425 373)	(5 607 500)	-	(27 379 187)	(25 507 504)
Прочие финансовые обязательства	(222 239)	(263 115)	(107 281)	-	-	-	(592 635)	(592 635)
Производные финансовые обязательства								
- Поступление	2 079 962	153 245	1 356 494	295 587	-	-	3 885 288	-
- Выбытие	(2 110 302)	(158 465)	(1 985 451)	(401 343)	-	-	(4 655 561)	(426 191)
Всего обязательств	(16 599 076)	(13 129 374)	(16 821 530)	(26 979 429)	(12 432 800)	-	(85 962 209)	(81 892 316)
Чистая позиция	(667 693)	2 922 184	(1 225 869)	(12 406 179)	39 936 519	808 258	29 367 220	12 033 343
Забалансовые обязательства кредитного характера	5 540 631	2 574 983	3 058 931	2 965 231	4 709 064	-	18 848 840	

Позиция Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлена следующим образом.

тыс. рублей	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Суммарная величина поступления/ (выбытия) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые активы							
Счета и депозиты в Центральном Банке Российской Федерации	1 036 131	-	-	-	-	1 036 131	1 036 131
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	10 788 552	-	-	1 235 398	-	12 023 950	12 008 148
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	2 952	79 145	-	82 097	78 001
Кредиты, выданные клиентам	10 337 841	12 852 062	9 271 853	9 252 008	31 675 878	73 389 642	60 480 396
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	30 055	6 250 355	13 590	162 977	2 107 389	8 564 366	7 883 229
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	15 289	5 919	92 271	456 877	570 356	444 328
Прочие финансовые активы	103 603	39 329	-	-	-	142 932	142 932
Производные финансовые активы							
- Поступление	2 650 412	629 035	-	-	312 582	3 592 029	39 016
- Выбытие	(2 640 736)	(627 697)	-	-	(329 589)	(3 598 022)	-
Всего активов	22 305 858	19 158 373	9 294 314	10 821 799	34 223 137	95 803 481	82 112 181
Непроизводные финансовые обязательства							
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(7 855 274)	(1 107 939)	(2 837 703)	(401 079)	(4 678 863)	(16 880 858)	(16 006 972)
Текущие счета и депозиты клиентов	(18 915 623)	(9 382 653)	(2 650 628)	(4 245 397)	(972 137)	(36 166 438)	(35 530 107)
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	(22 701)	(4 790 013)	(567 280)	(15 188 925)	(20 568 919)	(17 849 049)
Прочие финансовые обязательства	(197 749)	(106 804)	(60 944)	-	(168 547)	(534 044)	(534 044)
Производные финансовые обязательства							
- Поступление	8 165 118	932 569	609 538	4 114 781	1 765 692	15 587 698	-
- Выбытие	(8 214 525)	(946 485)	(632 840)	(4 254 522)	(1 738 027)	(15 786 399)	(339 471)
Всего обязательств	(27 018 053)	(10 634 013)	(10 362 590)	(5 353 497)	(20 980 807)	(74 348 960)	(70 259 643)
Чистая позиция	(4 712 195)	8 524 360	(1 068 276)	5 468 302	13 242 330	21 454 521	11 852 538
Забалансовые обязательства кредитного характера	10 461 538	622 207	62 002	210 486	56 996	11 413 229	

Более подробная информация в отношении того, насколько Группа подвержена риску ликвидности по состоянию на конец отчетного периода, представлена в Пояснении 35.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск понесения убытков Группой по балансовым или забалансовым позициям вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск для Группы состоит из валютного риска и риска изменения процентных ставок. Рыночный риск возникает по открытым позициям, иностранной валюте и торговому портфелю, подверженным влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен. Общая ответственность за управление рыночным риском возложена на КУАП.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков. Риск изменения процентных ставок появляется тогда, когда реальные или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше, чем реальные или предсказанные обязательства в тот же период. КУАП несет ответственность за управление риском изменения процентных ставок на основе отчетов Департамента финансового контроля, Департамента по управлению рисками и Департамента Казначейства

Риск пересмотра процентных ставок

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственных средств Группы к изменению рыночных процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, может быть представлен следующим образом.

Риск изменения процентных ставок, присущий финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не является основным типом риска. В связи с этим для отслеживания рыночного риска применяется одобрение каждой сделки и система мониторинга цен. Одобрение осуществляется на основе изучения Департаментом Казначейства волатильности и доходности, а также анализа кредитоспособности, подготовленного Департаментом корпоративного кредитования и департаментом кредитования малого и среднего бизнеса.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	48 750	77 538
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(25 390)	(47 883)

Риск изменения процентных ставок, присущий финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не является основным типом риска. В связи с этим для отслеживания рыночного риска применяется одобрение каждой сделки и система мониторинга цен. Одобрение осуществляется на основе изучения Департаментом Казначейства волатильности и доходности, а также анализа кредитоспособности, подготовленного Департаментом корпоративного кредитования и департаментом кредитования малого и среднего бизнеса.

Риск изменения справедливой стоимости в результате изменения процентных ставок

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственных средств Группы к изменению справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

	2011 год		2010 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(4 568)	(67 116)	(1 306)	(219 706)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	4 965	71 317	1 892	232 621

Валютный риск

Валютный риск определяется как риск изменения справедливой стоимости будущих денежных потоков за счет колебания курсов иностранных валют.

В конце каждого дня Департамент Казначейства подготавливает ежедневный отчет Казначейства. Данный отчет включает совокупный объем средств, привлеченных и размещенных на денежном рынке, ежедневные и совокупные доходы от валютных операций, ежедневные и совокупные доходы от торговых операций на валютном рынке, а также данные о ежедневных операциях на рынках ценных бумаг с фиксированной доходностью и текущих рыночных котировках портфеля указанных ценных бумаг. Отчет также включает перечень и характеристики долгосрочных инструментов, используемых для управления ликвидностью, и краткую таблицу, отражающую значения общих макроэкономических показателей, в целях лучшего понимания членами Правления текущих экономических трендов.

Мониторинг валютной позиции осуществляется ежедневно. Ежедневные отчеты по валютной позиции готовятся Департаментом бухгалтерского учета и Департаментом финансового контроля. ЦБ РФ устанавливает максимальный лимит валютного риска по каждой из валют в размере 10% от объема собственных средств Группы. Сумма всех длинных (коротких) открытых валютных позиций (абсолютные значения) в различных валютах не должна превышать 20% от объема собственных средств Группы.

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственных средств Группы к изменению валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, и упрощенного сценария 5% изменения курсов основных валют по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
5% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(10 363)	(21 829)
5% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	10 363	21 829
5% рост курса евро по отношению к российскому рублю	(3 207)	(4 146)
5% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	3 207	4 146

В дополнение к требованиям ЦБ РФ, следуя международной практике, Группа установила собственные лимиты. Как валютный риск по каждой из валют, так и сумма всех позиций в различных валютах не должны превышать 10% от объема собственных средств Группы.

Операционный риск

Операционный риск определяется как риск убытков, вызванных неадекватными или неработоспособными внутренними процессами и системами, их нарушением персоналом или в результате воздействия внешних факторов. Это определение включает в себя риск информационных технологий, риск, связанный с человеческим фактором, риск мошенничества, риск операционных ошибок и правовой риск.

В целях управления данным видом риска, в Группе создан Комитет по управлению операционными рисками. Комитет определяет политики и процедуры в области управления операционными рисками. Заседания проводятся ежемесячно, на них рассматриваются регулярные отчеты Операционного департамента, Отдела по работе с клиентами, Департамента информационных технологий наряду с текущими вопросами.

Кроме Комитета по управлению операционными рисками в Группе создан Комитет по управлению информационными технологиями, который устанавливает приоритеты и определяет стратегию для проектов в области информационных технологий, а также принимает решения по рискам и процессам информационных технологий. Комитет по персоналу управляет рисками, связанными с человеческим фактором, а Дисциплинарный комитет рассматривает вопросы, связанные с Кодексом поведения.

Группа собирает информацию о событиях, которые послужили причиной потерь, и использует указанную информацию для улучшения процессов и методов контроля.

Департамент по управлению рисками играет важную роль в управлении операционным риском. Кроме всей деятельности описанной выше, специальный проект «Анализа процесса и риска дефолта» выполняется департаментом по управлению рисками, путем приготовления отчетов по оценке риска, которые направлены на потенциально проблематичные сферы деятельности Группы.

Директор по рискам является членом всех упомянутых комитетов и групп и отчетывается непосредственно Совету Директоров по наиболее важным изменениям и вопросам.

27 Управление капиталом

ЦБ РФ устанавливает и осуществляет надзор за соблюдением требований к уровню капитала Группы.

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

Группа также контролирует выполнение требований к уровням достаточности капитала, рассчитываемым в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (общезвестного как Базель II), которые определяются Международным соглашением о расчете капитала и стандартах капитала.

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

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Капитал 1-го уровня		
Акционерный капитал	8 549 789	8 549 789
Эмиссионный доход	158 631	158 631
Добавочный капитал	285 924	285 924
Нераспределенная прибыль	7 102 062	5 579 355
Всего капитала 1-го уровня	16 096 406	14 573 699
Капитал 2-го уровня		
Нематериальные активы	(163 846)	(136 548)
Резерв по операциям хеджирования	13 753	(15 561)
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(125 656)	(367)
Всего капитала 2-го уровня	(275 749)	(152 476)
Всего капитала	15 820 657	14 421 223
Активы, взвешенные с учетом риска		
Банковская книга	86 424 409	72 981 852
Торговая книга	406 506	749 249
Всего активов, взвешенных с учетом риска	86 830 915	73 731 101
Всего капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) («норматив общей достаточности капитала»)	18,22%	19,56%
Всего капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) («норматив достаточности капитала 1-го уровня»)	18,54%	19,77%

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

28 Забалансовые обязательства

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

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

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

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	12 511 386	8 738 063
Гарантии и аккредитивы	1 454 387	949 846
Обязательства по кредитным картам	4 799 337	1 692 506
Неиспользованные овердрафты	83 730	32 814
	18 848 840	11 413 229

Многие из указанных обязательств по предоставлению кредитов могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого обязательства, указанные выше, не обязательно представляют собой ожидаемый отток денежных средств.

29 Операционная аренда

Операции, по которым Группа выступает арендатором

Обязательства по операционной аренде Группы могут быть представлены следующим образом.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Сроком менее 1 года	42 340	46 241
	42 340	46 241

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

В отчетном году платежи по операционной аренде, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, составили 529 974 тыс. рублей (2010 год: 482 355 тыс. рублей).

30 Условные обязательства

Незавершенные судебные разбирательства

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

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев к нормативным документам 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 со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

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

Депозитарные услуги

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

31 Операции со связанными сторонами

Материнской компанией, обладающей конечным контролем над Банком, является «ФИБА Холдинг А.Ш.», турецкое Закрытое акционерное общество, конечным контролем над которым обладает физическое лицо г-н Хюсюн Озйегин.

Кредит Европа Банк Н.В., являющийся стороной, обладающей промежуточным контролем над Банком, подготавливает финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

Операции с ключевыми сотрудниками высшего руководства

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждения сотрудников» (см. Пояснение 10), может быть представлен следующим образом.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Ключевые сотрудники высшего руководства	333 608	255 988

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года остатки по счетам и средние процентные ставки по операциям с ключевыми сотрудниками высшего руководства составили:

	2011 год тыс. рублей	Средняя процентная ставка	2010 год тыс. рублей	Средняя процентная ставка
Консолидированный отчет о финансовом положении				
Активы				
Кредиты, выданные клиентам	32 918	10,25%	28 931	11,99%
Обязательства				
Депозиты клиентов	53 396	5,95%	41 639	5,69%

Прочие суммы, включенные в консолидированный отчет о прибылях и убытках, по операциям с ключевыми сотрудниками высшего руководства составили:

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Консолидированный отчет о прибылях и убытках		
Процентные доходы	4 343	3 366
Процентные расходы	(2 099)	(1 916)

Операции с прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2011 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также соответствующие суммы, включенные в консолидированный отчет о прибылях и убытках, за 2011 год по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнская компания		Дочерние компании Группы		Всего
	тыс. рублей	Средняя процентная ставка	тыс. рублей	Средняя процентная ставка	тыс. рублей
Консолидированный отчет о финансовом положении					
Активы					
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	2 106 473	0,80%	1 455 989	2,02%	3 562 462
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	266 800	-	56 556	-	323 356
Кредиты, выданные клиентам	-	-	550 589	5,69%	550 589
Обязательства					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	350 457	-	-	-	350 457
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	7 113 858	6,25%	63 433	-	7 177 291
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 572 652	8,73%	-	-	4 572 652
Текущие счета и депозиты клиентов*	-	-	5 849 978	6,22%	5 849 978
Забалансовые статьи					
Гарантии выданные	-	-	57 707	-	57 707
Консолидированный отчет о прибылях и убытках					
Процентные доходы	246 199	-	68 661	-	314 860
Процентные расходы	(810 847)	-	(3 554)	-	(814 401)
Комиссионные доходы	2	-	29 613	-	29 615
Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой	(28 825)	-	56 556	-	27 731
Прочие доходы	-	-	6 605	-	6 605

* - Текущие счета и депозиты клиентов включают в себя депозиты банков, являющихся связанными сторонами, которые, действуя в качестве посредника, привлекают средства третьих лиц для последующего размещения в Группе от их имени и по их поручению. Сумма данных депозитов составила 5 642 902 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2010 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также соответствующие суммы, включенные в консолидированный отчет о прибылях и убытках, за 2010 год по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнская компания		Дочерние компании Группы		Всего
	тыс. рублей	Средняя процентная ставка	тыс. рублей	Средняя процентная ставка	тыс. рублей
Консолидированный отчет о финансовом положении					
Активы					
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	5 381 719	1,19%	199	-	5 381 918
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	18 389	-	17 236	-	35 625
Прочие активы	-	-	357	-	357
Обязательства					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	284 417	-	-	-	284 417
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	12 951 334	4,19%	42	-	12 951 376
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 456 493	10,54%	-	-	5 456 493
Текущие счета и депозиты клиентов*	902 870	6,97%	4 636 622	3,62%	5 539 492
Прочие обязательства	-	-	187	-	187
Забалансовые статьи					
Гарантии выданные	-	-	40 054	-	40 054
Консолидированный отчет о прибылях и убытках					
Процентные доходы	138 708	-	14 742	-	153 450
Процентные расходы	(602 317)	-	(9 894)	-	(612 211)
Комиссионные доходы	-	-	1 429	-	1 429
Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой	(95 327)	-	17 479	-	(77 848)
Прочие доходы	-	-	8 717	-	8 717

* - Текущие счета и депозиты клиентов включают в себя депозиты банков, являющихся связанными сторонами, которые, действуя в качестве посредника, привлекают средства третьих лиц для последующего размещения в Группе от их имени и по их поручению. Сумма подобных депозитов составила 5 118 957 тыс. рублей.

32 Денежные и приравненные к ним средства

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

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Касса	2 082 683	1 165 966
Счета типа «Ностро» и депозиты в Центральном банке Российской Федерации с первоначальным сроком погашения не более 90 дней, не имеющие каких-либо ограничений на их использование	2 297 722	725 065
Счета типа «Ностро» в банках и счета и депозиты в других финансовых институтах с первоначальным сроком погашения не более 90 дней, не имеющие каких-либо ограничений на их использование	6 103 431	10 786 690
	10 483 836	12 677 721

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, имеющих в наличии для продажи и удерживаемых до срока погашения инвестиций, выпущенных долговых ценных бумаг основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам.

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

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение 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.

	2011 год тыс. рублей Справедливая стоимость	2011год тыс. рублей Балансовая стоимость	2010 год тыс. рублей Справедливая стоимость	2010 год тыс. рублей Балансовая стоимость
АКТИВЫ				
Счета и депозиты в Центральном Банке Российской Федерации	2 900 414	2 901 194	1 036 131	1 036 131
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	6 094 628	6 103 431	11 987 820	12 008 148
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	759 561	759 561	117 017	117 017
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 657 327	2 657 327	7 883 229	7 883 229
Кредиты, выданные клиентам	80 823 538	80 591 551	61 394 992	60 480 396
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	437 670	420 989	503 203	444 328
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	426 191	426 191	339 471	339 471
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	21 532 241	21 444 109	15 894 687	16 006 972
Текущие счета и депозиты клиентов	34 059 480	33 921 877	35 727 931	35 530 107
Выпущенные долговые ценные бумаги	25 671 801	25 507 504	18 341 313	17 849 049

В рамках Группы, при оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении, используется следующая иерархия справедливой стоимости, которая отражает значимость учитываемых при оценке факторов:

- Уровень 1: Рыночная котировка (нескорректированная) на активном рынке на аналогичный финансовый инструмент.
- Уровень 2: Способ оценки, основанный на использовании прямо (цена) или косвенно (производные от цены) измеряемых параметров. Эта категория включает как оценку с использованием рыночных котировок на активных рынках на аналогичный инструмент, котировок на те же или аналогичные инструменты на рынках, считающихся менее активными, так и другие способы оценки, при которых все используемые параметры могут быть прямо или косвенно оценены с помощью доступных данных о конъюнктуре рынка.

Следующая далее таблица содержит анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, чья справедливая стоимость основывается на рыночных котировках или рассчитана посредством методов оценки, использующих доступные данные рынка по состоянию на 31 декабря 2011 года.

	Уровень 1	Уровень 2	Всего
тыс. рублей			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	100 375	-	100 375
Производные активы	-	659 186	659 186
Производные обязательства	-	(426 191)	(426 191)
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 657 327	-	2 657 327
	2 757 702	232 995	2 990 697

Следующая далее таблица содержит анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, чья справедливая стоимость основывается на рыночных котировках или рассчитана посредством методов оценки, использующих доступные данные рынка по состоянию на 31 декабря 2010 года.

	Уровень 1	Уровень 2	Всего
тыс. рублей			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	78 001	-	78 001
Производные активы	-	39 016	39 016
Производные обязательства	-	(339 471)	(339 471)
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	7 883 229	-	7 883 229
	7 961 230	(300 455)	7 660 775

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года у Группы отсутствуют финансовые инструменты, оценка справедливой стоимости которых основана на использовании нерыночных исходных данных.

.

34 Средние эффективные процентные ставки

Нижеследующая таблица отражает процентные активы и обязательства Группы и соответствующие им средние эффективные процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

	Балансовая стоимость тыс. рублей	2011 год Средняя эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость тыс. рублей	2010 год Средняя эффективная процентная ставка
Процентные активы				
Счета и депозиты в Центральном Банке Российской Федерации				
- в рублях	1 600 176	4,00%	-	-
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах				
<i>Кредиты и депозиты</i>				
- в рублях	1 707 045	4,10%	-	-
- в долларах США	3 353 643	1,31%	7 793 242	0,58%
- в евро	235 033	0,48%	3 843 150	0,97%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период				
- в долларах США	100 375	7,60%	78 001	6,71%
Кредиты, выданные клиентам				
- в рублях	61 083 679	19,99%	37 116 297	21,62%
- в долларах США	17 744 307	8,40%	15 262 304	9,91%
- в евро	1 763 565	8,51%	8 101 795	6,01%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- в рублях	1 219 774	8,64%	893 416	8,47%
- в долларах США	1 437 553	6,52%	855 858	6,31%
- в евро	-	-	6 133 955	1,00%
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения				
- в рублях	15 244	9,00%	25 100	10,30%
- в долларах США	405 745	12,91%	419 228	13,72%
Процентные обязательства				
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов				
<i>Срочные депозиты</i>				
- в рублях	6 049 620	9,43%	1 614 408	7,68%
- в долларах США	13 866 972	4,08%	6 890 925	4,20%
- в евро	36 467	3,25%	5 132 720	4,16%
- в прочих валютах	1 323 460	10,50%	1 397 468	10,50%
<i>Сделки "РЕПО"</i>				
- в евро	-	-	917 431	1,25%
Текущие счета и депозиты клиентов				
<i>Срочные депозиты</i>				
- в рублях	16 347 305	8,10%	8 382 711	6,13%
- в долларах США	5 578 955	4,38%	9 528 407	4,08%
- в евро	1 992 321	4,37%	7 137 115	4,17%
- в прочих валютах	1 601 430	11,26%	2 396 903	10,40%
<i>Счета до востребования</i>				
- в рублях	1 310 895	4,67%	2 873 146	3,33%
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- в рублях	9 602 232	8,26%	4 033 666	10,37%
- в долларах США	15 905 272	7,92%	13 815 383	8,13%

35 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Следующая далее таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств, за исключением описанного ниже, по состоянию на 31 декабря 2011 года.

Руководство ожидает, что движение потоков денежных средств в отношении определенных финансовых активов и обязательств может отличаться от обозначенных в договорах, либо потому что руководство уполномочено управлять движением потоков денежных средств, либо потому что прошлый опыт указывает на то, что сроки движения потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам могут отличаться от установленных в договорах сроков.

В соответствии с законодательством Российской Федерации, физические лица имеют право изъять свои срочные депозиты в любой момент времени, в большинстве случаев с потерей начисленного процентного дохода. По состоянию на 31 декабря 2011 года совокупная сумма таких остатков клиентов составляет 9 358 957 тыс. рублей (2010 год: 5 726 205 тыс. рублей). Данные депозиты представлены в соответствии с их договорными сроками погашения. Сумма таких депозитов в разрезе сроков погашения представлена в следующей таблице:

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
До востребования или менее 1 месяца	5 193 102	3 367 327
От 1 до 3 месяцев	1 684 652	930 135
От 3 до 12 месяцев	2 178 516	1 351 124
От 1 года до 5 лет	302 687	77 619
Свыше 5 лет	-	-
	9 358 957	5 726 205

Ценные бумаги, предназначенные для торговли, включенные в состав финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражены в категории “Менее 1 месяца”, а финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в категории “От 3 месяцев до 1 года” на основе предположения руководства, что все ценные бумаги, предназначенные для торговли, и финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть реализованы при нормальном осуществлении финансово-хозяйственной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, договорные сроки погашения финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых инструментов, имеющих для продажи, представлены в следующей таблице:

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
От 1 до 3 месяцев	-	6 237 676
От 3 до 12 месяцев	191 309	78 001
От 1 года до 5 лет	1 994 316	768 806
Свыше 5 лет	572 077	876 747
Всего	2 757 702	7 961 230

Следующая далее таблица отражает балансовые стоимости активов и обязательств на отчетную дату, не включая будущие процентные платежи

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Просроченные/ без срока погашения тыс. рублей	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
АКТИВЫ							
Касса	2 082 683	-	-	-	-	-	2 082 683
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	2 901 194	-	-	-	-	-	2 901 194
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	5 776	-	326 467	-	-	-	6 103 431
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	140 031	12 175	607 355	-	-	-	759 561
Кредиты, выданные клиентам	7 111 189	14 094 050	24 395 723	31 709 953	2 472 378	808 258	80 591 551
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2 657 327	-	-	-	2 657 327
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	130 253	290 736	-	-	420 989
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	-	17 417	-	-	-	-	17 417
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	38 180	38 180
Основные средства	-	-	-	-	-	1 050 377	1 050 377
Прочие активы	62 337	960 341	206 023	-	25 408	-	1 254 109
Всего активов	18 074 398	15 083 983	28 323 148	32 000 689	2 497 786	1 896 815	97 876 819
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	19 477	4 009	402 705	-	-	-	426 191
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	406 907	5 181 385	10 478 459	4 822 869	554 489	-	21 444 109
Текущие счета и депозиты клиентов	14 773 645	7 061 649	11 231 526	855 057	-	-	33 921 877
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 310 676	417 747	18 803 079	4 976 002	-	-	25 507 504
Прочие обязательства	222 239	263 115	107 281	-	-	-	592 635
Всего обязательств	16 732 944	12 927 905	41 023 050	10 653 928	554 489	-	81 892 316
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года	1 341 454	2 156 078	(12 699 902)	21 346 761	1 943 297	1 896 815	15 984 503
Накопленная позиция по состоянию на 31 декабря 2011 год	1 341 454	3 497 532	(9 202 370)	12 144 391	14 087 688	15 984 503	
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года	199 191	6 929 637	(537 815)	5 070 959	2 298 763	597 036	14 557 771
Накопленная позиция по состоянию на 31 декабря 2010 год	199 191	7 128 828	6 591 013	11 661 972	13 960 735	14 557 771	

Текущие счета и депозиты клиентов до востребования равномерно распределены в течение одного года, на основе предположения руководства, что, не смотря на то, что текущие счета клиента являются счетами до востребования, диверсификация этих депозитов по числу и их типу, как и предыдущий опыт Группы свидетельствуют о том, что данные счета являются стабильным источником финансирования.

36 Анализ активов и обязательств в разрезе валют

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

	Рубли тыс. рублей	Доллары США тыс. рублей	Евро тыс. рублей	Прочие валюты тыс. рублей	Всего тыс. рублей
АКТИВЫ					
Касса	1 953 873	97 674	29 355	1 781	2 082 683
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	2 901 194	-	-	-	2 901 194
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	2 252 950	3 556 853	291 688	1 940	6 103 431
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	659 186	100 375	-	-	759 561
Кредиты, выданные клиентам	61 083 679	17 744 307	1 763 565	-	80 591 551
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 219 774	1 437 553	-	-	2 657 327
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	15 244	405 745	-	-	420 989
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	17 417	-	-	-	17 417
Отложенные налоговые активы	38 180	-	-	-	38 180
Основные средства	1 050 377	-	-	-	1 050 377
Прочие активы	1 150 353	101 603	2 153	-	1 254 109
Всего активов	72 342 227	23 444 110	2 086 761	3 721	97 876 819
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	426 191	-	-	-	426 191
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	6 186 534	13 886 019	47 524	1 324 032	21 444 109
Текущие счета и депозиты клиентов	23 787 938	6 214 151	2 303 543	1 616 245	33 921 877
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 602 232	15 905 272	-	-	25 507 504
Прочие обязательства	573 255	18 665	715	-	592 635
Всего обязательств	40 576 150	36 024 107	2 351 782	2 940 277	81 892 316
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года	31 766 077	(12 579 997)	(265 021)	(2 936 556)	15 984 503
Чистая забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года	(15 444 614)	12 320 918	184 837	2 938 859	-
Чистая балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2010 года	16 321 463	(259 079)	(80 184)	2 303	15 984 503
Чистая балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2010 года	15 151 122	(545 721)	(103 658)	56 028	14 557 771