

**Открытое акционерное общество
«Сбербанк России»**

Консолидированная финансовая отчетность и
заключение независимого аудитора

31 декабря 2011 года

Консолидированная финансовая отчетность и заключение независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	2
Консолидированный отчет о совокупных доходах	3
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	7
3	Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики	8
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	24
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	28
6	Новые учетные положения	29
7	Денежные средства и их эквиваленты	32
8	Торговые ценные бумаги	33
9	Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	36
10	Кредиты и авансы клиентам	38
11	Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	50
12	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	52
13	Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	55
14	Основные средства	58
15	Прочие активы	60
16	Средства других банков	62
17	Средства физических лиц и корпоративных клиентов	63
18	Выпущенные долговые ценные бумаги	64
19	Прочие заемные средства	67
20	Прочие обязательства	68
21	Субординированные займы	70
22	Уставный капитал и собственные акции, выкупленные у акционеров	70
23	Процентные доходы и расходы	72
24	Комиссионные доходы и расходы	73
25	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	73
26	Операционные расходы	74
27	Налог на прибыль	74
28	Прибыль на акцию	77
29	Дивиденды	77
30	Сегментный анализ	78
31	Управление финансовыми рисками	85
32	Условные активы и обязательства	101
33	Производные финансовые инструменты	106
34	Справедливая стоимость финансовых инструментов	111
35	Операции со связанными сторонами	123
36	Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством	126
37	Основные дочерние компании	128
38	Коэффициент достаточности капитала	131
39	События после отчетной даты	132

Заключение независимых аудиторов

Аktionерам и Наблюдательному совету ОАО «Сбербанк России» -

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Сбербанк России» и его дочерних компаний (далее по тексту - «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупных доходах, консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Группы, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

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

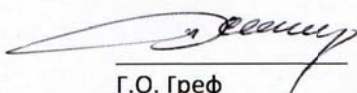
ЗАО Эрнст энд Янг Внешаудит

27 марта 2012 г.

Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	625 565	719 601
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		101 205	51 678
Торговые ценные бумаги	8	101 973	66 168
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	9	51 993	106 875
Средства в других банках		35 097	13 035
Кредиты и авансы клиентам	10	7 719 700	5 489 387
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	11	300 839	81 493
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	884 529	1 210 921
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13	286 516	358 191
Отложенный налоговый актив	27	7 823	7 518
Основные средства	14	359 903	283 756
Прочие финансовые активы	15	163 120	115 436
Прочие нефинансовые активы	15	196 836	124 468
ИТОГО АКТИВОВ		10 835 099	8 628 527
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	16	532 385	134 668
Средства физических лиц	17	5 726 319	4 834 459
Средства корпоративных клиентов	17	2 205 814	1 816 672
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	268 707	272 699
Прочие заемные средства	19	244 020	171 255
Отложенное налоговое обязательство	27	21 207	15 921
Прочие финансовые обязательства	20	222 785	49 174
Прочие нефинансовые обязательства	20	42 373	42 999
Субординированные займы	21	303 518	303 513
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		9 567 128	7 641 360
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	22	87 742	87 742
Собственные акции, выкупленные у акционеров	22	(6 962)	-
Эмиссионный доход		232 553	232 553
Фонд переоценки офисной недвижимости		81 527	53 648
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(7 459)	24 431
Фонд накопленных курсовых разниц		(5 692)	(1 136)
Нераспределенная прибыль		882 766	585 819
Итого собственных средств, принадлежащих акционерам Банка		1 264 475	983 057
Неконтрольная доля участия		3 496	4 110
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		1 267 971	987 167
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		10 835 099	8 628 527

Утверждено и подписано от имени Правления 27 марта 2012 года.



Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления

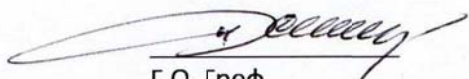


А.В. Кружалов
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

(в миллионах российских рублей)	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2011 года	2010 года
Процентные доходы	23	850 624	795 646
Процентные расходы	23	(269 521)	(299 825)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	23	(20 077)	(16 718)
Чистые процентные доходы		561 026	479 103
Чистое восстановление / (чистый расход от создания) резерва под обесценение кредитного портфеля	10	1 193	(153 809)
Чистые процентные доходы после восстановления/создания резерва под обесценение кредитного портфеля		562 219	325 294
Комиссионные доходы	24	151 876	130 949
Комиссионные расходы	24	(11 242)	(7 375)
(Расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(1 397)	4 770
(Расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		(2 810)	9 642
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		12 109	9 597
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	12	(1 095)	(39)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	25	9 526	14 072
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами		5 072	570
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		5 060	1 793
Отрицательная переоценка офисной недвижимости	14	(11 297)	-
Обесценение деловой репутации	15	(1 209)	(917)
Резерв под обесценение прочих активов	15	(1 859)	(6 437)
Прочие операционные доходы		29 071	14 117
Операционные доходы		744 024	496 036
Операционные расходы	26	(348 343)	(265 901)
Прибыль до налогообложения		395 681	230 135
Расход по налогу на прибыль	27	(79 739)	(48 487)
Прибыль за отчетный период		315 942	181 648
Прибыль, приходящаяся на:			
- акционеров Банка		316 195	182 131
- неконтрольную долю участия		(253)	(483)
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка	28	14,61	8,42
(в российских рублях на акцию)			

Утверждено и подписано от имени Правления 27 марта 2012 года.



Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления



А.В. Круглов
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о совокупных доходах

(в миллионах российских рублей)	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2011 года	2010 года
Прибыль за год, признанная в отчете о прибылях и убытках		315 942	181 648
Прочие компоненты совокупного дохода:			
Переоценка офисной недвижимости:			
- Доходы от переоценки офисной недвижимости	14	36 874	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:			
- (Расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(28 816)	40 823
- Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отнесенное на счета прибылей и убытков	12	1 095	39
- Накопленные доходы, отнесенные на счета прибылей и убытков в связи с выбытием ценных бумаг		(12 109)	(9 597)
Влияние пересчета валют		(4 657)	(152)
Отложенный налог на прибыль, относящийся к прочим компонентам совокупного дохода:			
- Переоценка офисной недвижимости	27	(7 273)	39
- Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	27	7 947	(6 236)
Итого прочих компонентов совокупного дохода за год, за вычетом налога		(6 939)	24 916
Совокупный доход за год		309 003	206 564
Совокупный доход за отчетный период, приходящийся на:			
- акционеров Банка		309 350	207 072
- неконтрольную долю участия		(347)	(508)

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

		Принадлежит акционерам Банка									
			Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эмиссионный доход	Фонд переоценки офисной недвижимости	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд накопленных курсовых разниц	Нераспре- деленная прибыль		Неконтрольная доля участия	Итого собственных средств
(в миллионах российских рублей)	Прим.	Уставный капитал							Итого		
Остаток на 1 января 2010 года		87 742	-	232 553	55 540	(598)	(1 009)	403 934	778 162	774	778 936
Изменения в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2010 года											
Дивиденды объявленные	29	-	-	-	-	-	-	(2 177)	(2 177)	-	(2 177)
Амортизация фонда переоценки офисной недвижимости, за вычетом налога		-	-	-	(1 931)	-	-	1 931	-	-	-
Объединение компаний		-	-	-	-	-	-	-	-	4 211	4 211
Приобретение неконтрольной доли участия дочерних компаний		-	-	-	-	-	-	-	-	(367)	(367)
Совокупный доход, признанный за год, закончившийся 31 декабря 2010 года		-	-	-	39	25 029	(127)	182 131	207 072	(508)	206 564
Остаток на 31 декабря 2010 года		87 742	-	232 553	53 648	24 431	(1 136)	585 819	983 057	4 110	987 167
Изменения в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2011 года											
Дивиденды объявленные	29	-	-	-	-	-	-	(21 010)	(21 010)	-	(21 010)
Амортизация фонда переоценки офисной недвижимости, за вычетом налога		-	-	-	(1 722)	-	-	1 722	-	-	-
Объединение компаний		-	(6 962)	-	-	-	-	-	(6 962)	(167)	(7 129)
Приобретение неконтрольной доли участия дочерних компаний		-	-	-	-	-	-	40	40	(100)	(60)
Совокупный доход, признанный за год, закончившийся 31 декабря 2011 года		-	-	-	29 601	(31 890)	(4 556)	316 195	309 350	(347)	309 003
Остаток на 31 декабря 2011 года		87 742	(6 962)	232 553	81 527	(7 459)	(5 692)	882 766	1 264 475	3 496	1 267 971

Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	2011	2010
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		826 551	809 556
Проценты уплаченные		(231 656)	(250 681)
Комиссии полученные		152 177	130 669
Комиссии уплаченные		(10 709)	(7 140)
Доходы за вычетом расходов полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		431	1 040
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		217	4 505
Доходы за вычетом расходов полученные / (расходы за вычетом доходов уплаченные) по операциям с иностранной валютой и с валютными производными инструментами		2 127	(14 516)
Доходы за вычетом расходов, полученные по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		1 523	2 944
Доходы за вычетом расходов полученные по операциям с драгоценными металлами и по срочным сделкам с драгоценными металлами		6 979	928
Прочие полученные операционные доходы		74 691	12 267
Уплаченные операционные расходы		(372 522)	(240 549)
Уплаченный налог на прибыль		(71 752)	(48 249)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		378 057	400 774
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по обязательным резервам на счетах в центральных банках		(49 572)	(10 195)
Чистое снижение по торговым ценным бумагам		14 181	28 436
Чистое снижение по ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		41 516	24 532
Чистый прирост по средствам в других банках		(26 631)	(2 948)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(2 163 308)	(807 732)
Чистый прирост по прочим активам		(39 897)	(75 956)
Чистый прирост по средствам других банков		384 458	130 062
Чистый прирост по средствам физических лиц		869 840	1 044 458
Чистый прирост по средствам корпоративных клиентов		337 816	155 431
Чистое снижение по выпущенным долговым ценным бумагам		(19 150)	(4 672)
Чистый прирост по прочим обязательствам		28 437	29 597
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности		(244 253)	911 787
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(852 637)	(1 835 415)
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		1 122 763	1 178 645
Покупка инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(98 739)	(94 636)
Выручка от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		40 016	-
Приобретение основных средств	14	(109 352)	(63 082)
Выручка от продажи инвестиционной собственности		(208)	-
Выручка от реализации основных средств и полученные суммы страхового возмещения		10 918	410
Покупка ассоциированных компаний		(2)	(2 211)
Покупка дочерних компаний		27 338	(994)
Выручка от продажи дочерних компаний		726	-
Дивиденды полученные		3 504	1 414
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности		144 327	(815 869)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Полученные прочие заемные средства		154 372	10 270
Погашение прочих заемных средств		(98 129)	(26 209)
Проценты, уплаченные по прочим заемным средствам		(2 409)	(586)
Погашение субординированного займа		-	(214 912)
Проценты, уплаченные по субординированному займу		(19 518)	(28 992)
Средства, полученные от выпуска нот участия в кредитах в рамках MTN программы		27 896	167 920
Погашение нот участия в кредитах в рамках MTN программы		(22 896)	(1 590)
Проценты, уплаченные по средствам, полученным от выпуска нот участия в кредитах, выпущенных в рамках MTN программы		(8 913)	(3 332)
Приобретение неконтрольной доли участия дочерних компаний	37	(60)	(367)
Дивиденды уплаченные	29	(20 951)	(2 205)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности		9 392	(100 003)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		5 435	(1 835)
Влияние инфляции на денежные средства и их эквиваленты		(8 937)	-
Чистый снижение денежных средств и их эквивалентов		(94 036)	(5 920)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		719 601	725 521
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	625 565	719 601

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность Открытого акционерного общества «Сбербанк России» (далее «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа» или «Группа Сбербанка России») подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года. Основные дочерние компании Группы включают иностранные коммерческие банки и другие российские и иностранные организации, контролируемые Группой. Перечень основных дочерних компаний, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 37.

Банк является открытым акционерным обществом; он был основан в 1841 году, и с этого времени осуществлял операции в различных юридических формах. Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Основным акционером Банка является Центральный банк Российской Федерации («Банк России»), которому по состоянию на 31 декабря 2011 года принадлежит 60,3% обыкновенных акций Банка или 57,6% всех выпущенных акций Банка (31 декабря 2010 года: 60,3% обыкновенных акций Банка или 57,6% всех выпущенных акций Банка).

По состоянию на 31 декабря 2011 года Наблюдательный Совет Банка возглавляет Председатель Банка России. В Наблюдательный Совет также входят представители других акционеров Банка и независимые директора. Два Первых Заместителя Председателя Банка России являются заместителями Председателя Наблюдательного Совета Банка.

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Банком России, с 1991 года. Банк имеет лицензии, необходимые для хранения и осуществления торговых операций с ценными бумагами, а также проведения прочих операций с ценными бумагами, включая брокерскую, дилерскую деятельность, функции депозитария и управления активами. Деятельность Банка регулируется и контролируется Банком России и Федеральной службой по финансовым рынкам. Иностранные банки и компании Группы осуществляют свою деятельность в соответствии с законодательством соответствующих стран.

Основным видом деятельности Группы являются коммерческие и розничные банковские операции. Данные операции включают (но не ограничиваются) привлечение средств во вклады и предоставление коммерческих кредитов в свободно конвертируемых валютах и местных валютах стран, где Группа осуществляет свои операции, а также в российских рублях; предоставление услуг клиентам при осуществлении ими экспортных/импортных операций; конверсионные операции; торговлю ценными бумагами. В декабре 2011 года Группа получила контроль над финансовой и операционной политикой Группы компаний «Тройка Диалог», что позволило Группе расширить перечень предоставляемых клиентам услуг. Информация по приобретению представлена в Примечании 37. Группа осуществляет свою деятельность как на российском, так и на международном рынках. По состоянию на 31 декабря 2011 года деятельность Группы на территории Российской Федерации осуществляется через Сбербанк России, который имеет 17 (31 декабря 2010 года: 17) территориальных банков, 505 (31 декабря 2010 года: 522) отделений территориальных банков и 18 727 (31 декабря 2010 года: 18 883) филиалов, а также через основные дочерние компании, расположенные в Российской Федерации, – ЗАО «Сбербанк Лизинг», ООО «Сбербанк Капитал» и некоторые компании Группы «Тройка Диалог». Деятельность Группы за пределами Российской Федерации осуществляется через 4 дочерних банка, расположенных в Украине, Республике Беларусь, Казахстане и Швейцарии, а также через отделение в Индии, представительства в Германии и Китае и компании Группы «Тройка Диалог», расположенные в США, Великобритании, на Кипре и других странах.

Фактическая численность сотрудников Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года составила 266 187 человек (31 декабря 2010 года: 262 779 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: ул. Вавилова, 19, Москва, Российская Федерация.

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее по тексту – «миллионах рублей»), если не указано иное.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Правительство Российской Федерации продолжает экономические реформы и совершенствование юридического, налогового и нормативного законодательства. Текущие действия Правительства, сфокусированные на модернизации экономики России, нацелены на повышение производительности труда и качества выпускаемой продукции, а также увеличение доли отраслей, выпускающих наукоемкую продукцию и услуги. Стабильность российской экономики в будущем в значительной степени зависит от подобных реформ и эффективности экономических, финансовых и денежно-кредитных мер, предпринятых Правительством.

Развитие российской экономики в 2011 году проходило на фоне нестабильной экономической обстановки в Европе и США. Глобальные тенденции на мировых финансовых рынках были в первую очередь связаны с низкими или отрицательными темпами роста в развитых странах, экономика которых характеризуется значительным объемом внешней и внутренней задолженности. В результате значительно возросла волатильность российского фондового и валютного рынков. В частности, во второй половине года на фоне обострения финансового кризиса в Еврозоне рубль обесценился с 28,1 руб./долл. США в июле 2011 года до 32,2 руб./долл. США в конце 2011 года.

В то же время российская экономика продолжила восстановительный рост. В 2011 году ВВП, по предварительной оценке Федеральной службы государственной статистики, вырос на 4,3%. Основой роста стал внутренний спрос – как потребительский, так и инвестиционный. Внешний спрос в условиях глобальной нестабильности сократился, что привело к ухудшению в экспортоориентированных отраслях российской экономики. Реальные доходы населения остались на уровне 2010 года.

Отличительной особенностью развития российской экономики в 2011 году стало превышение темпов роста кредитов над темпами роста депозитов, что во второй половине года стало оказывать дополнительное давление на ликвидность банковской системы.

Несмотря на указанные признаки восстановления экономики России, все ещё сохраняется неопределенность в отношении её дальнейшего роста, а также возможности Группы и ее контрагентов привлекать новые заемные средства по приемлемым ставкам, что в свою очередь может повлиять на финансовое положение, результаты операций и перспективы развития Группы. Поскольку экономика России чувствительна к негативным тенденциям на глобальных рынках, все ещё остается риск повышенной волатильности российских финансовых рынков.

Несмотря на то что Руководство Группы уверено, что в текущей ситуации предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста бизнеса, негативные тенденции в областях, приведенных выше, могли бы оказать отрицательное влияние на результаты деятельности и финансовую позицию Группы. При этом в настоящее время сложно оценить степень подобного воздействия.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

3 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики

Основы составления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости с поправкой на переоценку офисной недвижимости, инвестиционной собственности, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и финансовых инструментов, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние компании представляют собой компании и другие организации (включая компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые являются легко реализуемыми или конвертируемыми, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Группа другую компанию. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения контроля), и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. При каждом объединении бизнеса покупатель оценивает неконтрольную долю участия в приобретенной компании по справедливой стоимости или пропорционально доле неконтрольного участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании, прочие компоненты неконтрольной доли участия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения.

Неконтрольная доля участия – это доля в дочерних предприятиях, не принадлежащая Группе. Расходы, связанные с приобретением дочерних компаний, относятся на счета прибылей и убытков. Неконтрольная доля участия отражается в составе собственных средств.

Деловая репутация представляет собой превышение суммы полной стоимости приобретения, неконтрольной доли участия, справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании на дату приобретения. В случае если справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов приобретаемой дочерней компании на дату приобретения превышает сумму полной стоимости приобретения, неконтрольной доли участия и справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения, такая разница (доход от приобретения по цене ниже рыночной) признается в Консолидированном Отчете о прибылях и убытках. После первоначального признания деловая репутация учитывается по стоимости приобретения за вычетом накопленного обесценения.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Банк и все его дочерние компании применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Ключевые методы оценки. Финансовые инструменты отражаются по первоначальной стоимости, справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, поставочных производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются такие долевые инструменты, а также в отношении основных средствах, за исключением офисной недвижимости.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждения и комиссии, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам; сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы, текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке и среднюю цену между текущей ценой спроса и предложения, когда Группа находится в короткой и длинной позиции по одному и тому же финансовому инструменту. «Котируемые на активном рынке» означает, что котировки по данным инструментам являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже или в другой организации, а также то, что эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на рыночных условиях.

Методы оценки применяются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна информация о рыночных ценах сделок. Такие методы оценки включают в себя модели дисконтированных денежных потоков, общепринятые модели оценки стоимости опционов, а также модели, основанные на данных об аналогичных операциях, совершаемых на рыночных условиях, или на финансовых показателях объекта инвестиций. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. В случае если изменение суждений в сторону возможной альтернативы ведет к существенным изменениям прибыли, доходов, общих активов или обязательств, необходимые раскрытия приведены в данной консолидированной финансовой отчетности.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, с корректировкой на наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании, любых премий или скидок от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая комиссии, отложенные при их получении, в случае наличия таковых), не показываются отдельно, а включаются в текущую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение определенного периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на текущую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой текущей стоимости финансового инструмента. Премии и дисконты по инструментам с плавающей ставкой амортизируются до даты следующего пересмотра процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред к плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента.

Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссии и сборы, выплаченные или полученные сторонами контракта и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. Принципы учетной политики в отношении признания доходов и расходов).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, и производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные, наблюдаемые на открытом рынке.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает обязательство поставить финансовый инструмент. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда Группа становится стороной контракта по операциям с данным финансовым инструментом.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются активами, которые легко могут быть конвертированы в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты включают межбанковские депозиты, а также сделки обратной продажи («обратное репо») на срок до 30 дней включительно. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Обязательные резервы на счетах в Центральных Банках. Обязательные резервы на счетах в Центральных Банках отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Драгоценные металлы в физической форме. Драгоценные металлы в физической форме и депозиты в драгоценных металлах отражаются по наименьшей из стоимости приобретения и чистой стоимости реализации на отчетную дату.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Незавершенные расчеты по пластиковым картам. Незавершенные расчеты по пластиковым картам учитываются по методу начисления и отражаются по амортизированной стоимости. Первоначальное признание незавершенных расчетов по пластиковым картам происходит при возникновении юридического права на получение или уплату денежных средств в соответствии с условиями договора.

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение шести месяцев.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются по статье «Дивиденды полученные» в составе прочих операционных доходов в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат. Валютная переоценка торговых ценных бумаг включается в доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты. Другие изменения в справедливой стоимости, а также прибыль или убыток в момент реализации торговых ценных бумаг отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в отчетном периоде, когда они возникли.

Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков. Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, включают ценные бумаги, которые были отнесены к этой категории при первоначальном признании. Руководство Группы относит ценные бумаги в данную категорию только в том случае, если группа финансовых активов управляется и оценивается по справедливой стоимости, и информация о ее изменении регулярно представляется к рассмотрению руководству Группы. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует вышеуказанной политике учета торговых ценных бумаг.

Средства в других банках. Средства в других банках учитываются в том случае, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам. Средства в других банках подлежат погашению на установленную или определяемую дату; при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам учитываются в том случае, когда Группа перечисляет денежные средства клиентам с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, признаются на счетах прибылей и убытков по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются (i) просроченный статус финансового актива, (ii) финансовое положение заемщика, (iii) неудовлетворительное обслуживание долга и (iv) возможность реализации имеющегося залога.

Кредит считается просроченным, если любой установленный платеж по кредиту просрочен по состоянию на отчетную дату. В таком случае вся сумма причитающихся Группе платежей в соответствии с кредитным договором, включая начисленные проценты и комиссии, считается просроченной. Для целей оценки кредитного риска, согласно позиции Группы, кредит считается «неработающим», если выплата суммы долга и/или процентов по нему просрочена более чем на 90 дней.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения текущей стоимости актива до уровня текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков (не учитывая будущие, еще не понесенные убытки по кредитам), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке для данного актива. Расчет дисконтированной стоимости будущих денежных потоков обеспеченного финансового актива отражает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения.

Восстановление обесценения. Если в последующем отчетном периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через счета прибылей и убытков.

Списание активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Активы, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного резерва под обесценение после завершения всех необходимых процедур по возмещению стоимости актива и после определения окончательной суммы убытка.

Обесценение кредитов и авансов, выданных юридическим лицам. Оценка резерва под обесценение кредитного портфеля для корпоративных кредитов включает следующие этапы:

- Выявление индивидуально существенных кредитов, т.е. таких кредитов, которые при полном обесценении оказали бы существенное влияние на ожидаемую среднюю величину операционных доходов Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

- ▶ Определение наличия объективных признаков обесценения индивидуально существенного кредита. Для этого оцениваются сроки и величину ожидаемых денежных потоков от погашения процентов и основной суммы кредита, а также суммы покрытия по кредиту в виде гарантий и обеспечения, дисконтируя их по первоначальной эффективной процентной ставке кредита. Кредит считается обесцененным, если его текущая стоимость существенно превышает возмещаемую стоимость. Для каждого индивидуально существенного обесцененного кредита определяется размер убытка от обесценения.
- ▶ Все прочие кредиты, а также индивидуально существенные кредиты без объективных признаков обесценения, оцениваются на коллективной основе.

Группа применяет методику создания резерва под обесценение кредитов на коллективной основе, описанную в МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», и создает резерв под обесценение кредитного портфеля для убытков, которые были понесены, но не были идентифицированы по отдельным кредитам на отчетную дату. Исходя из данной методологии, общая сумма резерва под обесценение может превышать сумму индивидуально обесцененных кредитов до вычета резервов под их обесценение.

В целях измерения и анализа кредитного риска Группа классифицирует кредиты в зависимости от их качества. Мониторинг качества корпоративного кредита производится регулярно в виде комплексного анализа финансового состояния заемщика и включает анализ ликвидности, доходности и достаточности собственного капитала. Также сюда могут включаться данные по структуре капитала, организационной структуре, кредитной истории и деловой репутации заемщика. Группа учитывает положение заемщика в отрасли и на региональном рынке, оснащенность производственным оборудованием и уровень применяемых технологий, а также общую эффективность управления. В результате анализа корпоративным клиентам присваиваются внутренние рейтинги и классы. В целях оценки непросроченных кредитов и авансов на коллективной основе, Группа анализирует кредиты каждого класса исходя из данных исторических потерь и уровня возвратности отдельно для кредитов, условия которых были пересмотрены, и кредитов с первоначальными условиями. Данные прошлых лет корректируются с учетом текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предыдущие периоды, и для устранения эффекта прошлых событий, которые не существуют в настоящее время. Для целей коллективной оценки просроченных кредитов и авансов клиентам Группа анализирует срок нахождения кредитов на счетах просроченной задолженности.

Обесценение кредитов и авансов, выданных физическим лицам. В целях анализа качества кредитного портфеля, кредиты, выданные физическим лицам, группируются по типам кредитных продуктов в отдельные субпортфели с одинаковыми характеристиками риска. Группа анализирует каждый субпортфель исходя из срока нахождения кредитов на счетах просроченной задолженности.

Розничный кредит считается полностью обесцененным, когда выплата основной суммы и/или процентов по нему просрочена более чем на 180 дней.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Группа классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их покупки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по имеющимся в наличии для продажи ценным бумагам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается на счетах прибылей и убытков. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются на счетах прибылей и убытков в момент установления права Группы на получение выплаты при высокой вероятности получения экономических выгод. Курсовые разницы, возникающие при погашении долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, или при отражении долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по курсам, отличающимся от тех, по которым они были отражены при первоначальном признании в текущем периоде или в отчетности прошлых лет, признаются на счетах прибылей и убытков в том периоде, в котором они возникли. Все остальные элементы изменений справедливой стоимости учитываются в составе прочих совокупных доходов до момента окончания признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток относятся на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения признаются на счетах прибылей и убытков по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Кумулятивный убыток от обесценения, определяемый как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения актива, который был ранее признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов прочих совокупных доходов на счета прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счета прибылей и убытков. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после того как убыток от обесценения был признан на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода. Нереализованная переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, не представляющая собой убытки от их обесценения, отражена в составе прочих совокупных доходов в качестве расходов или доходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи.

В случае если у Группы есть намерение и возможность удерживать до погашения инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, они могут быть перенесены в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения. При этом справедливая стоимость таких бумаг на дату переноса становится их новой амортизированной стоимостью. Резерв накопленной переоценки ценных бумаг с фиксированным сроком до погашения амортизируется в течение срока, оставшегося до их погашения, на счета прибылей и убытков с применением метода эффективной процентной ставки.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Перенос ценных бумаг в другие статьи отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда покупатель имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они переводятся в категорию «Ценные бумаги, заложенные по договорам репо». Соответствующие обязательства отражены по строке «Средства других банков» или «Средства корпоративных клиентов».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратной продажи («обратное репо»), отражаются по строке «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента и срока сделки.

Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа рассматривается как процентный доход/ расход и начисляется в течение всего срока действия сделки репо на основании метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье консолидированного отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью консолидированного отчета о финансовом положении. Полученные ценные бумаги не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях поступления от продажи этих ценных бумаг отражаются как торговое обязательство по обратному выкупу и возврату ценных бумаг. Такое обязательство учитывается по справедливой стоимости, и эффект переоценки отражается по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. В данную категорию входят котируемые производные финансовые активы, которые Группа имеет намерение и возможность удерживать до погашения, с фиксированными или заранее определенными платежами и фиксированными датами погашения. Руководство классифицирует финансовый актив в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, при их первоначальном признании, а также при переводе из категории ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть реклассифицированы в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в случае если Группа изменяет свои ожидания и имеет возможность удерживать данные бумаги до погашения. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу. В параграфе ниже можно ознакомиться с учетом реструктуризаций, которые ведут к прекращению признания финансовых активов.

Реструктурированные финансовые активы. В ходе текущей деятельности Группа реструктурирует финансовые активы, в основном кредиты.

Учет реструктуризаций, которые не ведут к прекращению признания финансовых активов. Если условия договора изменяются несущественно, реструктуризация финансовых инструментов учитывается посредством пересчета эффективной процентной ставки на основании текущей балансовой стоимости и измененных будущих денежных потоков.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Учет реструктуризаций, которые ведут к прекращению признания финансовых активов. Существенное изменение условий договора ведет к прекращению признания одного финансового актива и признанию нового финансового актива по справедливой стоимости. Следующие существенные изменения условий договора являются существенными:

- ▶ Изменение валюты, в которой номинирован денежный поток;
- ▶ Объединение или разделение нескольких финансовых инструментов;
- ▶ Приведенная стоимость новых денежных потоков, дисконтированных с применением первоначальной эффективной процентной ставки, не менее чем на 10% отличается от приведенной стоимости оставшегося денежного потока первоначального финансового актива.

В обоих случаях, если реструктуризация финансовых активов связана с финансовыми трудностями заемщика, перед признанием реструктуризации производится оценка обесценения финансовых активов.

Деловая репутация. Деловая репутация представляет собой превышение совокупной суммы стоимости приобретения, неконтрольной доли участия, справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения над справедливой стоимостью чистых активов приобретаемой компании на дату приобретения. Деловая репутация, связанная с приобретением дочерних компаний, отражается в составе прочих активов или отражается отдельной статьей в отчете о финансовом положении, если ее сумма существенна. Деловая репутация, связанная с приобретением ассоциированных компаний, отражается как часть инвестиций в ассоциированные компании. Деловая репутация отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Тестирование деловой репутации на обесценение производится Группой, по меньшей мере, раз в год, а также когда существуют признаки ее возможного обесценения. Деловая репутация относится на единицы, генерирующие денежные потоки, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от увеличения эффективности деятельности в результате объединения. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет деловой репутации, и по своему размеру они не превышают отчетный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую была отнесена деловая репутация, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают текущую стоимость деловой репутации, связанной с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

Здания и оборудование. Оборудование и здания за исключением офисной недвижимости учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа. Офисная недвижимость учитывается по справедливой стоимости и переоценивается на регулярной основе до рыночной стоимости. Доходы от переоценки отражаются в составе прочих совокупных доходов. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки офисной недвижимости, включенный в собственные средства акционеров, переносится непосредственно на счета нераспределенной прибыли равными долями по мере использования актива Группой. При выбытии или реализации актива оставшийся фонд переоценки переносится на счета нераспределенной прибыли полностью.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в категорию «Офисная недвижимость» или «Прочие здания» и отражаются по текущей стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Расходы по ремонту и техническому обслуживанию учитываются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

В случае обесценения стоимость зданий уменьшается до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение текущей стоимости относится на счета прибылей и убытков в сумме превышения величины обесценения над накопленной положительной переоценкой, ранее отраженной в составе прочего совокупного дохода.

Положительная переоценка актива отражается в составе прибылей и убытков в размере отрицательной переоценки того же актива, ранее признанной на счетах прибылей и убытков. Сумма, превышающая ранее признанную в составе прибылей и убытков отрицательную переоценку, относят на счета прочего совокупного дохода.

Прибыль и убытки от выбытия определяются путем сравнения суммы выручки от продажи и текущей стоимости и включаются в состав прибылей и убытков.

Амортизация. Земля не амортизируется. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным списанием первоначальной или переоцененной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих годовых ставок амортизации по категориям основных средств:

Офисные здания:	2,5-3,3%;
Прочие здания	2,5%;
Офисное и компьютерное оборудование:	25%; и
Автомобили и другие основные средства:	18%.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом ожидаемых затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость актива равна нулю, если Группа намерена использовать активы до конца физического срока их эксплуатации. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Инвестиционная собственность. Инвестиционная собственность – это не занятая Группой недвижимость, удерживаемая с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала.

Инвестиционная собственность учитывается по справедливой стоимости, которая отражает текущую рыночную стоимость и представляет собой сумму, на которую можно обменять эту собственность при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами. Переоценка инвестиционной собственности осуществляется на каждую отчетную дату и признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как «Доходы/(расходы) от переоценки инвестиционной собственности». Заработанный арендный доход отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе прочих операционных доходов. Последующие затраты капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Группа получит связанные с ними будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере понесения.

Если собственник инвестиционной собственности занимает ее, то эта собственность переводится в категорию «Основные средства» по ее текущей стоимости на дату реклассификации с последующей переоценкой и начислением амортизации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора, и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается на счетах прибылей и убытков равномерно в течение всего срока аренды.

Финансовая аренда. При финансовой аренде происходит передача всех рисков и выгод, связанных с правом владения активом. В случае если Группа является лизингодателем, Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на текущую стоимость чистых инвестиций. Первоначальные прямые расходы включаются в стоимость при первоначальном признании лизинговых платежей. Чистые инвестиции в финансовый лизинг отражаются в составе кредитов и авансов клиентам.

Средства других банков. Средства других банков учитываются начиная с момента выдачи Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Средства физических лиц и корпоративных клиентов. Средства физических лиц и корпоративных клиентов включают неппроизводные финансовые обязательства перед физическими лицами и корпоративными клиентами (включая государственные органы и компании, подконтрольные государству) и отражаются по амортизированной стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, депозитные и сберегательные сертификаты, а также прочие долговые инструменты, выпущенные Группой. Выпущенные долговые ценные бумаги, за исключением структурных нот, описанных ниже, отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа выкупает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, то они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между текущей стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав консолидированного отчета о прибылях и убытках по статье Прочие операционные доходы.

Структурные ноты. Структурные ноты выпускаются Группой и учитываются по справедливой стоимости. В основе структурных нот лежат ценные бумаги, выпущенные российскими компаниями, которые не могут быть приобретены напрямую иностранными клиентами Группы. Структурные ноты включены в статью Выпущенные долговые ценные бумаги.

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства представлены синдицированными кредитами, привлеченными Группой на финансовых рынках, а также сделками торгового финансирования. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости.

Проданные неприобретенные ценные бумаги. Проданные неприобретенные ценные бумаги представляют собой операции, в которых Группа продает ценные бумаги, которыми не владеет и которые она обязана вернуть в будущем. Такие операции первоначально учитываются по стоимости приобретения в качестве обязательств Группы, а затем по справедливой стоимости. Переоценка таких бумаг учитывается в составе Консолидированного отчета о прибылях и убытках по статье Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и представляет собой разницу между стоимостью продажи и текущей стоимостью открытой позиции по ценным бумагам. Группа реализует доход или убыток в момент закрытия короткой позиции. Определение стоимости проданных неприобретенных ценных бумаг соответствует учетной политике Группы в отношении торговых ценных бумаг.

Субординированные займы. Субординированные займы являются долгосрочными займами, привлеченными Группой на международных финансовых рынках или на внутреннем рынке. В случае ликвидации компаний Группы кредиторы по субординированному займу будут последними по очередности выплаты долга. Субординированные займы учитываются по амортизированной стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая форвардные и фьючерсные контракты, опционные контракты на финансовые инструменты и операции своп отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости валютнообменных производных финансовых инструментов относятся в консолидированном отчете о прибылях и убытках на «Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты». Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов с драгоценными металлами относятся на «Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с драгоценными металлами и по срочным сделкам с драгоценными металлами»; изменения справедливой стоимости производных инструментов с ценными бумагами, производных инструментов на процентные ставки и прочих производных финансовых инструментов – на «Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с прочими финансовыми инструментами». Группа не применяет «учет хеджирования» согласно МСФО (IAS) 39.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего или по существу вступившего на отчетную дату в силу законодательства Российской Федерации и других стран, на территории которых Группа осуществляет деятельность. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются на счетах прибылей и убытков, если только они не должны быть отражены в составе прочих совокупных доходов в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе прочих совокупных доходов.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате в бюджет/возмещению из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Расходы по прочим налогам, кроме налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц при первоначальном признании деловой репутации или прочих активов или обязательств по сделке, если эта сделка при первоначальном учете не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются в отчете о финансовом положении только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении нераспределенной прибыли, полученной после приобретения дочерних компаний, кроме тех случаев, когда Группа контролирует дивидендную политику дочерней компании и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Резерв под обязательства и отчисления. Резерв под обязательства и отчисления является обязательством нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы создаются при возникновении у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших в результате событий, произошедших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность начисляется, если контрагент выполнил свои контрактные обязательства, и отражается по амортизированной стоимости.

Эмиссионный доход. Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Привилегированные акции. Привилегированные акции не подлежат обязательному погашению. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 15% годовых от их номинала и одобряется ежегодным собранием акционеров. Привилегированные акции отражаются в составе собственных средств.

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Если Банк или его дочерние компании выкупают акции Банка, собственные средства уменьшаются на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения, до момента реализации или погашения данных акций. В случае последующей продажи или перевыпуска этих акций полученная сумма включается в собственные средства.

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

Признание доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем процентным инструментам отражаются на счетах прибылей и убытков по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает распределение во времени всех комиссий и сборов, уплаченных и полученных сторонами договора и составляющих неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затрат по сделке, а также всех прочих премий или дисконтов.

Комиссионные доходы, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссии за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за согласование условий финансового инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не относит обязательство по предоставлению кредита к финансовым обязательствам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Если возникает сомнение относительно возможности погашения кредитов или других долговых инструментов, они списываются до дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков, после чего процентный доход отражается с учетом эффективной процентной ставки по данному инструменту, использовавшейся для оценки суммы обесценения.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть оказаны.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, получаемые после выполнения сделок, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или купля-продажа компаний, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочим управленческим и консультационным услугам отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по доверительному управлению активами и по депозитарным услугам отражаются пропорционально сроку оказанных услуг в течение периода оказания данных услуг.

Обязательства кредитного характера. Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в текущую стоимость кредита при первоначальном признании.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой соответствующая компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по курсу на отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании отражаются на счетах прибылей и убытков. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Результаты деятельности и финансовое положение каждой компании Группы (исключая дочерний банк в Республике Беларусь, экономика которой признана гиперинфляционной) пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства по каждому представленному отчету о финансовом положении пересчитываются по обменному курсу на соответствующую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы, отраженные в отчете о совокупных доходах, пересчитываются как по курсу на дату операций, так и по среднему обменному курсу (если данный средний курс является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Результаты и финансовая позиция дочернего банка в Республике Беларусь, экономика которой признана гиперинфляционной, пересчитаны в валюту представления с использованием той же методологии, что и для остальных дочерних компаний, исключая нижеперечисленное:

- (i) активы и обязательства по отчету о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года пересмотрены в соответствии с IAS 29 и IAS 22 (представлено ниже в «Учет влияния гиперинфляции») и конвертированы по применяемому на отчетную дату курсу;
- (ii) доходы и расходы по отчету о совокупных доходах за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, конвертированы по курсу на отчетную дату.

Курсовые разницы, возникающие при отражении результатов деятельности и финансового положения каждой консолидируемой компании Группы, отражены в составе прочих совокупных доходов и представлены в виде отдельного компонента собственных средств.

Остаток фонда накопленных курсовых разниц, отраженный в составе собственных средств, по состоянию на 31 декабря 2011 года представлен убытками в размере 5 692 миллиона рублей (31 декабря 2010 года: представлен убытками в размере 1 136 миллионов рублей).

На 31 декабря 2011 года основные официальные обменные курсы, использованные для перевода функциональных валют в валюту предоставления отчетности, а также для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, представлены ниже:

	/Российский рубль	/Украинская гривна	/Белорусский рубль	/Казахский тенге
Российский рубль/	1	0,250	259,348	4,611
Доллар США/	32,196	8,038	8 350,001	148,455
Евро/	41,671	10,404	10 807,403	192,146

На 31 декабря 2010 года основные официальные обменные курсы, использованные для перевода функциональных валют в валюту предоставления отчетности, а также для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, представлены ниже:

	/Российский рубль	/Украинская гривна	/Белорусский рубль	/Казахский тенге
Российский рубль/	1	0,261	98,039	4,836
Доллар США/	30,477	7,961	2 987,941	147,387
Евро/	40,333	10,535	3 954,215	195,050

Учет влияния гиперинфляции. В соответствии с критериями IAS 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» с 1 января 2011 года экономика Белоруссии признана гиперинфляционной. Данный стандарт требует, чтобы финансовая отчетность, подготовленная в валюте гиперинфляционной экономики, была выражена в единицах измерения, действующих на конец отчетного периода.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

При применении IAS 29 Группа использовала коэффициенты пересчета Белорусского индекса потребительских цен («ИПЦ»), публикуемого Государственным Комитетом Статистики Республики Беларусь. ИПЦ за шестилетний период и соответствующие коэффициенты пересчета с момента предыдущего прекращения признания экономики Республики Беларусь гиперинфляционной (1 января 2006 года) представлены ниже:

Год	Индекс, %	Коэффициент конверсии
2006	106,6	320,8
2007	112,1	286,2
2008	113,3	252,6
2009	110,1	229,4
2010	109,9	208,7
2011	208,7	100,0

Монетарные активы и обязательства не пересматриваются, поскольку уже выражены в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2011 года. Немонетарные активы и обязательства (статьи, которые не выражены в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2011 года) пересмотрены с применением соответствующего индекса. Эффект инфляции на чистую монетарную позицию Группы отражен на счетах прибылей и убытков.

Активы, находящиеся на хранении. Активы и обязательства, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении. Анализ соответствующих сумм и операций представлен в Примечании 32. Для целей раскрытия информации деятельность по хранению активов не включает в себя услуги по хранению ценностей в банковских ячейках. Комиссии, получаемые по таким операциям, отражаются в Консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе комиссионных доходов.

Активы в управлении. Группа учредила паевые инвестиционные фонды и выступает в качестве их управляющего. Активы фондов не являются собственностью Группы, поэтому они не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Комиссионное вознаграждение за управление фондами отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе комиссионных доходов.

Условные активы. Условные активы – это активы, которые, возможно, могут возникнуть в результате прошлых событий, и чье появление связано с определенными событиями в будущем, которые могут произойти или не произойти, и находятся вне контроля Группы. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, но раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности в случае высокой вероятности притока экономических выгод.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая текущая стоимость только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Прибыль на акцию. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу и не являются голосующими. Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли или убытка, приходящейся на акционеров Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров.

Заработная плата и связанные с ней отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в Государственный пенсионный фонд и Фонд социального страхования Российской Федерации, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются в году, когда соответствующие работы были выполнены сотрудниками Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Отчетность по сегментам. Группа выделяет операционные сегменты на основе своей организационной структуры и географических зон. Операционные сегменты представлены на основании данных управленческого учета, предоставляемых Совету директоров, ответственному за принятие управленческих решений. Сегменты, чья прибыль, финансовый результат или активы составляют не менее 10% всех сегментов, отражаются отдельно.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы активов и обязательств, а также на текущую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и профессиональные суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство Группы также использует профессиональные суждения. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения на счетах прибылей и убытков, Группа использует профессиональные суждения о наличии объективных признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем будет обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такие признаки могут включать данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств.

В некоторых случаях системы управленческого учета Группы не позволяют собрать необходимую статистическую информацию об истории убытков в полном объеме для некоторых видов кредитов. В таких случаях руководство использует профессиональные суждения и статистическую информацию по истории убытков по кредитам со схожим уровнем кредитного риска. Методика и профессиональные суждения, используемые при оценке сумм и сроков будущих денежных потоков, регулярно анализируются для сокращения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения. Руководство Группы применяет профессиональные суждения при оценке того, можно ли классифицировать финансовый актив в категорию финансовых активов, удерживаемых до погашения, в частности, (а) на основании намерения и возможности удерживать актив до погашения и (б) котируется ли актив на активном рынке. Если Группа более не может учитывать инвестиции в качестве удерживаемых до погашения, кроме особых случаев, например, при продаже незначительной суммы или незадолго до даты погашения, необходимо реклассифицировать данные инвестиции в категорию имеющихся в наличии для продажи. Поэтому данные инвестиции будут учитываться по справедливой, а не по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по состоянию на 31 декабря 2011 года представлена в Примечании 34.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (Продолжение)

Активный рынок для финансового инструмента существует, если его котировки можно получать свободно и на регулярной основе от биржи, дилера, брокера, промышленной группы, ценовой службы или регулирующего органа, и данные котировки представляют собой цены действительных регулярных сделок, совершающихся на рыночных условиях.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность различных толкований. См. Примечание 32.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на ожиданиях руководства, которые считаются разумными в текущих условиях.

Справедливая стоимость финансовых инструментов. Справедливая стоимость представляет собой стоимость, на которую финансовый инструмент можно обменять в ходе сделки между заинтересованными сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим показателем справедливой стоимости является рыночная цена. Расчет справедливой стоимости финансовых инструментов проводится Группой на основе доступной рыночной информации, если такая имеется, и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночных данных в целях расчета справедливой стоимости требуется профессиональное суждение. Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые не котируются на активных рынках, определяется с применением методик оценки. Насколько это применимо, в моделях используется только имеющаяся рыночная информация, однако некоторые области требуют оценок руководства. Изменения в оценке этих факторов могут повлиять на отражаемую в отчетности справедливую стоимость. Российская Федерация все еще имеет некоторые характерные черты развивающегося рынка, а экономические условия все еще ограничивают объемы деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать сделки по ликвидационной стоимости и, таким образом, иногда не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

Операции со связанными сторонами. Основным акционером Группы является Банк России (см. Примечание 1). Примечания в данной консолидированной финансовой отчетности раскрывают операции с компаниями, контролируемые государством, и государственными органами власти. В данный момент Правительство Российской Федерации не публикует и не предоставляет компаниям, которые находятся под контролем/владением государства, официальный полный перечень организаций, находящихся в собственности или под прямым или косвенным контролем государства. Для определения объемов операций со связанными сторонами, отражаемых в консолидированной финансовой отчетности, руководством применяется профессиональное суждение. См. Примечания 35 и 36.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (Продолжение)

Переоценка офисной недвижимости. Группа осуществляет переоценку справедливой стоимости офисной недвижимости на регулярной основе, чтобы удостовериться, что текущая стоимость офисной недвижимости не отличается существенно от её справедливой стоимости. Переоценка офисной недвижимости по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 31 декабря 2011 года. Переоценка была осуществлена на основании заключения независимого оценщика, который имеет необходимую профессиональную квалификацию и опыт оценки активов такой категории. Переоценка осуществлялась на основании рыночной стоимости. Переоцененные основные средства амортизируются в соответствии с их оставшимся сроком полезного использования, начиная с 1 января 2012 года.

Обесценение долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Группа определяет, что долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, обесценились, если наблюдается значительное или длительное снижение их справедливой стоимости до уровня ниже стоимости приобретения. Для определения того, что именно является значительным или длительным, требуются профессиональные суждения. Формируя такие профессиональные суждения, Группа, среди прочих факторов, оценивает подверженность цены акций резким колебаниям. Кроме этого, обесценение может иметь место, если есть признак изменения технологий или признаки ухудшения финансового состояния объекта инвестиций, отрасли или сектора экономики или операционных и финансовых потоков денежных средств.

Изменения в представлении финансовой отчетности. В целях презентации обязательных резервов на счетах центральных банков зарубежных стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность, в агрегированном виде сопоставимые данные были скорректированы согласно порядку раскрытия сумм текущего года. Эффект перегруппировок в раскрытии информации об обязательных резервах в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, представлен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект реклассификации	Скорректирован- ные данные
Активы			
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	-	51 678	51 678
Прочие финансовые активы	116 582	(1 146)	115 436
Обязательные резервы на счетах в Банке России	50 532	(50 532)	-

Эффект соответствующих перегруппировок в консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект реклассификации	Скорректирован- ные данные
Чистый прирост по обязательным резервам на счетах в центральных банках	-	(10 195)	(10 195)
Чистый прирост по прочим активам	(76 191)	235	(75 956)
Чистый прирост по обязательным резервам на счетах в Банке России	(9 960)	9 960	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (Продолжение)

В целях более детальной презентации нот участия в кредитах, выпущенных в рамках MTN программы, а также сделок торгового финансирования, сопоставимые данные были скорректированы согласно порядку раскрытия сумм текущего года. Эффект перегруппировок в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, представлен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект реклассификации	Скорректирован- ные данные
Обязательства			
Средства других банков	188 431	(53 763)	134 668
Выпущенные долговые ценные бумаги	119 426	153 273	272 699
Прочие заемные средства	270 765	(99 510)	171 255

В целях более детальной презентации процентных расходов по нотам участия в кредитах, а также по сделкам торгового финансирования, сопоставимые данные были скорректированы согласно порядку раскрытия сумм текущего года. Эффект перегруппировок в консолидированном отчете о прибылях и убытках по состоянию на 31 декабря 2010 года, представлен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект реклассификации	Скорректирован- ные данные
Процентные расходы			
Выпущенные долговые ценные бумаги	(8 776)	(4 568)	(13 344)
Прочие заемные средства	(5 950)	4 310	(1 640)
Срочные депозиты других банков	(1 640)	258	(1 382)

Эффект соответствующих перегруппировок в консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект реклассификации	Скорректирован- ные данные
Полученные прочие заемные средства	178 190	(167 920)	10 270
Погашение прочих заемных средств	(27 799)	1 590	(26 209)
Проценты, уплаченные по прочим заемным средствам	(3 918)	3 332	(586)
Средства, полученные от выпуска нот участия в кредитах в рамках MTN программы	-	167 920	167 920
Погашение нот участия в кредитах в рамках MTN программы	-	(1 590)	(1 590)
Проценты, уплаченные по средствам, полученным от выпуска нот участия в кредитах, выпущенных в рамках MTN программы	-	(3 332)	(3 332)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (Продолжение)

Группа изменила раскрытие по расходам, непосредственно связанным со страхованием вкладов, согласно сущности данных расходов. Раскрытие по сопоставимым данным было скорректировано согласно порядку раскрытия сумм текущего периода. Эффект перегруппировок в консолидированном отчете о прибылях и убытках по состоянию на 31 декабря 2011 года, представлен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект реклассификации	Скорректированные данные
Операционные расходы			
Взносы в государственную систему страхования вкладов	16 718	(16 718)	-
Консолидированный отчет о прибылях и убытках			
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	-	16 718	16 718

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые стандарты и интерпретации стали обязательными для Группы с 1 января 2011 года:

«Классификация выпусков новых акций акционерам компании» – Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено 8 октября 2009 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты). Данное изменение освобождает некоторые варианты эмиссии новых акций акционерам компании с выручкой средств, номинированной в иностранной валюте, от необходимости классифицировать их в качестве производных финансовых инструментов.

«Раскрытие операций со связанными сторонами» – Изменение к МСФО (IAS) 24 (выпущено в ноябре 2009 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году: (а) посредством упрощения определения связанной стороны, поясняя её значение и устраняя непоследовательности; и (б) предоставляя частичное исключение из требований раскрытия операций с предприятиями, связанными с государством. В соответствии с данным изменением Группа изменила раскрытия по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством. См. Примечание 36.

IFRIC 19, «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Интерпретация разъясняет методы учета для тех случаев, когда компания производит пересмотр условий долговых обязательств, в результате чего обязательство погашается за счет выпуска дебитором в адрес кредитора собственных долевых инструментов. Прибыль или убыток отражается на счетах прибылей и убытков и представляет собой разницу между справедливой стоимостью долевых инструментов и балансовой стоимостью долга.

«Предоплата по минимальным требованиям к финансированию» – Изменение к IFRIC 14 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Данное изменение имеет ограниченное воздействие, так как применяется только к тем компаниям, которые обязаны осуществлять минимальные взносы для финансирования пенсионных планов с установленными выплатами. Это изменение отменяет непреднамеренные последствия IFRIC 14, относящиеся к предоплате добровольных пенсионных планов, в тех случаях, когда существуют минимальные требования к финансированию.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (Продолжение)

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций:

- ▶ в соответствии с пересмотренным МСФО 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтрольной доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были заменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО 3;
- ▶ пересмотренный МСФО 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии текущей стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму залогового обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода;
- ▶ пересмотренный МСФО 1 уточняет требования в области раскрытия прочего совокупного дохода по каждому компоненту собственных средств или в отчете об изменениях в составе собственных средств, или в примечаниях к финансовой отчетности;
- ▶ пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года);
- ▶ пересмотренная интерпретация IFRIC 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений.

Вышеизложенные новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2011 года, не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы, если не указано иное.

6 Новые учетные положения

Данные новые стандарты и интерпретации вступили в силу для отчетных периодов Группы, начинающихся с 1 января 2012 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Группой:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В ноябре 2009 и 2010 года Советом по международным стандартам финансовой отчетности была выпущена первая часть МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Данный стандарт пересматривает IAS (МСФО) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 года или после этой даты. Первая часть МСФО (IFRS) 9 представляет новые требования к классификации и оценке финансовых инструментов. В частности, все финансовые активы, оцениваемые впоследствии, должны отражаться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, а безотзывный опцион по долевым инструментам, не предназначенный для продажи, должен отражаться по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Для финансовых обязательств, отнесенных к категории учитываемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, требуется раскрывать изменение кредитного риска в составе прочего совокупного дохода в виде изменения их справедливой стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

6 Новые учетные положения (Продолжение)

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». В МСФО (IFRS) 10 представлена единая модель контроля, применимая для всех предприятий, включая предприятия специального назначения. Изменения, представленные в МСФО (IFRS) 10, требуют от руководства Группы применять мотивированные суждения для определения предприятий, находящихся под контролем, для включения их в консолидированную отчетность материнской компании, по сравнению с требованиями, которые были ранее представлены в МСФО (IAS) 27. В дополнении, в МСФО (IFRS) 10 представлено отдельное руководство в отношении агентских взаимоотношений. МСФО (IFRS) 10 заменяет часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» в части правил учета для консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также включает вопросы, отраженные в SIC-12 «Консолидация – Предприятия специального назначения». Данный стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается.

МСФО (IFRS) 11 «Совместные соглашения». МСФО 11 исключает возможность учета совместно управляемых предприятий с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно управляемые предприятия, удовлетворяющие критерию совместного предприятия, должны учитываться с использованием метода долевого участия. МСФО 11 замещает МСФО (IAS) 31 «Участие в совместных предприятиях» и SIC 13 «Совместно контролируемые предприятия – Немонетарные взносы участниками» и вступает в действие для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях». МСФО 12 содержит все требования к раскрытию информации, ранее содержащиеся в IAS 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также требования к раскрытию информации, ранее содержащиеся в стандартах IAS 31 и IAS 28. Эти требования относятся к долям участия в дочерних компаниях, совместных соглашениях, зависимых компаниях и структурных предприятиях. Несколько новых требований к раскрытию информации введены данным стандартом. IFRS 12 применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года. Досрочное применение разрешается. Применение данного стандарта вводит новые требования к раскрытию информации в финансовой отчетности Группы, но не влияет на финансовое положение или операционные показатели.

МСФО (IFRS) 13 «Определение справедливой стоимости». МСФО 13 устанавливает единое руководство по определению справедливой стоимости в МСФО. IFRS 13 не изменяет требований к использованию справедливой стоимости в конкретных случаях, но предоставляет руководство по тому, как справедливая стоимость должна быть определена по МСФО в случаях, когда требуется или разрешено определение справедливой стоимости. IFRS 13 применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года. Досрочное применение разрешается. Первое применение IFRS 13 может иметь влияние на определение справедливой стоимости активов и обязательств Группы, учитываемых по справедливой стоимости.

IAS 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность» (в пересмотренной версии 2011 года). В результате принятия новых стандартов IFRS (МСФО) 10 и IFRS (МСФО) 12, IAS 27 ограничен учетом дочерних компаний, совместно контролируемых предприятий и ассоциированных компаний в неконсолидированной финансовой отчетности. Изменения вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты.

IAS 28 «Инвестиции в Ассоциированные Компании и Совместные Предприятия» (в пересмотренной версии 2011 года). IAS 28 был переименован в IAS 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и описывает применение метода долевого участия к совместным предприятиям в дополнение к зависимым компаниям. Пересмотренная версия применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

6 Новые учетные положения (Продолжение)

Поправки IAS 19 «Выплаты работникам». IASB опубликовал поправки к IAS 19 «Выплаты работникам», вступающие в силу с годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, предлагающие значительные изменения учета выплат работникам, включая исключение возможности отложенного признания изменений в активы или обязательства пенсионных планов (известные как «подход коридора»). Кроме того, эти поправки ограничивают изменения активов (обязательств) пенсионных планов, признаваемые через прибыль или убыток только к процентному доходу (расходу) или стоимости услуг.

Поправки к IAS 1 «Изменение представления прочего совокупного дохода». Поправки к IAS 1 «Представление финансовой отчетности», вступающие в силу с годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты, изменяют группировку статей, отражаемых в прочем совокупном доходе. Статьи, которые могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток в будущем (например, при прекращении признания или урегулировании) будут представляться отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы. Эти поправки изменяют представление отчета о прочем совокупном доходе, но не имеют влияния на финансовое положение или операционные показатели.

«Отложенный налог: Возмещение основных активов» – Поправки к IAS 12 (выпущены в декабре 2010 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2012 года или после этой даты). IAS 12 был дополнен опровержимой презумпцией, что отложенный налог от инвестиционной собственности, рассчитанный при использовании модели справедливой стоимости в IAS 40, должен быть определен на основании того, что его балансовая стоимость будут возмещена путем продажи, а также что отложенный налог по неамортизируемым активам, учитываемым с использованием модели переоценки в IAS 16, всегда должен определяться на основании цены продажи.

«Раскрытия – Переводы финансовых активов» – Поправки к IFRS 7 (выпущены в октябре 2010 и вступают в силу с годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года или после этой даты). Данные поправки предусматривают дополнительные раскрытия в части рисков в отношении переведенных финансовых активов. Поправки включают в себя требование раскрывать по классам природу, балансовую стоимость и описание рисков и поступлений от финансовых активов, переведенных другой стороне, но остающихся на балансе организации. Раскрытия также должны давать пользователю отчетности понимание размера любых связанных обязательств и характер этих связей. В случаях, когда финансовые активы не признаются, но компания все еще несет на себе некоторые риски и поступления, связанные с передаваемым активом, необходимо дополнительное раскрытие, разъясняющее влияние таких рисков.

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к IAS 32 «Финансовые инструменты: Представление» (опубликован в декабре 2011 г.; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, с ретроспективным применением). Эти поправки разъясняют понятие «Имеют в настоящий момент законодательно возможное право взаимозачета», а также разъясняют применение критерия взаимозачета, используемого в IAS 32 для расчетных систем (таких как системы клиринговых домов), которые применяют механизм одновременных валовых расчетов.

«Раскрытия – Взаимозачет Финансовых Активов и Финансовых обязательств – Поправки к IFRS 7 Финансовые инструменты: Раскрытия» (опубликован в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с ретроспективным применением). Эти раскрытия, аналогичные таковым в обновленных требованиях US GAAP, обеспечат пользователей отчетности информацией, полезной для (а) оценки эффекта или потенциального эффекта взаимозачетов на финансовое положение предприятия и (б) анализа и сравнения финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с IFRS и US GAAP.

В настоящее время Группа изучает положения новых стандартов, их воздействие на Группу и сроки их принятия.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Наличные средства	438 699	297 956
Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательных резервов)	51 254	77 447
Корреспондентские счета и депозиты, предоставленные на срок не более 30 дней, в банках:		
- Российской Федерации	25 247	142 417
- других стран	88 618	167 287
Остатки средств по сделкам обратного репо на срок не более 30 дней	21 747	34 494
Итого денежных средств и их эквивалентов	625 565	719 601

По состоянию на 31 декабря 2011 года денежные средства и их эквиваленты в сумме 21 747 миллионов рублей (2010 г.: 34 494 миллиона рублей) были обеспечены ценными бумагами, полученными по договорам обратного репо со справедливой стоимостью 27 013 миллионов рублей (2010 г.: 39 988 миллионов рублей), которые Группа имеет право продать или перезаложить. Никакие из ценных бумаг, полученных по договорам обратного репо, не были проданы или перезаложены в течение 2011 и 2010 годов.

Корреспондентские счета и депозиты в других банках, а также сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенные на срок не более 30 дней, представляют собой остатки по операциям с крупнейшими широко известными иностранными банками и ведущими российскими банками и финансовыми компаниями. В таблице ниже приведен анализ остатков с банками-контрагентами и финансовыми компаниями по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корреспондентские счета и депозиты, предоставленные на срок не более 30 дней, в банках:				
- Российской Федерации	7 058	3 728	14 461	25 247
- других стран	69 581	18 162	875	88 618
Остатки средств по сделкам обратного репо на срок не более 30 дней	1 727	16 139	3 881	21 747
Итого остатков средств на корреспондентских счетах и депозитах и по сделкам обратного репо на срок не более 30 дней	78 366	38 029	19 217	135 612

По состоянию на 31 декабря 2010 года анализ остатков с банками-контрагентами и финансовыми компаниями по кредитному качеству представлен в таблице ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корреспондентские счета и депозиты, предоставленные на срок не более 30 дней, в банках:				
- Российской Федерации	137 890	1 478	3 049	142 417
- других стран	142 242	19 991	5 054	167 287
Остатки средств по сделкам обратного репо на срок не более 30 дней	-	1 461	33 033	34 494
Итого остатков средств на корреспондентских счетах и депозитах и по сделкам обратного репо на срок не более 30 дней	280 132	22 930	41 136	344 198

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

7 Денежные средства и их эквиваленты (Продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

Анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечаниях 35 и 36.

8 Торговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Корпоративные облигации	26 564	14 931
Облигации федерального займа (ОФЗ)	25 980	32 037
Муниципальные и субфедеральные облигации	7 224	11 484
Еврооблигации Российской Федерации	6 277	2 935
Облигации правительств иностранных государств	3 915	1 994
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	-	16
Итого долговых торговых ценных бумаг	69 960	63 397
Корпоративные акции	29 687	2 771
Паи инвестиционных фондов	2 326	-
Итого торговых ценных бумаг	101 973	66 168

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях и иностранных валютах, выпущенными крупными российскими и иностранными компаниями. Срок погашения данных облигаций – с января 2012 года по апрель 2034 года (2010 г.: с февраля 2011 года по сентябрь 2028 года); ставка купона по ним составляет 4% - 19% годовых (2010 г.: 5% - 18% годовых) и доходность к погашению от 2% до 36% годовых (2010 г.: от 3% до 18% годовых), в зависимости от выпуска. По состоянию на 31 декабря 2011 года корпоративные облигации в основном представлены долговыми ценными бумагами, выпущенными банками и компаниями, специализирующимися в металлургическом, телекоммуникационном и нефтегазовом секторе. По состоянию на 31 декабря 2010 года корпоративные облигации в основном представлены долговыми ценными бумагами, выпущенными банками и компаниями, специализирующимися в металлургическом, нефтегазовом, энергетическом, горнодобывающем секторе, а также в телекоммуникациях.

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в российских рублях. Срок погашения ОФЗ в портфеле Группы – с января 2012 года по февраль 2036 года (2010 г.: с января 2011 года по февраль 2036 года); ставка купона по ОФЗ составляет 6% - 12% годовых (2010 г.: 3% - 12% годовых) и доходность к погашению – от 5% до 9% годовых (2010 г.: от 2% до 9% годовых), в зависимости от выпуска.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

8 Торговые ценные бумаги (Продолжение)

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях и Евро, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Срок погашения данных облигаций – с июня 2012 года по июнь 2017 года (2010 г.: с апреля 2011 года по июнь 2022 года); ставка купона по ним составляет 5% - 13% годовых (2010 г.: 5% - 18% годовых) и доходность к погашению от 5% до 24% годовых (2010 г.: от 5% до 9% годовых), в зависимости от выпуска.

Еврооблигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации и свободно обращающиеся на международном рынке. Срок погашения Еврооблигаций – с апреля 2015 года по март 2030 года (2010 г.: с июля 2018 года по март 2030 года); ставка купона по Еврооблигациям составляет 4% - 13% годовых (2010 г.: 5% - 13% годовых) и доходность к погашению – от 3% до 8% годовых (2010 г.: от 5% до 6% годовых), в зависимости от выпуска.

Облигации правительств иностранных государств представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях и иностранной валюте, выпущенными правительствами иностранных государств и свободно обращающимися на международном рынке. Срок погашения данных бумаг – с декабря 2012 года по март 2022 года (2010 г.: с декабря 2012 года по март 2021 года); ставка купона по ним составляет 5% - 11% годовых (2010 г.: 6% - 9% годовых) и доходность к погашению – от 6% до 23% годовых (2010 г.: от 4% до 19% годовых), в зависимости от выпуска.

ОВГВЗ являются процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2010 года срок погашения данных облигаций – в мае 2011 года. Ставка купона по ним составляет 3% годовых, доходность к погашению – 2% годовых.

Инвестиции в паевые инвестиционные фонды представляют собой вложения в фонды, специализирующиеся на операциях с недвижимостью, акциями, венчурные и индексные фонды. Данные инвестиции номинированы в российских рублях и украинских гривнах.

По состоянию на 31 декабря 2011 года корпоративные акции в основном представлены котируемыми акциями крупных российских нефтегазовых, химических, металлургических компаний, а также банками. По состоянию на 31 декабря 2010 года корпоративные акции в основном представлены котируемыми акциями крупных российских металлургических и нефтегазовых компаний.

Справедливая стоимость торговых ценных бумаг определяется на основании котировок и моделей оценки с использованием как рыночных данных, так и данных, не наблюдаемых на рынке, и уже включает возможное обесценение, обусловленное кредитным риском.

Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе объективных рыночных данных, Группа отдельно не анализирует и не отслеживает признаки их обесценения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

8 Торговые ценные бумаги (Продолжение)

В таблице ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	8 975	9 231	8 358	26 564
Облигации федерального займа (ОФЗ)	25 980	-	-	25 980
Муниципальные и субфедеральные облигации	947	6 114	163	7 224
Еврооблигации Российской Федерации	6 277	-	-	6 277
Облигации правительств иностранных государств	406	3 476	33	3 915
Итого долговых торговых ценных бумаг	42 585	18 821	8 554	69 960

В таблице ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	32 037	-	-	32 037
Корпоративные облигации	5 255	7 369	2 307	14 931
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 042	10 309	133	11 484
Еврооблигации Российской Федерации	2 935	-	-	2 935
Облигации правительств иностранных государств	347	1 647	-	1 994
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	16	-	-	16
Итого долговых торговых ценных бумаг	41 632	19 325	2 440	63 397

По состоянию на 31 декабря 2010 года корпоративные облигации, не имеющие рейтинга, содержат облигации с рейтингом «дефолт» по справедливой стоимости 152 миллиона рублей.

Значения рейтингов в таблицах выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2011 года в составе торговых ценных бумаг отражены облигации федерального займа (ОФЗ) по справедливой стоимости 15 746 миллионов рублей (2010 г.: 14 715 миллионов рублей), заблокированные на специальных счетах в Банке России в качестве обеспечения по межбанковским кредитам «овернайт», которые Группа получает на регулярной основе от Банка России. См. Примечания 32 и 35.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

8 Торговые ценные бумаги (Продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года у Группы отсутствовали долговые торговые ценные бумаги с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными. Торговые долговые ценные бумаги не имеют обеспечения. Все торговые долговые ценные бумаги являются непросроченными.

Анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 31. Информация в отношении торговых ценных бумаг, выпущенных связанными сторонами, представлена в Примечании 36.

9 Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Облигации федерального займа (ОФЗ)	30 470	76 698
Облигации правительств иностранных государств	203	-
Муниципальные и субфедеральные облигации	145	1 625
Корпоративные облигации	-	4 648
Итого долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	30 818	82 971
Корпоративные акции	21 175	23 904
Итого ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	51 993	106 875

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в российских рублях. Срок погашения ОФЗ в портфеле Группы – с июля 2012 года по ноябрь 2021 года (2010 г.: с января 2011 года по ноябрь 2021 года); ставка купона по ОФЗ составляет 0% - 8% годовых (2010 г.: 0% - 8% годовых) и доходность к погашению – от 6% до 9% годовых (2010 г.: от 2% до 7% годовых), в зависимости от выпуска.

Облигации правительств иностранных государств, включенные в портфель ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, представляют собой процентные ценные бумаги, номинированные в иностранных валютах, выпущенные правительствами иностранных государств и свободно обращающиеся на международных рынках. Срок погашения данных бумаг – в ноябре 2014 года; ставка купона составляет 8% годовых и доходность к погашению – 8% годовых.

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Срок погашения данных облигаций – с ноября 2013 года по декабрь 2014 года (2010 г.: с августа 2011 года по июнь 2015 года); ставка купона по ним составляет 8% - 12% годовых (2010 г.: 8% - 12% годовых) и доходность к погашению от 8% до 10% годовых (2009 г.: от 7% до 8% годовых), в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях и иностранных валютах, выпущенными крупными российскими компаниями. По состоянию на 31 декабря 2010 года срок погашения данных облигаций с февраля 2011 года по декабрь 2011 года; ставка купона по ним составляла 5% - 9% годовых и доходность к погашению от 1% до 6% годовых, в зависимости от выпуска.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

9 Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков (Продолжение)

Корпоративные акции представлены котируемыми и некотируемыми акциями крупных российских компаний, оценка которых была произведена с использованием профессиональных суждений руководства Группы и оценочных моделей с применением имеющейся рыночной информации. По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года корпоративные акции главным образом представлены нефтегазовыми и строительными компаниями. Группа в безотзывном порядке классифицировала вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля, как ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков. Ценные бумаги отвечают требованиям классификации как переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков в связи с тем, что руководство Группы оценивает эффективность этих инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с порядком классификации портфелей ценных бумаг Группы. Справедливая стоимость ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, определяется на основании котировок на открытом рынке, моделей оценки с использованием как рыночных данных, так и данных, не наблюдаемых на рынке.

Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, отражаются по справедливой стоимости, что включает возможное обесценение, обусловленное кредитным риском. В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	30 470	-	-	30 470
Облигации правительств иностранных государств	-	203	-	203
Муниципальные и субфедеральные облигации	-	145	-	145
Итого долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	30 470	348	-	30 818

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	76 698	-	-	76 698
Корпоративные облигации	4 233	-	415	4 648
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 386	239	-	1 625
Итого долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	82 317	239	415	82 971

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

9 Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков (Продолжение)

Значения рейтингов в таблицах выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2011 года в составе ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, отражены облигации федерального займа (ОФЗ) по справедливой стоимости 28 608 миллионов рублей (2010 г.: 31 520 миллионов рублей), заблокированные на специальных счетах в Банке России в качестве обеспечения по межбанковским кредитам «овернайт», которые Группа получает на регулярной основе от Банка России. См. Примечания 32 и 35.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года у Группы отсутствовали долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными. Долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, не имеют обеспечения. Все долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, являются непросроченными.

Анализ ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 31. Информация в отношении ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, выпущенных связанными сторонами, представлена в Примечании 36.

10 Кредиты и авансы клиентам

В таблицах ниже приводится анализ качества кредитного портфеля Группы в разрезе классов ссуд по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

В целях данной консолидированной финансовой отчетности кредит считается просроченным, если по состоянию на отчетную дату по нему просрочен хотя бы один платеж. В этом случае общий размер задолженности заемщика по данному кредиту, включая суммы наращенного процентного и комиссионного дохода, считается просроченной.

31 декабря 2011 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Непросрочен- ные ссуды	Просроченные ссуды	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	3 828 772	184 113	4 012 885
Специализированное кредитование юридических лиц	2 347 859	215 836	2 563 695
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	898 662	45 302	943 964
Жилищное кредитование физических лиц	741 567	35 790	777 357
Автокредитование физических лиц	80 714	3 492	84 206
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	7 897 574	484 533	8 382 107
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(281 523)	(380 884)	(662 407)
Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	7 616 051	103 649	7 719 700

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Непросрочен- ные ссуды	Просроченные ссуды	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	2 519 062	189 630	2 708 692
Специализированное кредитование юридических лиц	1 900 813	262 673	2 163 486
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	598 304	37 385	635 689
Жилищное кредитование физических лиц	572 339	31 439	603 778
Автокредитование физических лиц	76 792	3 473	80 265
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	5 667 310	524 600	6 191 910
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(276 906)	(425 617)	(702 523)
Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	5 390 404	98 983	5 489 387

Коммерческое кредитование юридических лиц представлено ссудами юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям, субъектам Российской Федерации и муниципальным органам власти. Кредитование осуществляется на текущие цели (пополнение оборотных средств, приобретение движимого и недвижимого имущества, портфельные вложения в ценные бумаги, расширение и консолидацию бизнеса и др.). Кредиты предоставляются на срок до 5 лет в зависимости от оценки рисков заемщиков. Коммерческое кредитование включает также овердрафтное кредитование и кредитование экспортно-импортных операций. Источником погашения кредитов является денежный поток, сформированный текущей производственной и финансовой деятельностью заемщика.

Специализированное кредитование юридических лиц представляет собой финансирование инвестиционных и строительных проектов, а также кредитование предприятий, осуществляющих девелоперскую деятельность. Сроки, на которые Группа предоставляет ссуды данного класса, как правило, связаны со сроками окупаемости инвестиционных, строительных проектов, со сроками выполнения контрактных работ и превышают сроки предоставления коммерческих кредитов юридическим лицам. Возврат кредита и получение доходов может происходить на этапе эксплуатации инвестиционного проекта за счет генерируемых им денежных потоков.

Потребительские и прочие ссуды физическим лицам представлены ссудами, выданными физическим лицам на потребительские цели и текущие нужды, не связанные с приобретением, строительством и реконструкцией недвижимости, а также с автокредитами. Данные кредиты включают ссуды на неотложные нужды и овердрафты.

Жилищное кредитование физических лиц представляет собой кредитование физических лиц на приобретение, строительство и реконструкцию недвижимости. Данные кредиты носят долгосрочный характер и обеспечены залогом недвижимости.

Автокредитование физических лиц представлено ссудами, выданными физическим лицам на покупку автомобиля или другого транспортного средства. Автокредиты предоставляются на срок до 5 лет.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитов и резервов под обесценение по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в миллионах российских рублей)				Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	
Коммерческое кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	3 795 522	(117 384)	3 678 138	3,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	11 319	(3 072)	8 247	27,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	4 741	(2 160)	2 581	45,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	3 416	(1 779)	1 637	52,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	7 389	(4 787)	2 602	64,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	115 586	(111 787)	3 799	96,7%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	3 937 973	(240 969)	3 697 004	6,1%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	33 250	(22 251)	10 999	66,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	7 005	(6 951)	54	99,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	497	(236)	261	47,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	4 138	(321)	3 817	7,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	67	(6)	61	9,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	29 955	(28 667)	1 288	95,7%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	74 912	(58 432)	16 480	78,0%
Итого коммерческих кредитов юридическим лицам	4 012 885	(299 401)	3 713 484	7,5%
Специализированное кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	2 276 063	(86 675)	2 189 388	3,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	5 239	(806)	4 433	15,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	3 279	(1 236)	2 043	37,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1 630	(711)	919	43,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	2 123	(1 315)	808	61,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	59 315	(52 776)	6 539	89,0%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	2 347 649	(143 519)	2 204 130	6,1%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	71 796	(38 721)	33 075	53,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	3 997	(2 794)	1 203	69,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	2 193	(1 586)	607	72,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	-	-	-	-
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	427	(347)	80	81,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	137 633	(106 806)	30 827	77,6%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	216 046	(150 254)	65 792	69,5%
Итого специализированных кредитов юридическим лицам	2 563 695	(293 773)	2 269 922	11,5%
Итого кредитов юридическим лицам	6 576 580	(593 174)	5 983 406	9,0%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

				Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
(в миллионах российских рублей)				
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	898 662	(10 929)	887 733	1,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	12 585	(212)	12 373	1,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	3 108	(183)	2 925	5,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1 652	(195)	1 457	11,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	2 753	(586)	2 167	21,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	25 204	(25 204)	-	100,0%
Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам	943 964	(37 309)	906 655	4,0%
Жилищное кредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	741 567	(4 602)	736 965	0,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	8 176	(240)	7 936	2,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	1 962	(169)	1 793	8,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	940	(99)	841	10,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	1 280	(309)	971	24,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	23 432	(23 432)	-	100,0%
Итого жилищных кредитов физическим лицам	777 357	(28 851)	748 506	3,7%
Автокредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	80 714	(961)	79 753	1,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	969	(7)	962	0,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	181	(5)	176	2,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	107	(4)	103	3,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	150	(11)	139	7,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	2 085	(2 085)	-	100,0%
Итого автокредитов физическим лицам	84 206	(3 073)	81 133	3,6%
Итого кредитов физическим лицам	1 805 527	(69 233)	1 736 294	3,8%
Итого кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2011 года	8 382 107	(662 407)	7 719 700	7,9%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

В таблице ниже представлен анализ ссуд и резервов под обесценение по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в миллионах российских рублей)				Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	
Коммерческое кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	2 457 676	(106 849)	2 350 827	4,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	6 895	(2 234)	4 661	32,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	4 480	(2 261)	2 219	50,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	7 058	(4 552)	2 506	64,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	10 398	(6 910)	3 488	66,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	124 081	(117 807)	6 274	94,9%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	2 610 588	(240 613)	2 369 975	9,2%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	61 386	(39 929)	21 457	65,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	1 616	(1 378)	238	85,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	-	-	-	-
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	3 896	(2 688)	1 208	69,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	2 861	(2 423)	438	84,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	28 345	(25 898)	2 447	91,4%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	98 104	(72 316)	25 788	73,7%
Итого коммерческих кредитов юридическим лицам	2 708 692	(312 929)	2 395 763	11,6%
Специализированное кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	1 835 754	(77 060)	1 758 694	4,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	16 715	(3 805)	12 910	22,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	2 043	(897)	1 146	43,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	5 827	(3 330)	2 497	57,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	3 927	(2 867)	1 060	73,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	63 018	(57 148)	5 870	90,7%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	1 927 284	(145 107)	1 782 177	7,5%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	65 059	(36 916)	28 143	56,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	5 086	(5 072)	14	99,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	208	(200)	8	96,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	689	(689)	-	100,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	1 575	(1 453)	122	92,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	163 585	(131 345)	32 240	80,3%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	236 202	(175 675)	60 527	74,4%
Итого специализированных кредитов юридическим лицам	2 163 486	(320 782)	1 842 704	14,8%
Итого кредитов юридическим лицам	4 872 178	(633 711)	4 238 467	13,0%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	598 304	(9 776)	588 528	1,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	6 521	(159)	6 362	2,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	2 014	(141)	1 873	7,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1 324	(170)	1 154	12,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	2 177	(490)	1 687	22,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	25 349	(25 349)	-	100,0%
Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам	635 689	(36 085)	599 604	5,7%
Жилищное кредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	572 339	(5 139)	567 200	0,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	3 979	(242)	3 737	6,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	1 669	(236)	1 433	14,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1 206	(246)	960	20,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	2 060	(891)	1 169	43,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	22 525	(22 525)	-	100,0%
Итого жилищных кредитов физическим лицам	603 778	(29 279)	574 499	4,8%
Автокредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	76 792	(1 237)	75 555	1,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	682	(20)	662	2,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	248	(17)	231	6,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	152	(18)	134	11,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	300	(65)	235	21,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	2 091	(2 091)	-	100,0%
Итого автокредитов физическим лицам	80 265	(3 448)	76 817	4,3%
Итого кредитов физическим лицам	1 319 732	(68 812)	1 250 920	5,2%
Итого кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2010 года	6 191 910	(702 523)	5 489 387	11,3%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

В таблице ниже приводится анализ качества непросроченных кредитов Группы, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	1 группа	2 группа	3 группа	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	159 123	2 125 219	1 511 180	3 795 522
Специализированное кредитование юридических лиц	98 620	1 141 737	1 035 706	2 276 063
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	5 556	892 604	502	898 662
Жилищное кредитование физических лиц	4 997	735 408	1 162	741 567
Автокредитование физических лиц	455	80 179	80	80 714
Итого	268 751	4 975 147	2 548 630	7 792 528

В таблице ниже приводится анализ качества непросроченных кредитов Группы, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	1 группа	2 группа	3 группа	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	161 500	1 273 414	1 022 762	2 457 676
Специализированное кредитование юридических лиц	80 026	793 995	961 733	1 835 754
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	5 685	590 441	2 178	598 304
Жилищное кредитование физических лиц	7 214	563 935	1 190	572 339
Автокредитование физических лиц	425	76 258	109	76 792
Итого	254 850	3 298 043	1 987 972	5 540 865

Для целей представления информации в данной консолидированной финансовой отчетности все непросроченные кредиты юридическим лицам, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, объединены в три группы качества ссуд, представленные в таблицах выше, где к первой группе относятся ссуды с наилучшим кредитным качеством. К первой группе относятся заемщики с высоким уровнем ликвидности и рентабельности, а также высоким показателем достаточности капитала. Вероятность нарушения условий кредитного договора по данным ссудам оценивается как низкая. Ко второй группе относятся заемщики с умеренным уровнем ликвидности и рентабельности, а также умеренным показателем достаточности капитала. Вероятность нарушения условий кредитного договора по данным ссудам оценивается как средняя. К третьей группе относятся заемщики с удовлетворительным уровнем ликвидности и рентабельности, а также удовлетворительным показателем достаточности капитала. Вероятность нарушения условий кредитного договора по данным ссудам оценивается выше средней.

Для целей представления информации в данной консолидированной финансовой отчетности все непросроченные ссуды физическим лицам объединены в три группы, представленные в таблицах выше. К первой группе относятся ссуды физическим лицам с хорошим уровнем обслуживания долга и отличным финансовым положением заемщика. Ко второй группе относятся ссуды с хорошим/умеренным уровнем обслуживания долга и отличным/умеренным финансовым положением заемщика. К третьей группе относятся ссуды со средним уровнем обслуживания долга и умеренным финансовым положением заемщика.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

Согласно определению, принятому Группой для целей внутренней оценки кредитного риска заемщика, ссуда попадает в категорию неработающих кредитов, если платеж по основной сумме долга и/или процентам просрочен более чем на 90 дней.

Состав неработающих кредитов по состоянию на 31 декабря 2011 года приведен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц	152 997	(145 247)	7 750	94,9%
Специализированное кредитование юридических лиц	199 498	(161 244)	38 254	80,8%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	27 957	(25 790)	2 167	92,2%
Жилищное кредитование физических лиц	24 712	(23 741)	971	96,1%
Автокредитование физических лиц	2 235	(2 096)	139	93,8%
Итого неработающих кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2011 года	407 399	(358 118)	49 281	87,9%

Состав неработающих кредитов по состоянию на 31 декабря 2010 года приведен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц	165 685	(153 038)	12 647	92,4%
Специализированное кредитование юридических лиц	232 105	(192 813)	39 292	83,1%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	27 526	(25 839)	1 687	93,9%
Жилищное кредитование физических лиц	24 585	(23 416)	1 169	95,2%
Автокредитование физических лиц	2 391	(2 156)	235	90,2%
Итого неработающих кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2010 года	452 292	(397 262)	55 030	87,8%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

Резерв под обесценение кредитного портфеля. Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

(в миллионах российских рублей)	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Жилищное кредитование физических лиц	Автокредитование физических лиц	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2011 года	312 929	320 782	36 085	29 279	3 448	702 523
Чистый расход от создания / (чистое восстановление) резерва под обесценение кредитного портфеля в течение отчетного периода	10 665	(15 780)	3 001	1 163	(242)	(1 193)
Эффект пересчета валют	(680)	(933)	(126)	7	(9)	(1 741)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода	(23 513)	(10 296)	(1 651)	(1 598)	(124)	(37 182)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2011 года	299 401	293 773	37 309	28 851	3 073	662 407

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

(в миллионах российских рублей)	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Жилищное кредитование физических лиц	Автокредитование физических лиц	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2010 года	221 488	287 059	38 238	28 775	4 254	579 814
Чистый расход от создания / (чистое восстановление) резерва под обесценение кредитного портфеля в течение отчетного периода	118 880	35 863	(1 041)	832	(725)	153 809
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода	(27 439)	(2 140)	(1 112)	(328)	(81)	(31 100)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2010 года	312 929	320 782	36 085	29 279	3 448	702 523

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

Кредиты, условия которых были пересмотрены. В таблице ниже представлена информация о кредитах, условия предоставления которых были пересмотрены, по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. В таблице ниже приведена стоимость пересмотренных кредитов до вычета резерва под обесценение в разрезе классов.

(в миллионах российских рублей)	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Жилищное кредитование физических лиц	Автокредитование физических лиц	Итого
31 декабря 2011 года:						
Непросроченные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	551 959	329 492	7 010	5 393	456	894 310
Прочие кредиты, условия которых были пересмотрены	85 129	42 067	3 332	6 032	708	137 268
Итого кредитов, условия которых были пересмотрены (до вычета резерва под обесценение)	637 088	371 559	10 342	11 425	1 164	1 031 578
31 декабря 2010 года:						
Непросроченные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	402 606	171 884	6 824	1 958	38	583 310
Прочие кредиты, условия которых были пересмотрены	96 571	54 160	3 299	10 197	184	164 411
Итого кредитов, условия которых были пересмотрены (до вычета резерва под обесценение)	499 177	226 044	10 123	12 155	222	747 721

Инвестиции в финансовый лизинг. В состав портфеля специализированных кредитов юридическим лицам включены чистые инвестиции в финансовый лизинг. Анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года представлен в таблице ниже:

(в миллионах российских рублей)	2011 год	2010 год
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	134 866	72 717
За вычетом незаработанного дохода по финансовому лизингу	(46 593)	(21 274)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	88 273	51 443
За вычетом резерва под обесценение	(2 275)	(1 033)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение	85 998	50 410

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

Анализ по срокам до погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2011 года представлен в таблице ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение инвестиций в финансовый лизинг	Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение
Менее 1 года	26 561	(694)	25 867
От 1 до 5 лет	48 864	(1 254)	47 610
Более 5 лет	12 848	(327)	12 521
Итого по состоянию на 31 декабря 2011 года	88 273	(2 275)	85 998

Анализ по срокам до погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2010 года представлен в таблице ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение инвестиций в финансовый лизинг	Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение
Менее 1 года	18 567	(325)	18 242
От 1 до 5 лет	29 303	(657)	28 646
Более 5 лет	3 573	(51)	3 522
Итого по состоянию на 31 декабря 2010 года	51 443	(1 033)	50 410

Анализ по срокам до погашения минимальных лизинговых платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года представлен в таблице ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 год	31 декабря 2010 года
Менее 1 года	28 422	19 662
От 1 до 5 лет	71 999	41 593
Более 5 лет	34 445	11 462
Итого	134 866	72 717

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

Концентрация кредитного портфеля. Ниже представлена структура кредитного портфеля Группы по отраслям экономики по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

(в миллионах российских рублей)	2011 год		2010 год	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	1 805 527	21,5	1 319 732	21,3
Услуги	1 658 527	19,8	1 001 330	16,2
Торговля	1 134 763	13,5	1 008 025	16,3
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	703 863	8,4	585 394	9,5
Строительство	451 261	5,4	404 601	6,5
Энергетика	379 891	4,5	208 797	3,4
Машиностроение	355 574	4,2	317 588	5,1
Химическая промышленность	340 211	4,1	216 833	3,5
Телекоммуникации	331 954	4,0	168 042	2,7
Металлургия	299 424	3,6	300 806	4,9
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	285 364	3,4	147 540	2,4
Государственные и муниципальные учреждения	268 087	3,2	153 280	2,5
Нефтегазовая промышленность	164 663	2,0	177 495	2,9
Деревообрабатывающая промышленность	50 388	0,6	49 609	0,8
Прочее	152 610	1,8	132 838	2,0
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	8 382 107	100,0	6 191 910	100,0

В отрасль «Услуги» включены кредиты, выданные финансовым, страховым и прочим компаниям, предоставляющим услуги, а также кредиты, выданные холдинговым и многопрофильным компаниям.

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы было 20 крупнейших заемщиков с объемом кредитов на каждого заемщика более 47 900 миллионов рублей (31 декабря 2010 года: 20 крупнейших заемщиков с объемом кредитов на каждого заемщика более 29 300 миллионов рублей). Общий объем этих кредитов составил 1 956 233 миллионов рублей или 23,3% от кредитного портфеля Группы до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2010 года: 1 401 637 миллионов рублей или 22,6%).

По состоянию на 31 декабря 2011 года часть портфеля коммерческого кредитования была обеспечена высоколиквидными ценными бумагами, справедливая стоимость которых составила 295 143 миллиона рублей (2010 г.: 83 042 миллиона рублей), и которыми Группа могла распоряжаться по своему усмотрению.

Сумма начисленных процентных доходов по индивидуально обесцененным кредитам за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составила 8 946 миллиона рублей (2010 г.: 8 322 миллионов рублей).

В процентные доходы по кредитам и авансам клиентам в консолидированном отчете о прибылях и убытках отражены штрафы и пени, полученные от заемщиков, в размере 8 741 миллионов рублей (2010 г.: 10 759 миллионов рублей).

Оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам раскрыта в Примечании 34. Анализ по структуре валют и срокам до погашения кредитов и авансов клиентам представлен в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35 и 36.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

11 Ценные бумаги, заложенные по договорам репо

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам репо		
Корпоративные акции	34 311	-
Еврооблигации Российской Федерации	7 045	12 150
Корпоративные облигации	6 102	-
Облигации федерального займа (ОФЗ)	440	-
Паи инвестиционных фондов	312	-
Итого торговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо	48 210	12 150
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	8 060	-
Корпоративные акции	1 282	-
Итого ценных бумаг, заложенных по договорам репо, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	9 342	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам репо		
Корпоративные облигации	30 773	13 484
Еврооблигации Российской Федерации	29 384	47 027
Облигации федерального займа (ОФЗ)	25 551	-
Корпоративные акции	20 126	8 276
Облигации правительств иностранных государств	275	556
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, заложенных по договорам репо	106 109	69 343
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	136 425	-
Корпоративные облигации	753	-
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, заложенных по договорам репо	137 178	-
Итого ценных бумаг, заложенных по договорам репо	300 839	81 493

Ценные бумаги, заложенные по договорам репо, представляют собой ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам прямого репо, которые контрагент имеет право продать или перезаложить согласно договора или в соответствии с законодательством. По состоянию на 31 декабря 2011 года средства, полученные Группой по договорам прямого репо, отражены по статье Средства корпоративных клиентов в размере 38 090 миллионов рублей (2010 г.: 5 968 миллиона рублей). См. Примечание 17. Средства в размере 220 863 миллиона рублей (2010 г.: 61 803 миллионов рублей), полученные по договорам прямого репо с другими банками, отражены по статье Средства других банков. См. Примечание 16.

ОФЗ, включенные в портфель торговых ценных бумаг, ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, и инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, заложенные по договорам репо, являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в российских рублях. Срок погашения ОФЗ в портфеле Группы – с августа 2012 года по январь 2019 года; ставка купона по ОФЗ составляет 0% - 12% годовых и доходность к погашению – от 6% до 9% годовых, в зависимости от выпуска.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

11 Ценные бумаги, заложенные по договорам репо (Продолжение)

Корпоративные облигации, включенные в портфель торговых ценных бумаг, инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, и инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, заложенные по договорам репо, имеют срок погашения с марта 2012 года по март 2031 года (2010 г.: с января 2012 года по ноябрь 2019 года); ставка купона по ним составляет 5% - 13% годовых (2010 г.: 6% - 10% годовых) и доходность к погашению от 2% до 16% годовых (2010 г.: от 2% до 8% годовых), в зависимости от выпуска. По состоянию на 31 декабря 2011 года корпоративные облигации, заложенные по договорам репо, представлены в основном долговыми ценными бумагами, выпущенными нефтегазовыми и телекоммуникационными компаниями, а также банками. По состоянию на 31 декабря 2010 года корпоративные облигации, заложенные по договорам репо, представлены в основном долговыми ценными бумагами, выпущенными банками, а также нефтегазовыми и металлургическими компаниями.

Еврооблигации Российской Федерации, включенные в портфель торговых ценных бумаг и инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, заложенные по договорам репо, имеют срок погашения с июля 2018 года по март 2030 года (2010 г.: с июля 2018 года по март 2030 года); ставка купона по ним составляет от 7% до 13% годовых (2010 г.: от 8% до 13% годовых) и доходность к погашению от 4% до 6% годовых (2010 г.: от 5% до 6% годовых), в зависимости от выпуска.

Облигации правительств иностранных государств, включенные в портфель инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, заложенные по договорам репо, представлены процентными ценными бумагами с номиналом в иностранной валюте, выпущенными правительствами иностранных государств и свободно обращающимися на международном рынке. Эти облигации имеют срок погашения с февраля 2012 года по декабрь 2012 года (2010 г.: в октябре 2012 года); ставка купона по ним составляет от 10% до 20% годовых (2010 г.: 20% годовых) и доходность к погашению от 15% до 24% годовых (2010 г.: 14% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2011 года корпоративные акции, включенные в портфель торговых ценных бумаг, ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, и инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, заложенные по договорам репо, представлены в основном котируемыми акциями российских нефтегазовых компаний. По состоянию на 31 декабря 2010 года корпоративные акции, заложенные по договорам репо, представлены в основном котируемыми акциями российских нефтегазовых и металлургических компаний.

Инвестиции в паевые инвестиционные фонды, включенные в портфель торговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо, представляют собой бессрочные вложения в индексные паевые инвестиционные фонды и номинированы в российских рублях.

В таблице ниже приводится анализ ценных бумаг, заложенных по договорам репо, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	170 476	-	-	170 476
Корпоративные облигации	24 902	11 500	1 226	37 628
Еврооблигации Российской Федерации	36 429	-	-	36 429
Облигации правительств иностранных государств	-	275	-	275
Итого долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо	231 807	11 775	1 226	244 808

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

11 Ценные бумаги, заложенные по договорам репо (Продолжение)

В таблице ниже приводится анализ ценных бумаг, заложенных по договорам репо, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Еврооблигации Российской Федерации	59 177	-	-	59 177
Корпоративные облигации	7 620	5 864	-	13 484
Облигации правительств иностранных государств	-	556	-	556
Итого долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо	66 797	6 420	-	73 217

Значения рейтингов в таблицах выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

Все корпоративные облигации, заложенные по договорам репо, являются непросроченными. У Группы отсутствуют долговые ценные бумаги, заложенные по договорам репо, с пересмотренными условиями.

Валютный анализ и анализ по срокам до погашения ценных бумаг, заложенных по договорам репо, приведен в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 36.

12 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Облигации федерального займа (ОФЗ)	410 978	348 353
Корпоративные облигации	320 307	275 563
Муниципальные и субфедеральные облигации	47 558	50 219
Еврооблигации Российской Федерации	23 599	4 950
Облигации правительств иностранных государств	21 956	17 899
Облигации Банка России	-	433 585
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	824 398	1 130 569
Корпоративные акции	60 131	80 352
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	884 529	1 210 921

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в российских рублях. Эти облигации имеют срок погашения с января 2012 года по февраль 2036 года (2010 г.: с января 2011 года по февраль 2036 года); ставка купона по ним составляет 0% - 12% годовых (2010 г.: 0% - 12% годовых) и доходность к погашению от 3% до 9% годовых (2010 г.: 2% до 10% годовых), в зависимости от выпуска.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

12 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (Продолжение)

Корпоративные облигации представлены процентными и беспроцентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях и иностранной валюте, выпущенными крупными российскими компаниями и компаниями из стран СНГ. Срок погашения этих облигаций – с февраля 2012 года по ноябрь 2025 года (2010 г.: с февраля 2011 года по ноябрь 2025 года); ставка купона по ним составляет 0% - 16% годовых (2010 г.: 1% - 18% годовых) и доходность к погашению от 1% до 33% годовых (2010 г.: от 2% до 34% годовых), в зависимости от выпуска. По состоянию на 31 декабря 2011 года корпоративные облигации представлены, в основном, долговыми ценными бумагами, выпущенными компаниями, специализирующимися в нефтегазовой, транспортной, телекоммуникационной, металлургической, энергетической областях, в сфере услуг, а также банками. По состоянию на 31 декабря 2010 года корпоративные облигации представлены, в основном, долговыми ценными бумагами, выпущенными банками и компаниями, специализирующимися в нефтегазовой, металлургической, угольнодобывающей, транспортной и телекоммуникационной областях.

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях и Евро, выпущенными муниципальными и субфедеральными органами власти Российской Федерации. Срок погашения муниципальных и субфедеральных облигаций – с мая 2012 года по июнь 2022 года (2010 г.: с апреля 2011 года по июнь 2022 года); ставка купона по ним составляет 5% - 18% годовых (2010 г.: 5% - 18% годовых) и доходность к погашению от 5% до 17% годовых (2010 г.: от 2% до 9% годовых), в зависимости от выпуска.

Еврооблигации Российской Федерации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации и свободно обращающимися на международном рынке. Еврооблигации Российской Федерации имеют срок погашения с июля 2018 года по март 2030 года (2010 г.: с июля 2018 года по март 2030 года), ставка купона по ним составляет 7% - 13% годовых (2010 г.: 8% - 13% годовых) и доходность к погашению – от 4% до 6% годовых (2010 г.: от 5% до 6% годовых).

Облигации правительств иностранных государств представлены процентными и беспроцентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях и иностранной валюте, выпущенными правительствами иностранных государств. Эти облигации имеют срок погашения с февраля 2012 года по октябрь 2027 года (2010 г.: с февраля 2011 года по октябрь 2020 года); ставка купона по ним составляет 0% - 20% годовых (2010 г.: 4% - 20% годовых) и доходность к погашению – от 4% до 22% годовых (2010 г.: от 2% до 20% годовых), в зависимости от выпуска.

Облигации Банка России представлены бескупонными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Центральным Банком Российской Федерации, и свободно обращающимися на внутреннем рынке. По состоянию на 31 декабря 2010 года срок погашения этих облигаций – март 2011 года и доходность к погашению 4% годовых.

Корпоративные акции представлены акциями крупных российских компаний и компаний из стран СНГ, как обращающимися, так и не обращающимися на организованном рынке. По состоянию на 31 декабря 2011 года корпоративные акции представлены, в основном, акциями нефтегазовых и финансовых компаний. По состоянию на 31 декабря 2010 года корпоративные акции представлены, в основном, акциями нефтегазовых, энергетических, коммуникационных, транспортных, финансовых и металлургических компаний.

По состоянию на 31 декабря 2011 года инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 1 320 миллиона рублей (2010 г.: 0) представляют собой обеспечение по сделкам РЕПО с банками, по которым вторая сторона не имеет права продажи или залога. Денежные средства в сумме 1 154 миллиона рублей (2010 г.: 0), полученные по таким сделкам РЕПО включены в статью Средства банков. Информация по таким операциям раскрыта в Примечании 16.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

12 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (Продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости, что уже включает возможное обесценение, обусловленное кредитным риском. Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, определяется на основании их рыночных котировок и моделей оценки с применением данных, наблюдаемых, а также не наблюдаемых на открытом рынке. По оценке Группы, по состоянию на 31 декабря 2011 года убыток от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, составил 1 095 миллионов рублей и был отражен в составе отчета о прибылях и убытках (2010 г.: 39 миллиона рублей). Нереализованные прибыли/(убытки) от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, не представляющие собой убытки от их обесценения, отражены в составе прочих компонентов совокупного дохода и в составе собственных средств по статье «Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи» в размере убытка в 7 459 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года (2010 г.: в размере прибыли в 24 431 миллион рублей). По состоянию на 31 декабря 2011 года в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, имеются полностью обесцененные корпоративные облигации номинальной стоимостью 96 миллионов рублей (2010 г.: 91 миллион рублей). Условия по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, не подвергались пересмотру.

В таблице ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	410 978	-	-	410 978
Корпоративные облигации	163 944	139 989	16 374	320 307
Муниципальные и субфедеральные облигации	28 776	18 475	307	47 558
Еврооблигации Российской Федерации	23 599	-	-	23 599
Облигации правительств иностранных государств	8 218	13 738	-	21 956
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	635 515	172 202	16 681	824 398

В таблице ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации Банка России	433 585	-	-	433 585
Облигации федерального займа (ОФЗ)	348 353	-	-	348 353
Корпоративные облигации	140 463	100 485	34 615	275 563
Муниципальные и субфедеральные облигации	32 769	17 314	136	50 219
Облигации правительств иностранных государств	6 377	11 448	74	17 899
Еврооблигации Российской Федерации	4 950	-	-	4 950
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	966 497	129 247	34 825	1 130 569

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

12 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (Продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав корпоративных облигаций, не имеющих рейтинга, включены облигации с рейтингом «дефолт» справедливой стоимостью 287 миллионов рублей.

Значения рейтингов в таблицах выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2011 года, в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражены облигации федерального займа (ОФЗ) по справедливой стоимости 203 920 миллионов рублей (2010 г.: 42 498 миллионов рублей) и Еврооблигации Российской Федерации по справедливой стоимости 5 миллионов рублей (2010 г.: 5 миллионов рублей), заблокированные на специальных счетах в Банке России в качестве обеспечения по межбанковским кредитам «овернайт», которые Группа получает на регулярной основе от Банка России. См. Примечание 32 и 35.

Анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечаниях 35 и 36.

13 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011 год	2010 год
Корпоративные облигации	130 123	44 512
Облигации федерального займа (ОФЗ)	74 644	227 328
Муниципальные и субфедеральные облигации	79 613	86 052
Векселя	2 003	-
Облигации правительств иностранных государств	133	299
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	286 516	358 191

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях и иностранной валюте, выпущенными крупными российскими и компаниями из стран СНГ. Срок погашения этих облигаций – с февраля 2012 года по октября 2023 года (2010г.: с февраля 2011 года по ноябрь 2017 года); ставка купона по ним составляет 5% - 12% годовых (2010 г.: 5% - 15% годовых) и доходность к погашению от 2% до 16% годовых (от 2% до 15% годовых), в зависимости от выпуска. По состоянию на 31 декабря 2011 года корпоративные облигации представлены в основном долговыми ценными бумагами, выпущенными компаниями, специализирующимися в машиностроительной, энергетической, нефтегазовой, металлургической отраслях и в области телекоммуникаций. По состоянию на 31 декабря 2010 года корпоративные облигации представлены в основном долговыми ценными бумагами, выпущенными компаниями, специализирующимися в энергетической отрасли и в области телекоммуникаций.

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в российских рублях. Эти облигации имеют срок погашения с августа 2012 года по январь 2019 года (2010г.: с июня 2011 года по январь 2019 года); ставка купона по ним составляет 0% - 12% годовых (2010 г.: 0% - 12% годовых) и доходность к погашению от 6% до 9% годовых (2010 г.: от 4% до 7% годовых), в зависимости от выпуска.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

13 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (Продолжение)

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными муниципальными и субфедеральными органами власти Российской Федерации. Срок погашения муниципальных и субфедеральных облигаций – с марта 2012 года по декабрь 2016 года (2010 г.: с декабря 2011 года по сентябрь 2016 года); ставка купона по ним составляет 8% - 18% годовых (2010 г.: 8% - 18% годовых) и доходность к погашению от 6% до 10% годовых 2010 г.: от 6% до 8% годовых), в зависимости от выпуска.

Векселя представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными российским банком. Срок погашения векселей – с января 2012 года по март 2012 года; доходность к погашению 8%.

Облигации правительств иностранных государств представлены процентными ценными бумагами с номиналом в иностранной валюте, выпущенными органами власти иностранных государств. Эти облигации имеют срок погашения с сентября 2014 года по июль 2020 года (2010 г.: с сентября 2014 года по июль 2020 года); ставка купона по ним составляет 2% годовых (2010 г.: 2% - 11% годовых), в зависимости от выпуска, и доходность к погашению – 11% годовых (2010 г.: 11% годовых).

В таблице ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	27 355	48 172	54 596	130 123
Облигации федерального займа (ОФЗ)	74 644	-	-	74 644
Муниципальные и субфедеральные облигации	63 351	16 262	-	79 613
Векселя	-	-	2 003	2 003
Облигации правительств иностранных государств	-	133	-	133
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	165 350	64 567	56 599	286 516

В таблице ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	227 328	-	-	227 328
Муниципальные и субфедеральные облигации	70 629	15 423	-	86 052
Корпоративные облигации	14 478	24 514	5 520	44 512
Облигации правительств иностранных государств	-	225	74	299
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	312 435	40 162	5 594	358 191

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

13 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (Продолжение)

Значения рейтингов в таблицах выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2011 года в составе инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, отражены облигации федерального займа (ОФЗ) по текущей стоимости 36 721 миллион рублей (2010 г.: 37 044 миллиона рублей), заблокированные на специальных счетах в Банке России в качестве обеспечения по межбанковским кредитам «овернайт», которые Группа получает на регулярной основе от Банка России. См. Примечание 32 и 35.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года у Группы отсутствовали долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными. Все долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, являются непросроченными.

Оценочная справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, раскрыта в Примечании 34. Валютный анализ и анализ по срокам до погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, приведен в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 36.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

14 Основные средства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	Офисная недвижимость	Прочие здания	Офисное и компьютерное оборудование	Автомобили и другое оборудование	Незавершен- ное строительство	Итого
Первоначальная или переоцененная стоимость на 1 января 2010 года		181 065	2 462	111 216	20 442	13 768	328 953
Накопленная амортизация		(588)	(34)	(71 115)	(7 335)	-	(79 072)
Остаточная стоимость на 1 января 2010 года		180 477	2 428	40 101	13 107	13 768	249 881
Приобретения		12 191	1 585	29 613	2 798	16 895	63 082
Приобретения, связанные с приобретением компаний		979	3 531	78	4 147	2 137	10 872
Переводы		7 965	-	-	-	(7 965)	-
Выбытия - по первоначальной или переоцененной стоимости		(2 300)	(54)	(4 159)	(5 407)	(1 705)	(13 625)
Выбытия накопленной амортизации		18	2	4 060	1 825	-	5 905
Амортизационные отчисления	26	(5 694)	(34)	(22 852)	(3 779)	-	(32 359)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года		193 636	7 458	46 841	12 691	23 130	283 756
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2010 года		199 900	7 524	136 748	21 980	23 130	389 282
Накопленная амортизация		(6 264)	(66)	(89 907)	(9 289)	-	(105 526)
Приобретения		10 536	1 153	49 392	5 817	42 454	109 352
Приобретения, связанные с приобретением компаний		827	91	648	22	279	1 867
Переводы		26 877	7 740	64	1 674	(36 355)	-
Выбытия - по первоначальной или переоцененной стоимости		(4 914)	(4 413)	(6 196)	(5 940)	(2 672)	(24 135)
Выбытия накопленной амортизации		204	240	5 816	1 914	-	8 174
Амортизационные отчисления	26	(6 708)	(788)	(32 746)	(3 355)	-	(43 597)
Обесценение незавершенного производства, отраженное в отчете о прибылях и убытках		-	-	-	-	(125)	(125)
Отрицательная переоценка основных средств, отраженная в отчете о прибылях и убытках		(11 297)	-	-	-	-	(11 297)
Переоценка основных средств, признанная в совокупном доходе		36 874	-	-	-	-	36 874
Эффект пересчета валют		(972)	-	9	14	(17)	(966)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года		245 063	11 481	63 828	12 837	26 694	359 903
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2011 года		245 063	12 095	180 665	23 567	26 694	488 084
Накопленная амортизация		-	(614)	(116 837)	(10 730)	-	(128 181)

Незавершенное строительство представляет собой строительство и переоборудование зданий Группы. По завершении работ эти активы переводятся в категорию «Офисная недвижимость», «Прочие здания» или к категории «Оборудование».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

14 Основные средства (Продолжение)

Переоценка офисной недвижимости по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 31 декабря 2011 года. В случае если бы офисная недвижимость была отражена по стоимости приобретения за вычетом амортизации, ее текущая стоимость по состоянию на 31 декабря 2011 года составила бы 156 510 миллионов рублей (2010 г.: 126 885 миллионов рублей). Ниже представлена сверка данной суммы с текущей стоимостью офисной недвижимости:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Офисная недвижимость по переоцененной стоимости в отчете о финансовом положении	245 063	193 636
Фонд переоценки, представленный в составе собственных средств	(112 870)	(75 823)
Отрицательная переоценка офисной недвижимости, отраженная в отчете о прибылях и убытках	29 771	18 474
Разница между накопленной амортизацией, основанной на первоначальной стоимости и основанной на переоцененной стоимости	(5 454)	(9 402)
Офисная недвижимость по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации	156 510	126 885

По состоянию на 31 декабря 2011 года офисное и компьютерное оборудование включает полностью амортизированное имущество на сумму 22 111 миллионов рублей (2010 г.: 27 741 миллион рублей). По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы не было полностью амортизированного имущества, включенного в автомобили и прочее оборудование. (2010 г.: 1 120 миллионов рублей).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

15 Прочие активы

(в миллионах российских рублей)

	2011	2010
Прочие финансовые активы		
Незавершенные расчеты по пластиковым картам	78 805	91 219
Производные финансовые инструменты	51 204	9 257
Расчеты по операциям с ценными бумагами	15 214	-
Расчеты по конверсионным операциям	6 497	6 196
Начисленные комиссии	3 884	2 758
Торговая дебиторская задолженность	2 653	5 259
Средства в расчетах	157	118
Прочие финансовые активы	6 920	2 791
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	(2 214)	(2 162)
Итого прочих финансовых активов	163 120	115 436
Прочие нефинансовые активы		
Драгоценные металлы	65 964	34 767
Предоплата по основным средствам и прочим активам	29 933	39 258
Деловая репутация	15 050	8 251
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и активы группы выбытия	14 355	402
Запасы небанковских дочерних компаний	12 709	11 589
Нематериальные активы, приобретенные в результате объединения компаний	12 239	4 170
Инвестиционная собственность	11 758	5 414
Предоплаты по налогам (за исключением налога на прибыль)	9 821	4 230
Неисключительные права пользования	8 909	4 091
Инвестиции в ассоциированные компании	4 677	2 479
Расходы будущих периодов	3 845	2 840
Авансовые платежи по налогу на прибыль	1 458	929
Прочие нефинансовые активы	10 038	8 658
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов	(3 920)	(2 610)
Итого прочих нефинансовых активов	196 836	124 468
Итого прочих активов	359 956	239 904

В декабре 2011 года был заключен Меморандум (предварительный договор) на заключение сделок по поэтапной продаже 100% акций Холдинга ГВСУ в срок, не превышающий 12 месяцев после отчетной даты, в связи с чем, активы компании Холдинга ГВСУ классифицированы в состав группы выбытия по состоянию на 31 декабря 2011 года. См. Примечания 20 и 39.

По состоянию на 31 декабря 2011 года незавершенные расчеты по пластиковым картам в размере 78 805 миллионов рублей (2010 г.: 91 219 миллионов рублей) представляют собой дебиторскую задолженность по операциям клиентов Группы по пластиковым картам, подлежащую погашению в течение 30 дней.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

15 Прочие активы (Продолжение)

В таблице ниже приведен анализ нематериальных активов, приобретенных в результате объединения компаний, по состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Права на разработку нефтяных месторождений	2 381	2 598
Клиентская база	5 355	1 483
Прочие	4 503	89
Итого нематериальных активов, приобретенных в результате объединения компаний	12 239	4 170

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих активов в течение 2011 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Средства в расчетах	Прочие финансовые активы	Предоплата по основным средствам и прочим активам	Прочие нефинансовые активы	Итого
Резерв под обесценение прочих активов на 1 января 2011 года	77	2 085	1 083	1 527	4 772
Чистый расход от создания резерва под обесценение прочих активов, созданный в течение года	13	259	(82)	1 669	1 859
Прочие активы, списанные в течение года как безнадежные	-	(220)	-	(277)	(497)
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2011 года	90	2 124	1 001	2 919	6 134

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих активов в течение 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Средства в расчетах	Прочие финансовые активы	Предоплата по основным средствам и прочим активам	Прочие нефинансовые активы	Итого
Резерв под обесценение прочих активов на 1 января 2010 года	385	3 623	1 111	335	5 454
Чистый расход от создания резерва под обесценение прочих активов, созданный в течение года	(308)	5 458	(26)	1 313	6 437
Прочие активы, списанные в течение года как безнадежные	-	(6 996)	(2)	(121)	(7 119)
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2010 года	77	2 085	1 083	1 527	4 772

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

15 Прочие активы (Продолжение)

Резерв под обесценение прочих активов признается Группой по операциям, совершаемым в ходе текущей деятельности Группы. Резерв под обесценение рассчитывается Группой исходя из наилучшей оценки возмещаемой стоимости прочих активов.

В таблице ниже представлен анализ изменения деловой репутации, возникшей вследствие приобретения дочерних компаний:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Текущая стоимость на 1 января		8 251	469
Деловая репутация, связанная с приобретением дочерних компаний	37	8 028	8 699
Убыток от обесценения		(1 209)	(917)
Перевод деловой репутации во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи		(20)	-
Текущая стоимость на 31 декабря		15 050	8 251

Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов представлена в Примечании 34. Анализ прочих активов по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 31.

16 Средства других банков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Срочные депозиты других банков	240 445	34 149
Договоры прямого репо с другими банками	232 870	61 803
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" других банков	59 070	38 716
Итого средств других банков	532 385	134 668

Срочные депозиты других банков представляют собой средства, полученные на межбанковском рынке.

По состоянию на 31 декабря 2011 года в состав средств других банков включены обязательства в размере 222 017 миллионов рублей (2010 г.: 61 803 миллиона рублей), полученные по договорам прямого репо с другими банками. Справедливая стоимость ценных бумаг, заложенных в рамках данных договоров, в размере 254 947 миллионов рублей отражена по статье Ценные бумаги, заложенные по договорам репо (2010 г.: 74 550 миллионов рублей) и в размере 1 320 миллионов рублей (2010 г.: ноль) по статье Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. См. Примечания 11 и 32.

В средства других банков включены обязательства в размере 10 853 миллиона рублей, полученные по договорам прямого репо и обеспеченные ценными бумагами клиентов. Справедливая стоимость данных ценных бумаг составила 11 936 миллионов рублей.

Оценочная справедливая стоимость средств других банков представлена в Примечании 34. Анализ средств других банков по структуре валют и по срокам до погашения представлен в Примечании 31. Информация по связанным сторонам представлена в Примечаниях 35 и 36.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

17 Средства физических лиц и корпоративных клиентов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Физические лица		
- Текущие счета / счета до востребования	1 077 039	785 750
- Срочные вклады	4 649 280	4 048 709
Итого средств физических лиц	5 726 319	4 834 459
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	142 182	116 827
- Срочные депозиты	39 560	40 475
Итого средств государственных и общественных организаций	181 742	157 302
Прочие корпоративные клиенты		
- Текущие/расчетные счета	1 230 174	1 082 754
- Срочные депозиты	793 898	576 616
Итого средств прочих корпоративных клиентов	2 024 072	1 659 370
Итого средств корпоративных клиентов	2 205 814	1 816 672
Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов	7 932 133	6 651 131

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011		2010	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	5 726 319	72,2	4 834 459	72,7
Услуги	450 186	5,7	254 117	3,8
Нефтегазовая промышленность	311 902	3,9	266 889	4,0
Торговля	305 636	3,9	260 559	3,9
Строительство	182 704	2,3	166 905	2,5
Машиностроение	132 237	1,7	110 165	1,7
Энергетика	122 241	1,5	104 246	1,6
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	79 736	1,0	57 687	0,9
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	78 601	1,0	79 381	1,2
Государственные и муниципальные учреждения	58 320	0,7	82 717	1,2
Химическая промышленность	56 349	0,7	44 269	0,7
Телекоммуникации	48 703	0,6	39 465	0,6
Металлургия	43 306	0,5	87 854	1,3
Прочее	335 893	4,3	262 418	3,9
Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов	7 932 133	100,0	6 651 131	100,0

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

17 Средства физических лиц и корпоративных клиентов (Продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года в состав срочных депозитов корпоративных клиентов включены средства в размере 38 090 миллионов рублей (2010 г.: 5 968 миллионов рублей), полученные по договорам прямого репо с юридическими лицами. Справедливая стоимость ценных бумаг, заложенных в рамках данных договоров, в размере 46 054 миллиона рублей отражена по статье «Ценные бумаги, заложенные по договорам репо» (2010 года: 6 943 миллиона рублей). См. Примечание 11 и 32.

В срочные вклады корпоративных клиентов включены депозиты в размере 3 883 миллиона рублей, полученные по договорам прямого репо и обеспеченные ценными бумагами клиентов. Справедливая стоимость данных ценных бумаг составила 5 142 миллиона рублей. По состоянию на 31 декабря 2011 года в составе средств корпоративных клиентов отражены депозиты в размере 95 001 миллион рублей (2010 г.: 78 749 миллионов рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 32.

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы было 20 крупнейших клиентов с остатками более 11 500 миллионов рублей (2010 г.: 20 крупнейших клиентов с остатками более 7 450 миллионов рублей). Общий остаток средств таких клиентов составил 621 086 миллионов рублей (2010 г.: 561 760 миллионов рублей) или 7,8% (2010 г.: 8,4%) от общей суммы средств физических лиц и корпоративных клиентов.

Оценочная справедливая стоимость средств физических лиц и корпоративных клиентов представлена в Примечании 34. Анализ средств физических лиц и корпоративных клиентов по структуре валют и срокам до погашения представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35 и 36.

18 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Ноты участия в кредитах, выпущенные в рамках MTN программы	169 623	153 273
Векселя	77 214	96 505
Сберегательные сертификаты	9 798	13 102
Структурные ноты	1 498	-
Депозитные сертификаты	700	1 889
Прочие долговые ценные бумаги	9 874	7 930
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	268 707	272 699

По состоянию на 31 декабря 2011 года в состав нот участия в кредитах, выпущенных в рамках MTN программы, включены ноты участия в кредитах, выпущенные Группой в рамках среднесрочной программы заимствований (MTN-программа) на общую сумму 10 000 миллионов долларов США. В мае 2006 года в рамках данной программы Группа осуществила первый выпуск нот участия в кредите на сумму 500 миллионов долларов США (рублевый эквивалент составил 13 472 миллиона рублей на дату выпуска). По состоянию на 31 декабря 2011 года ноты отражены по амортизированной стоимости 16 360 миллионов рублей (2010 г.: 15 539 миллиона рублей). Срок погашения по ним наступает в мае 2013 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 6,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2011 года эффективная процентная ставка по данным обязательствам составила 6,6% годовых (2010 г.: 6,6% годовых).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

18 Выпущенные долговые ценные бумаги (Продолжение)

В июле 2008 года Группа осуществила третий выпуск нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 500 миллионов долларов США (рублевый эквивалент составил 11 734 миллиона рублей на дату выпуска). По состоянию на 31 декабря 2011 года ноты отражены по амортизированной стоимости 16 689 миллиона рублей (2010 г.: 15 843 миллиона рублей). Срок погашения по ним наступает в июле 2013 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 6,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2011 года эффективная процентная ставка по данным обязательствам составила 6,6% годовых (2010 г.: 6,6% годовых).

В июле 2010 года Группа осуществила четвертый выпуск нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 1 000 миллионов долларов США, что составило 31 112 миллионов в рублевом эквиваленте на дату выпуска. Срок погашения данного займа наступает в июле 2015 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 5,5% годовых. В августе 2010 года Группой были выпущены дополнительные ноты участия в кредите с премией на сумму 500 миллионов долларов США, или 15 093 миллиона рублей на дату привлечения средств. Дополнительные ноты участия в кредите представляют собой единый выпуск и имеют одинаковую ставку купона и срок погашения. По состоянию на 31 декабря 2011 года данные ноты отражены по амортизированной стоимости 49 737 миллиона рублей (2010 г.: 47 124 миллиона рублей). Эффективная процентная ставка составила 5,4% годовых (2010 г.: 5,4% годовых).

В сентябре 2010 года Группа осуществила пятый выпуск нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 1 000 миллионов долларов США, что составило 31 003 миллиона в рублевом эквиваленте на дату привлечения средств. Срок погашения по ним наступает в марте 2017 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 5,4% годовых. В октябре 2010 года Группой было сделано дополнительное заимствование на сумму 250 миллионов долларов США с премией (рублевый эквивалент составил 7 631 миллион рублей на дату выпуска). Первоначальный и дополнительный транши представляют собой единый выпуск и имеют одинаковую ставку купона и срок погашения. По состоянию на 31 декабря 2011 года ноты участия в кредите были отражены по амортизированной стоимости 40 882 миллиона рублей (2010 г.: 38 681 миллион рублей). Эффективная процентная ставка составила 5,4% годовых (2010 г.: 5,4% годовых).

В ноябре 2010 года Группа осуществила шестой выпуск нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 400 миллионов швейцарских франков, рублевый эквивалент которого составил 12 577 миллионов на дату привлечения средств. Срок погашения данного займа наступает в ноябре 2014 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 3,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2011 года ноты участия в кредите были отражены по амортизированной стоимости 13 738 миллионов рублей (2010 г.: 12 988 миллион рублей). Эффективная процентная ставка составила 3,6% годовых (2010 г.: 3,6% годовых).

В июне 2011 года Группа осуществила седьмой выпуск нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 1 000 миллионов долларов США, рублевый эквивалент которого составил 27 896 миллионов на дату привлечения средств. Срок погашения данных нот наступает в июне 2021 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 5,7% годовых. По состоянию на 31 декабря 2011 года ноты участия в кредите были отражены по амортизированной стоимости 32 217 миллиона рублей. Эффективная процентная ставка составила 5,8% годовых.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

18 Выпущенные долговые ценные бумаги (Продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа выкупила с рынка часть нот участия в кредитах; амортизированная стоимость выкупленных нот составила 2 123 миллиона рублей. Данная операция была осуществлена как выкуп с рынка нот участия в кредитах. В результате данной операции Группа признала чистый расход в сумме 87 миллионов рублей, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В 2010 году Группа реализовала часть выкупленных ранее нот участия в кредитах. В рамках продажи было осуществлено несколько сделок. Амортизированная стоимость вновь признанных обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 года составила 7 116 миллионов рублей (2010 г.: 9 392 миллиона рублей, из которых 2 569 миллионов рублей были погашены в 2011 году). Эффективные процентные ставки варьировались от 2,5% до 4,3% годовых.

В ноябре 2011 года Группа погасила второй выпуск нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 750 миллионов долларов США, эквивалент на дату погашения 22 896 миллионов рублей. Ноты были выпущены в ноябре 2006 года и имели контрактную фиксированную процентную ставку 5,9% годовых. Векселя являются процентными или дисконтными ценными бумагами, выпущенными Группой, с номиналом в российских рублях, долларах США и Евро, со сроком погашения от «По предъявлении» до сентября 2014 года (2010 г.: от «По предъявлении» до декабря 2013 года). Ставка процента или дисконта по векселям, выпущенным Группой, варьируется от 0,1% до 6,5% годовых (2010 г.: от 0,3% до 10,4% годовых). Векселя свободно обращаются на российском финансовом рынке.

Сберегательные и депозитные сертификаты являются процентными ценными бумагами, выпущенными Группой, с номиналом в российских и белорусских рублях и сроком погашения от «По предъявлении» до декабря 2014 года (2010 г.: от «По предъявлении» до декабря 2013 года). Ставка процента по данным ценным бумагам варьируется от 4,1% до 7,2% годовых (2010 г.: от 0,03% до 18,0% годовых).

Структурные ноты представлены процентными и беспроцентными ценными бумагами, выпущенными Группой. Они номинированы в российских рублях и имеют сроки погашения от «По предъявлении» до августа 2018 года. Ставка процента по данным ценным бумагам варьируется от 0% до 17% годовых.

Прочие долговые ценные бумаги представляют собой процентные ценные бумаги, выпущенные Группой. Они номинированы в белорусских рублях, казахских тенге, долларах США и Евро и имеют сроки погашения от «По предъявлении» до 2019 года (2010 г.: от «По предъявлении» до 2019 года). Процентные ставки по данным долговым ценным бумагам составляют от 5,5% до 12,8% годовых (2010 г.: от 4,0% до 16,5% годовых).

Оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг представлена в Примечании 34. Анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам до погашения представлены в Примечании 31.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

19 Прочие заемные средства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Полученные синдицированные займы	102 115	96 904
Сделки торгового финансирования	141 905	74 351
Итого прочих заемных средств	244 020	171 255

В декабре 2010 года Группа привлекла синдицированный кредит на сумму 2 000 миллионов долларов США от консорциума иностранных банков (рублевый эквивалент составил 61 506 миллионов рублей на дату привлечения средств). По состоянию на 31 декабря 2011 года кредит отражен по амортизированной стоимости 64 016 миллионов рублей (2010 г.: 60 391 миллион рублей). Срок погашения данного кредита наступает в декабре 2013 года, контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту – шестимесячный LIBOR + 1,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2011 года эффективная процентная ставка составила 2,7% годовых (2010 г.: 2,3% годовых).

В ноябре 2011 года Группа привлекла мультивалютный синдицированный кредит на общую сумму 1 197 миллионов долларов США от консорциума иностранных банков (рублевый эквивалент составил 37 638 миллионов рублей на дату привлечения средств). Кредит был получен двумя траншами в двух разных валютах. Около 90% общей суммы было привлечено в долларах США, оставшаяся часть в Евро. Срок погашения данного кредита наступает в ноябре 2014 года, контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту – трехмесячный LIBOR + 1,5% годовых по траншу в долларах США и трехмесячный EURIBOR + 1,1 годовых по траншу в Евро. По состоянию на 31 декабря 2011 года кредит отражен по амортизированной стоимости 38 099 миллионов рублей, эффективная процентная ставка по траншу в долларах США составила 2,4% годовых, по траншу в Евро – 2,9% годовых.

В октябре 2011 года Группа погасила синдицированный кредит на сумму 1 200 миллионов долларов США, эквивалент на дату погашения – 37 603 миллиона рублей. Кредит был привлечен Группой в октябре 2008 года от консорциума иностранных банков. Контрактная плавающая процентная ставка – трехмесячный LIBOR + 0,85% годовых.

Прочие долгосрочные заимствования представлены сделками торгового финансирования, совершенными Группой. По состоянию на 31 декабря 2011 года амортизированная стоимость прочих долгосрочных заимствований составила 141 905 миллионов рублей (2010 г.: 74 351 миллион рублей), процентные ставки по данным заемным средствам варьируются от 0,9% до 8,3% годовых (2010 г.: от 0,1% до 9,1% годовых), сроки погашения – с января 2012 года по декабрь 2021 года (2010 г.: от января 2011 года до июня 2019 года).

Оценочная справедливая стоимость прочих заемных средств представлена в Примечании 34. Анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 31.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

20 Прочие обязательства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Прочие финансовые обязательства			
Проданные неприобретенные ценные бумаги		67 492	-
Обязательство по приобретению Группы компаний «Тройка Диалог»	37	36 133	-
Незавершенные расчеты по пластиковым картам		45 777	25 425
Производные финансовые инструменты		26 665	1 553
Торговая кредиторская задолженность		13 097	9 318
Расчеты по ценным бумагам		10 497	-
Средства в расчетах		10 091	5 071
Взносы в государственную систему страхования вкладов к уплате		5 184	4 476
Отложенные комиссионные доходы по выпущенным гарантиям		1 373	1 222
Прочее		6 476	2 109
Итого прочих финансовых обязательств		222 785	49 174
Прочие нефинансовые обязательства			
Начисленные расходы по выплате вознаграждения персоналу		17 898	15 709
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)		9 508	8 573
Обязательства по группе выбытия		8 459	-
Авансы полученные		1 801	5 648
Налог на прибыль к уплате		1 492	7 761
Отложенные доходы от первоначального признания финансовых инструментов		819	4 108
Прочее		2 396	1 200
Итого прочих нефинансовых обязательств		42 373	42 999
Итого прочих обязательств		265 158	92 173

В декабре 2011 года был заключен Меморандум (предварительный договор) на заключение сделок по поэтапной продаже 100% акций ОАО ХК «ГВСУ Центр» в срок, не превышающий 12 месяцев после отчетной даты, в связи с чем обязательства компании ОАО ХК «ГВСУ Центр» классифицированы в состав группы выбытия по состоянию на 31 декабря 2011 года. См. Примечания 15 и 39.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

20 Прочие обязательства (Продолжение)

Движение отложенных доходов от первоначального признания финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года представлено ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>		Отложенные доходы от первоначального признания финансовых инструментов
Текущая стоимость по состоянию на 1 января 2010 года		3 863
Поступления		1 104
Амортизация, перенесенная на счета прибылей и убытков		(859)
Текущая стоимость по состоянию на 31 декабря 2010 года		4 108
Поступления		143
Доходы, перенесенные на счета прибылей и убытков при выбытии		(2 862)
Амортизация, перенесенная на счета прибылей и убытков		(570)
Текущая стоимость по состоянию на 31 декабря 2011 года		819

Пенсионный план Группы с фиксированными выплатами. Группа применяет МСФО 19 «Вознаграждение работникам» для учета пенсионных обязательств. По состоянию на 31 декабря 2011 года в Группе действуют два вида пенсионных программ – пенсионная программа с установленными выплатами и пенсионная программа с установленными взносами. Группа принимает на себя прямое обязательство обеспечить пенсионные выплаты и взносы, установленные в пенсионных программах Группы.

В пенсионной программе с установленными выплатами участвуют все сотрудники Группы (включая вышедших на пенсию), получающие в настоящее время пенсии, и сотрудники, которым до наступления пенсионного возраста на начало 2011 года осталось 5 лет и менее. Размер выплат согласно пенсионной программе с установленными выплатами определяется стажем работы сотрудника в Группе на момент выхода на пенсию. По состоянию на 31 декабря 2011 года в Группе действует 18 пенсионных программ с установленными выплатами отдельно для каждого регионального офиса и Центрального аппарата Банка. По состоянию на 31 декабря 2011 года данная пенсионная программа распространяется на 93 058 человека (2010 г.: 296 315 человек).

В пенсионной программе с установленными взносами, вступившей в силу в 2011 году, участвуют все сотрудники, имеющие непрерывный трехлетний стаж работы в Группе, за исключением членов Правления и сотрудников, которым до наступления пенсионного возраста осталось 5 лет и менее или уже имеющих право на пенсию. При этом, право на пенсионные накопления получают сотрудники, непрерывный трудовой стаж работы в Группе которых достиг 7 лет, а пенсионный взнос устанавливается в процентах от оклада. По состоянию на 31 декабря 2011 года в данной программе участвует 169 982 человека.

По состоянию на 31 декабря 2011 года пенсионные обязательства Группы составили 4 650 миллионов рублей (2010 г.: 7 842 миллиона рублей). Расходы по пенсионным обязательствам за 2011 год составили 685 миллионов рублей (за 2010 год: 1 898 миллионов рублей) и были отражены по статье расходов на персонал в составе операционных расходов.

Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств представлена в Примечании 34. Анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 31.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

21 Субординированные займы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Субординированный заем, привлеченный от Банка России	303 294	303 299
Прочие субординированные займы	224	214
Итого субординированных займов	303 518	303 513

В декабре 2008 года Группа получила субординированный заем от Банка России в сумме 500 000 миллионов рублей по фиксированной процентной ставке 8,0% годовых. Выдача займа была организована тремя траншами. В мае 2010 года Группа погасила часть субординированного займа в размере 200 000 миллионов рублей. Срок погашения оставшейся части данного займа наступает в декабре 2019 года. 30 июля 2010 года в результате дополнительного соглашения с Банком России процентная ставка была снижена до 6,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2011 года субординированный заем был отражен по амортизированной стоимости 303 294 миллиона рублей (2010 г.: 303 299 миллионов рублей), эффективная процентная ставка по займу составила 6,5% годовых (2010 г.: 6,5% годовых).

В случае ликвидации Банка кредиторы по данным займам будут последними по очередности выплаты долга.

Оценочная справедливая стоимость субординированных займов представлена в Примечании 34. Анализ субординированных займов по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

22 Уставный капитал и собственные акции, выкупленные у акционеров

<i>(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)</i>	2011			2010		
	Количество акций, в тысячах	Номинальная стоимость	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество акций, в тысячах	Номинальная стоимость	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Обыкновенные акции	21 586 948	64 761	83 337	21 586 948	64 761	83 337
Привилегированные акции	1 000 000	3 000	4 405	1 000 000	3 000	4 405
Итого уставного капитала	22 586 948	67 761	87 742	22 586 948	67 761	87 742

По состоянию на 31 декабря 2011 года все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию и обладают одинаковыми правами. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию, не обладают правом голоса, однако имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 15% от их номинала и одобряется ежегодным собранием акционеров. Если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам обыкновенных акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов. Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 38,3% от номинала в 2011 году по итогам работы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года (2010 г.: 15,0% от номинала по итогам работы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года). Дивиденды по привилегированным акциям имеют приоритет при выплате перед дивидендами по обыкновенным акциям.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

22 Уставный капитал и собственные акции, выкупленные у акционеров (Продолжение)

На прошедшем 26 июня 2009 года Годовом собрании акционеров Банка было принято решение об увеличении уставного капитала Банка путем размещения обыкновенных акций по открытой подписке в пределах количества объявленных акций (15 миллиардов штук). По состоянию на 31 декабря 2011 года дополнительная эмиссия не была проведена.

Собственные акции, выкупленные у акционеров по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года представлены ниже:

	2011			2010		
	Количество акций, в тысячах	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции	Справедливая стоимость	Количество акций, в тысячах	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции	Справедливая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)</i>						
Обыкновенные акции	32 199	124	4 313	5	-	-
Привилегированные акции	44 783	197	2 649	-	-	-
Итого собственных акций, выкупленных у акционеров	76 982	321	6 962	5	-	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

23 Процентные доходы и расходы

(в миллионах российских рублей)

	2011	2010
Процентные доходы		
<i>Процентные доходы по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, и по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи:</i>		
- Кредиты и авансы клиентам	741 796	682 010
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	67 424	83 219
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	26 799	9 101
- Средства в других банках	6 861	7 955
- Корреспондентские счета в других банках	121	118
	843 001	782 403
<i>Процентные доходы по финансовым активам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков:</i>		
- Долговые торговые ценные бумаги	4 035	7 503
- Долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	3 588	5 740
	7 623	13 243
Итого процентных доходов	850 624	795 646
Процентные расходы		
Срочные депозиты физических лиц	(186 214)	(213 384)
Срочные депозиты юридических лиц	(26 040)	(29 747)
Субординированный заем	(19 512)	(28 219)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(12 746)	(13 344)
Текущие/расчетные счета юридических лиц	(10 540)	(9 089)
Срочные депозиты других банков	(4 977)	(1 382)
Текущие счета/счета до востребования физических лиц	(4 702)	(2 628)
Прочие заемные средства	(4 226)	(1 640)
Корреспондентские счета других банков	(564)	(392)
Итого процентных расходов	(269 521)	(299 825)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(20 077)	(16 718)
Чистые процентные доходы	561 026	479 103

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

24 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Комиссионные доходы		
Расчетно-кассовое обслуживание физических лиц	41 476	41 845
Расчетно-кассовое обслуживание юридических лиц	42 500	40 623
Операции с пластиковыми картами	35 084	23 639
Агентская комиссия, полученная при продаже страховых контрактов	13 973	9 448
Операции с иностранной валютой	6 551	5 858
Инкассация	4 733	4 445
Гарантии выданные	4 364	2 717
Операции с ценными бумагами	1 120	1 116
Прочее	2 075	1 258
Итого комиссионных доходов	151 876	130 949
Комиссионные расходы		
Расчетные операции	(7 554)	(5 373)
Операции с иностранной валютой	(372)	(101)
Инкассация	(326)	(254)
Прочее	(2 990)	(1 647)
Итого комиссионных расходов	(11 242)	(7 375)
Чистые комиссионные доходы	140 634	123 574

25 Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	5 503	8 081
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	1 411	15 166
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с валютными производными инструментами	2 612	(9 175)
Итого доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	9 526	14 072

Чистые доходы от переоценки иностранной валюты содержат чистые доходы, возникшие в результате операций с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, в размере 147 миллионов рублей (2010 г.: доходы в размере 287 миллионов рублей).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

26 Операционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Расходы на содержание персонала		203 802	161 180
Амортизация основных средств	14	43 597	32 359
Расходы, связанные с ремонтом и содержанием основных средств		24 845	19 789
Административные расходы		22 519	14 227
Налоги, за исключением налога на прибыль		11 712	12 586
Расходы на информационные услуги		10 752	8 187
Расходы по операционной аренде основных средств		10 407	8 644
Реклама и маркетинг		5 137	2 867
Расходы на консалтинг и аудит		3 502	1 760
Прочее		12 070	4 302
Итого операционных расходов		348 343	265 901

Расходы на содержание персонала включают установленные законом обязательные страховые отчисления во внебюджетные фонды в размере 32 651 миллионов рублей (2010 г.: 21 758 миллионов рублей).

27 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Расходы по текущему налогу на прибыль	75 734	50 622
Отложенное налогообложение	3 331	4 062
За вычетом отложенного налогообложения, отраженного в составе прочих компонентов совокупного дохода	674	(6 197)
Расходы по налогу на прибыль за год	79 739	48 487

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части доходов Группы за 2011 год, составляет 20% (2010 г.: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Прибыль по МСФО до налогообложения	395 681	230 135
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	79 136	46 027
Налоговый эффект от дохода по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(3 259)	(2 367)
Налоговый эффект от доходов или расходов, не увеличивающих или не уменьшающих налогооблагаемую базу:		
- Расходы на содержание персонала, не уменьшающие налогооблагаемую базу	2 578	790
- Непризнанный налоговый актив дочерних компаний	609	1 300
- Расходы по цессиям, не уменьшающие налогооблагаемую базу	568	1 184
- Прочие невременные разницы	107	1 553
Расходы по налогу на прибыль за год	79 739	48 487

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

27 Налог на прибыль (Продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между текущей стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2010 г.: 20%), за исключением доходов по государственным, муниципальным и некоторым другим ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15%, 9% и 0% (2010 г.: 15%, 9% и 0%), а также по дивидендам, которые облагаются по стандартной ставке налога 9% (2010 г.: 9%).

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2010 года	Приобретение компаний	Восстановлено/ (отнесено) на счета прибылей и убытков	Признано в совокупном доходе	31 декабря 2011 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Доходы будущих периодов по комиссиям	5 751	-	(649)	-	5 102
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	40	-	60	-	100
Списание материалов на расходы	1 330	-	532	-	1 862
Наращенные процентные доходы по кредитам	6 638	-	(1 404)	-	5 234
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг и ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	4 163	-	5 160	-	9 323
Прочее	-	-	(8 575)	-	(8 575)
Общая сумма отложенного налогового актива	17 922	-	(4 876)	-	13 046
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(2 897)	-	(1 598)	-	(4 495)
Основные средства	(17 850)	-	2 773	(7 273)	(22 350)
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(5 521)	-	10	7 947	2 436
Прочее	(57)	(1 650)	(314)	-	(2 021)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(26 325)	(1 650)	871	674	(26 430)
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	(8 403)	(1 650)	(4 005)	674	(13 384)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

27 Налог на прибыль (Продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2009 года	Приобретение компаний	Восстановлено/ (отнесено) на счета прибылей и убытков	Признано в совокупном доходе	31 декабря 2010 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Доходы будущих периодов по комиссиям	6 298	-	(547)	-	5 751
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	2 446	-	(2 406)	-	40
Списание материалов на расходы	1 163	-	167	-	1 330
Наращенные процентные доходы по кредитам	3 978	-	2 660	-	6 638
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(2 980)	-	7 143	-	4 163
Общая сумма отложенного налогового актива	10 905	-	7 017	-	17 922
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Резерв под обесценение кредитного портфеля	3 361	-	(464)	-	2 897
Основные средства	15 611	335	1 943	(39)	17 850
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг и ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	(1 869)	-	1 154	6 236	5 521
Прочее	(1 600)	(592)	2 249	-	57
Общая сумма отложенного налогового обязательства	15 503	(257)	4 882	6 197	26 325
Чистый отложенный налоговый актив/ (обязательство)	(4 598)	257	2 135	(6 197)	(8 403)

По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма превышения стоимости инвестиций в дочерние компании в отчете о финансовом положении материнской компании в целях налогового учета над стоимостью чистых активов дочерних компаний Банка в целях МСФО составляет 20 509 миллионов рублей (2010 г.: 27 037 миллионов рублей). В соответствии с МСФО 12 «Налог на прибыль», соответствующий отложенный налоговый актив в сумме 4 102 миллионов рублей (2010 г.: соответствующий отложенный налоговый актив в сумме 5 407 миллионов рублей) не был признан в отчетности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

28 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, принадлежащей акционерам Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров. Банк не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разведенная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Прибыль за отчетный период, принадлежащая акционерам Банка	316 195	182 131
За вычетом объявленных дивидендов по привилегированным акциям	(1 150)	(450)
Прибыль, принадлежащая акционерам Банка, владеющим обыкновенными акциями	315 045	181 681
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллионах штук)	21 571	21 587
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)	14,61	8,42

29 Дивиденды

	2011		2010	
<i>(в миллионах российских рублей)</i>	По обыкновенным акциям	По привиле- гированным акциям	По обыкновенным акциям	По привиле- гированным акциям
Дивиденды к выплате на 1 января	65	29	92	30
Дивиденды, объявленные в течение года, закончившегося 31 декабря	19 860	1 150	1 727	450
Дивиденды, выплаченные в течение года, закончившегося 31 декабря	(19 816)	(1 135)	(1 754)	(451)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	109	44	65	29
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в рублях на акцию)	0,92	1,15	0,08	0,45

Все дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

В соответствии с новой дивидендной политикой Банка, принятой в августе 2011 года, и в рамках реализации планов по оптимизации структуры капитала и выстраиванию долгосрочного взаимодействия с акционерами, в течение 2011-2013 годов Банк намерен последовательно увеличить размер дивидендных выплат до уровня 20% от чистой прибыли, посчитанной на основе годовой консолидированной финансовой отчетности Банка в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). В дальнейшем Банк намерен обеспечить стабильность дивидендной политики. В соответствии с новой дивидендной политикой Наблюдательный Совет, прошедший 16 марта 2012 года, рекомендовал Общему Собранию Акционеров направить 47 491 миллион рублей на выплату дивидендов акционерам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

30 Сегментный анализ

Для целей управления Группа разделена на операционные сегменты деятельности – Центральный аппарат, 17 территориальных банков и дочерние компании, – выделенные на основе организационной структуры Группы и географического расположения. Основным видом деятельности всех операционных сегментов являются банковские операции. Для представления в сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности операционные сегменты объединены в следующие отчетные сегменты:

▶ **Москва**

в состав данного сегмента входят:

- ▶ Центральный аппарат Группы,
- ▶ Московский территориальный банк,
- ▶ Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.

▶ **Центральный и Северный регионы Европейской части России**

в состав данного сегмента входят:

Территориальные банки:

- ▶ Северный – Ярославль,
- ▶ Северо-Западный – Санкт-Петербург,
- ▶ Центрально-Черноземный – Воронеж,
- ▶ Среднерусский – Москва;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.

▶ **Поволжье и Юг Европейской части России**

в состав данного сегмента входят:

Территориальные банки:

- ▶ Волго-Вятский – Нижний Новгород,
- ▶ Поволжский – Самара,
- ▶ Северо-Кавказский – Ставрополь,
- ▶ Юго-Западный – Ростов-на-Дону;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.

▶ **Урал, Сибирь и Дальний Восток России**

в состав данного сегмента входят:

Территориальные банки:

- ▶ Западно-Уральский – Пермь,
- ▶ Уральский – Екатеринбург,
- ▶ Сибирский – Новосибирск,
- ▶ Западно-Сибирский – Тюмень,
- ▶ Северо-Восточный – Магадан,
- ▶ Дальневосточный – Хабаровск,
- ▶ Восточно-Сибирский – Красноярск,
- ▶ Байкальский – Иркутск;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

30 Сегментный анализ (Продолжение)

► Другие страны

в состав данного сегмента входят:

- Дочерние компании Группы, расположенные в странах СНГ (Украина, Казахстан, Республика Беларусь),
- Дочерние компании Группы, расположенные в Швейцарии,
- Отделение, расположенное в Индии,
- Компании Группы «Тройка Диалог», расположенные в США, Великобритании, на Кипре и в других странах.

Руководство Группы анализирует операционные результаты каждого из сегментов деятельности для принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Отчетность сегментов и результаты деятельности сегментов, предоставляемые руководству для анализа, составляются в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, кроме отчетности сегментов дочерних компаний, которая составляется в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Операции между сегментами производятся по внутренним ставкам трансфертного ценообразования, которые устанавливаются, одобряются и регулярно пересматриваются руководством Группы.

Контроль за деятельностью дочерних компаний осуществляется на уровне Группы в целом.

В таблице ниже приведена информация о распределении активов и обязательств Группы по сегментам по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Итого активов	4 848 994	1 877 776	1 530 792	2 110 444	445 511	10 813 517
Итого обязательств	3 825 699	2 045 324	1 433 959	1 876 422	349 521	9 530 925

В таблице ниже приведена информация о распределении активов и обязательств Группы по сегментам по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Итого активов	4 318 256	1 445 164	1 163 282	1 548 746	185 817	8 661 265
Итого обязательств	2 885 376	1 776 676	1 270 092	1 549 502	146 145	7 627 791

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

30 Сегментный анализ (Продолжение)

В таблице ниже приведена сверка активов и обязательств по отчетным сегментам с активами и обязательствами по МСФО по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Итого активов		Итого обязательств	
	2011	2010	2011	2010
Итого по отчетным сегментам	10 813 517	8 661 265	9 530 925	7 627 791
Корректировка резервов	72 995	55 642	(17 205)	(19 765)
Доначисление процентных доходов по кредитам клиентам	4 152	1 889	453	(924)
Признание отложенных комиссионных доходов по кредитам	(25 506)	(28 753)	650	388
Признание отложенных комиссионных доходов по гарантиям	-	-	1 342	1 135
Отражение производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	17 442	4 749	17 224	3 867
Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств, включая эффект отложенного налогообложения	(51 200)	(68 145)	3 377	(952)
Начисление расходов на содержание персонала (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	218	184	13 795	14 831
Корректировка налога на прибыль	-	-	18 886	7 018
Прочие корректировки	3 481	1 696	(2 319)	7 971
Итого по МСФО	10 835 099	8 628 527	9 567 128	7 641 360

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

30 Сегментный анализ (Продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Процентные доходы	323 557	160 164	138 752	186 221	23 262	831 956
Процентные расходы	(113 647)	(58 118)	(40 252)	(48 786)	(8 558)	(269 361)
Межсегментные (расходы)/доходы	(35 492)	24 510	5 806	5 176	-	-
Комиссионные доходы	29 640	39 427	31 678	45 035	4 501	150 281
Комиссионные расходы	(2 849)	(2 178)	(1 984)	(3 385)	(973)	(11 369)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами	7 450	-	-	-	(134)	7 316
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	12 619	3 706	2 299	2 800	2 227	23 651
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами	675	-	-	-	-	675
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с драгоценными металлами	3 122	1 041	916	1 352	(95)	6 336
Прочие операционные доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов)	15 770	(1 510)	(483)	827	1 432	16 036
Операционные доходы до создания/ восстановления резерва под обесценение кредитного портфеля	240 845	167 042	136 732	189 240	21 662	755 521
Чистое восстановление/ (чистый расход от создания) резерва под обесценение кредитного портфеля	25 321	(13 628)	(8 486)	7 589	(3 702)	7 094
Операционные доходы	266 166	153 414	128 246	196 829	17 960	762 615
Операционные расходы	(93 523)	(80 599)	(70 410)	(101 806)	(8 820)	(355 158)
Прибыль до налогообложения (Результат сегмента)	172 643	72 815	57 836	95 023	9 140	407 457
Дополнительная информация						
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	19 686	18 733	17 073	24 727	2 571	82 790
Амортизационные отчисления по основным средствам	(6 926)	(6 233)	(5 631)	(7 873)	(1 250)	(27 913)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

30 Сегментный анализ (Продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Процентные доходы	296 580	153 262	132 496	179 334	14 935	776 607
Процентные расходы	(117 168)	(69 627)	(48 327)	(58 576)	(6 706)	(300 404)
Межсегментные (расходы)/ доходы	(46 536)	31 180	9 875	5 481	-	-
Комиссионные доходы	23 975	35 992	27 727	38 840	3 927	130 461
Комиссионные расходы	(2 584)	(1 404)	(1 027)	(2 160)	(680)	(7 855)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	21 553	6	-	-	84	21 643
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	(780)	3 237	1 858	2 464	1 847	8 626
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами	(1 767)	624	524	901	(314)	(32)
Прочие операционные (расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов	6 162	256	(7 551)	(1 604)	282	(2 455)
Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля	179 435	153 526	115 575	164 680	13 375	626 591
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(36 570)	(43 466)	(42 907)	(32 413)	(3 709)	(159 065)
Операционные доходы	142 865	110 060	72 668	132 267	9 666	467 526
Операционные расходы	(63 996)	(64 780)	(56 640)	(78 154)	(6 596)	(270 166)
Прибыль до налогообложения (Результат сегмента)	78 869	45 280	16 028	54 113	3 070	197 360
Дополнительная информация						
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	9 884	17 133	11 010	14 970	1 588	54 585
Амортизационные отчисления по основным средствам	(3 809)	(6 384)	(4 944)	(7 234)	(474)	(22 845)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

30 Сегментный анализ (Продолжение)

В таблице ниже приведена сверка прибыли до налогообложения, процентных доходов и расходов, комиссионных доходов, доходов от операций с ценными бумагами, доходов от операций с иностранной валютой по отчетным сегментам со статьями отчета о прибылях и убытках по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прибыль до налого- обложения	Процентные доходы	Процентные расходы	Комиссионные доходы	Чистые доходы/ (расходы) от операций с ценными бумагами	Чистые доходы по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, чистые доходы от переоценки иностранной валюты
Итого по отчетным сегментам	407 457	831 956	(269 361)	150 281	7 316	23 651
Корректировка резервов	11 201	(2 797)	-	-	-	-
Начисление расходов на содержание персонала (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	2 095	-	-	-	-	-
Результат различий в презентации комиссионных доходов и расходов	3 250	18 543	-	1 262	-	(6 015)
Результат различий в классификации ценных бумаг	969	(348)	-	-	1 430	(113)
Отражение производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	(4 219)	-	-	-	-	(6 557)
Доначисление процентных доходов по кредитам клиентам	2 265	2 265	-	-	-	-
Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств	(19 180)	-	-	-	-	-
Корректировка амортизированной стоимости и частичного погашения прочих заемных средств	-	(5)	(144)	-	(1 001)	45
Прочие корректировки	(8 157)	1 010	(16)	333	(938)	(1 485)
Итого по МСФО	395 681	850 624	(269 521)	151 876	6 807	9 526

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

30 Сегментный анализ (Продолжение)

В таблице ниже приведена сверка прибыли до налогообложения, процентных доходов и расходов, комиссионных доходов, доходов от операций с ценными бумагами, доходов от операций с иностранной валютой по отчетным сегментам со статьями отчета о прибылях и убытках по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прибыль до налого- обложения	Процентные доходы	Процентные расходы	Коммиссионные доходы	Чистые доходы/ (расходы) от операций с ценными бумагами	Чистые доходы по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, чистые доходы от переоценки иностранной валюты
Итого по отчетным сегментам	197 360	776 607	(300 404)	130 461	21 643	8 626
Корректировка резервов	28 789	-	-	-	-	-
Начисление расходов на содержание персонала (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	(3 024)	-	-	-	-	-
Результат различий в презентации комиссионных доходов и расходов	1 516	17 589	-	347	-	(5 536)
Результат различий в классификации ценных бумаг	3 413	1 202	-	-	2 176	35
Отражение производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	13 549	-	-	-	-	11 224
Доначисление процентных доходов по кредитам клиентам	(4 620)	1 094	-	-	-	-
Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств	(4 434)	-	-	-	-	-
Корректировка амортизированной стоимости и частичного погашения прочих заемных средств	(456)	(675)	482	(378)	218	49
Прочие корректировки	(1 958)	(171)	97	519	(67)	(326)
Итого по МСФО	230 135	795 646	(299 825)	130 949	23 970	14 072

Расхождения, представленные выше, возникают как за счет различий в классификации, так и за счет отличий в учетной политике.

Корректировка резервов возникает в связи с различиями между методикой оценки, используемой для расчета резервов под обесценение по российским правилам бухгалтерского учета, на основе которых составляется управленческая отчетность Банка, и методикой оценки резервов по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Различия в классификации ценных бумаг относятся к доходам/(расходам) от переоценки ценных бумаг, классифицированным в отчетности по МСФО как ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков. Согласно российским правилам бухгалтерского учета, на основе которых составляется управленческая отчетность Банка, данные ценные бумаги были отнесены в портфель ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

30 Сегментный анализ (Продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, выручка Группы от операций с клиентами на территории Российской Федерации составила 1 027 366 миллиона рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года: 960 441 миллионов рублей). Выручка от операций с клиентами на территории всех иностранных государств, где Группа осуществляет свою деятельность, составила 34 210 миллионов рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года: 20 954 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года текущая стоимость основных средств, расположенных на территории Российской Федерации составила 350 705 миллионов рублей (2010 г.: 276 827 миллионов рублей). Текущая стоимость основных средств Группы, расположенных на территории иностранных государств, составила 9 198 миллионов рублей (2010 г.: 6 929 миллионов рублей).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, не было ни одного внешнего клиента или контрагента, выручка от операций с которым превысила бы 10% валовой выручки Группы.

31 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении следующих основных видов рисков: кредитный, страновой, рыночный, риск ликвидности и операционный риск. Рыночный риск включает в себя процентный риск, фондовый риск и валютный риск. В Группе определены Политики управления рисками, определяющие основных участников и распределение основных функций в рамках системы управления рисками Группы.

Правление Банка в соответствии с полномочиями, возложенными на него Собранием Акционеров, утверждает как общую политику управления рисками Группы, так и политики по управлению каждым из существенных видов риска. Комитет Банка по Управлению Активами и Пассивами (КУАП) и Комитет Банка по предоставлению кредитов и инвестиций (КПИ) устанавливают лимиты на операции, подверженные риску, в соответствии с принципами, определенными политиками по управлению рисками Группы. Предложения по установлению лимитов на рассмотрение указанных Комитетов готовятся подразделениями, которые осуществляют мониторинг и контроль за рисками. Подразделения, контролирующие риски, работают независимо от бизнес подразделений, осуществляющих обслуживание клиентов.

Стресс-тестирование, связанное со всеми существенными видами рисков, проводится Группой, по меньшей мере, один раз в год. Результаты стресс-тестирования рассматриваются и обсуждаются Правлением Группы.

Наблюдательный совет Банка получает информацию обо всех основных видах рисков на ежеквартальной основе.

В 2011 году Группа начала проект по внедрению системы интегрированного управления рисками. Проект предусматривает следующие новые основные элементы:

- ▶ управление агрегированными рисками Группы с использованием методов управления экономическим капиталом и методов анализа сценариев, в том числе стрессовых;
- ▶ определение аппетита к риску, представляющего собой систему показателей, характеризующих уровень риска, который Группа способна и/или желает нести при обеспечении целевой доходности для акционеров в соответствии со стратегическими планами, а также удержание уровня рисков Группы в пределах утвержденного аппетита к риску;
- ▶ разработка и использование моделей оценки риска, соответствующих требованиям Базельского комитета по банковскому надзору и их валидация независимыми от разработчиков подразделениями;
- ▶ система идентификации рисков, обеспечивающая своевременное выявление и точную оценку всех существенных рисков Группы.

Согласно утвержденным планам срок окончательного внедрения системы интегрированного управления рисками – 2014 год.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

31 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Кредитный риск. Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет погасить задолженность в полном объеме или частично в установленный срок. Реализуемая Группой политика по управлению кредитными рисками направлена на повышение конкурентных преимуществ Группы за счет расширения круга контрагентов и перечня предоставляемых кредитных продуктов, реализации системного подхода к управлению кредитными рисками, в том числе обеспечивающих сохранение или снижение уровня реализованных кредитных рисков, оптимизации отраслевой, региональной и продуктовой структуры кредитных портфелей.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в текущей стоимости финансовых активов в консолидированном Отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредитов максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 32.

Банк применяет следующие основные методы управления кредитными рисками:

- ▶ предупреждение кредитного риска путем идентификации, анализа и оценки потенциальных рисков на стадии, предшествующей проведению операций, подверженных кредитному риску;
- ▶ ограничение кредитного риска путем установления лимитов и/или ограничений риска;
- ▶ структурирование сделок;
- ▶ мониторинг и контроль уровня кредитного риска.

Оценка кредитного риска проводится в целом по Группе и по отдельным портфелям активов, подверженных кредитному риску, а также в разрезе индивидуальных кредитных рисков отдельных контрагентов и групп контрагентов, стран, географических регионов, отраслей хозяйства/видов экономической деятельности.

В Группе функционирует система внутренних рейтингов, в основе которой лежат экономико-математические модели оценки вероятности дефолта контрагентов и сделок. Оценка индивидуальных кредитных рисков контрагентов Группы по сделкам, несущим кредитный риск, проводится в зависимости от типов контрагентов:

- ▶ корпоративных клиентов, кредитных организаций, финансовых компаний, индивидуальных предпринимателей, стран, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, страховых и лизинговых компаний – на основании системы кредитных рейтингов, а также путем построения моделей прогнозных денежных потоков или иных важных показателей;
- ▶ физических лиц – на основании оценки платежеспособности контрагентов в соответствии с внутренними нормативными документами Банка и экспресс-оценки.

Система кредитных рейтингов обеспечивает дифференцированную оценку вероятности неисполнения / ненадлежащего исполнения контрагентами своих обязательств на основе анализа количественных (финансовых) и качественных факторов кредитного риска, степени их влияния на способность контрагента обслуживать и погашать принятые обязательства.

Внутренними нормативными документами Группы предусматривается оценка совокупности факторов, перечень которых стандартизирован в зависимости от типов контрагентов.

При этом обязательной оценке подлежат факторы риска, связанные с финансовым состоянием контрагента и тенденциями его изменения, структурой собственности, деловой репутацией, кредитной историей, системой управления денежными потоками и финансовыми рисками, информационной прозрачностью, позицией клиента в отрасли и регионе, наличием поддержки со стороны органов государственной власти и материнских компаний (в случае вхождения контрагента в холдинг), а также так называемые предупреждающие факторы. На основании анализа указанных факторов риска проводится оценка вероятности дефолтов контрагентов/сделок с последующей их классификация по рейтингам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

31 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Группа уделяет пристальное внимание контролю концентрации крупных кредитных рисков и соблюдению пруденциальных требований Банка России, анализу и прогнозу уровня кредитных рисков. При анализе, контроле и управлении концентрацией кредитного риска используются следующие методы:

- ▶ распределенный механизм идентификации критериев юридической и экономической связи заемщиков с последующим централизованным ведением единого иерархического списка групп связанных заемщиков;
- ▶ контроль представления крупных кредитов единичным заемщикам или группам связанных заемщиков,
- ▶ выделение групп заемщиков в разрезе отраслевой, страновой и географической (внутристрановой) принадлежности.

Система контроля и мониторинга уровня кредитных рисков Группы реализуется на основе определенных внутренними нормативными документами Группы принципов, обеспечивающих предварительный, текущий и последующий контроль операций, подверженных кредитному риску, соблюдения установленных лимитов риска, своевременное проведение их актуализации.

В Группе разработана многоуровневая система лимитов, основанная на ограничении кредитного риска по операциям кредитования и операциям на финансовых рынках. Одновременно с этим в Группе действует многомерная система лимитов полномочий, позволяющая определить уровень принятия решений по каждой кредитной заявке. Каждому территориальному подразделению присваивается профиль риска, определяющий полномочия данного подразделения по принятию самостоятельных решений в зависимости от категории риска заявки. В свою очередь, категория риска заявки зависит от суммарного лимита и категории риска заемщика/группы связанных заемщиков. Таким образом, система полномочий дифференцирована по уровням риска кредитных заявок, что позволяет оптимизировать кредитный процесс. Несмотря на то, что существующие системы лимитов позволяют надлежащим образом управлять кредитным риском, в настоящее время в Группе ведется работа по дальнейшему совершенствованию методологии установления лимитов.

В 2011 году завершено внедрение новой технологии кредитования физических лиц «Кредитная фабрика» по последней группе из основных групп продуктов для физических лиц – жилищное кредитование. Указанная технология предусматривает комплексный анализ сведений об участниках сделки, получаемых из различных информационных источников, централизацию функций анализа и принятия решения, а также высокий уровень автоматизации процесса предкредитной обработки.

В течение 2010-2011 гг., в Группе велись работы по внедрению внутрибанковской автоматизированной системы, благодаря которой удалось достигнуть глубокой автоматизации кредитного процесса, а именно:

- ▶ ведение информации о клиенте (контактные данные, финансовая отчетность за различные периоды и т.д.);
- ▶ инициация кредитной сделки;
- ▶ формирование команды по работе с кредитной сделкой (участники команды – представители различных структурных подразделений банка);
- ▶ формирование групп связанных заемщиков (при наличии соответствующих критериев связанности);
- ▶ автоматический расчет рейтинга клиента/проекта и определение уровня ожидаемых потерь при дефолте (с использованием соответствующих экономико-математических моделей);
- ▶ автоматическое определение необходимого уровня принятия кредитного решения по сделке;
- ▶ автоматизация процесса запроса, установления и ведения лимитов на продукт/клиента/группу связанных заемщиков;
- ▶ автоматизация процессов согласования кредитной сделки с последующим учетом всех решений и согласований по сделкам в системе;
- ▶ автоматизация процесса периодического мониторинга клиента (мониторинг финансового состояния клиента, мониторинг критериев связанности и т.д.);
- ▶ формирование различной отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

31 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Использование указанной автоматизированной системы позволило оптимизировать кредитный процесс, в том числе, усилить контроль за кредитным риском.

В настоящее время Группа начала работы по внедрению комплексной автоматизированной системы управления корпоративными кредитными рисками, позволяющей осуществлять оценку текущего состояния, динамики изменения и прогноз кредитных рисков, в том числе в соответствии с требованиями Базельского комитета по банковскому надзору.

Группа, в соответствии с разработанными макроэкономическими сценариями, проводит анализ чувствительности уровня кредитных рисков на уровне индивидуальных контрагентов и корпоративного портфеля в целом, по итогам которого выявляются макро-факторы, максимально коррелирующие с вероятностью дефолта контрагентов. В целях проведения стресс-тестирования статистическая информация о резких изменениях макро-факторов используется при моделировании рейтингов в стрессовых ситуациях.

Группа осуществляет постоянный контроль за процессами взыскания проблемной задолженности на всех стадиях сбора. При выявлении проблемных зон/этапов в процессе взыскания задолженности, снижения уровня эффективности сбора, роста проблемного портфеля в отдельных регионах, клиентских или продуктовых сегментах, осуществляется оптимизация процесса кредитования/взыскания.

В 2011 году в рамках данного направления было завершено внедрение АС «Tallyman», на базе которой реализована автоматизация процессов взыскания просроченной задолженности физических лиц на ранней стадии.

Кредитный риск по финансовым инструментам, не отраженным в Отчете о финансовом положении, определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника сделки с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении финансовых инструментов, отраженных в Отчете о финансовом положении, основанную на процедурах утверждения сделок, установления лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

Страновой риск – риск возникновения у кредитной организации убытков в результате неисполнения обязательств суверенными контрагентами определенной страны, и остальными контрагентами этой страны по причинам, отличным от стандартных рисков (по причинам зависящим не от контрагента, а от правительства страны).

В целях минимизации рисков при проведении операций, вызывающих возникновение обязательств перед Группой у нерезидентов, а также правительств иностранных государств, проводится оценка риска стран и установление лимитов риска на страны. Оценка страновых рисков осуществляется на основании рейтингов международных рейтинговых агентств (S&P, Moody's, Fitch), величины номинального ВВП, уровня экономического развития страны и стратегического значения страны для Группы. Для стран, не имеющих международных рейтингов, оценка осуществляется в соответствии с внутренними нормативными документами, предполагающими анализ факторов риска, связанных с платежеспособностью стран, условиями текущего развития, эффективностью управления внешним долгом, офшорным статусом и международной репутацией, государственным устройством и внутривнутриполитической ситуацией. В целях ограничения страновых рисков Группа осуществляет операции с контрагентами в рамках лимитов риска на соответствующие страны.

Рыночный риск – это возможность возникновения у Группы финансовых потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют, котировок долевых ценных бумаг, процентных ставок, цен на драгоценные металлы. Управление рыночным риском осуществляется в соответствии с «Политикой Банка по управлению рыночным риском». Основной целью управления рыночным риском является оптимизация соотношения риск/доходность, минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

31 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Группа разделяет рыночный риск на следующие составляющие:

- ▶ процентный риск;
- ▶ фондовый риск; и
- ▶ валютный риск.

Управление рыночным риском включает управление портфелями ценных бумаг и контроль за открытыми позициями по валютам, процентным ставкам и производным финансовым инструментам. В этих целях КУАП устанавливает лимиты портфелей ценных бумаг, открытых позиций, лимиты стоп-лосс и другие ограничения. Лимиты рыночного риска пересматриваются не реже одного раза в год и постоянно контролируются. КУАП определяет методологию в отношении управления рыночным риском и устанавливает лимиты на конкретные операции. В каждом территориальном банке создан Комитет по Управлению Активами и Пассивами (КУАП территориального банка), который утверждает лимиты по операциям территориального банка в соответствии с методологией и лимитами, утвержденными КУАП Банка.

Лимиты рыночного риска устанавливаются на основе анализа стоимости, подверженной риску (Value-at-Risk), сценарного анализа, стресс-тестирования, а также с учетом обязательных требований Банка России.

Группа осуществляет оценку рыночного риска как в разрезе составляющих, так и совокупно, а также определяя эффект от диверсификации.

Контроль за рыночным риском осуществляется посредством мониторинга сделок на валютном рынке и рынке ценных бумаг подразделениями, не зависящими от подразделений, заключающих сделки. Процесс мониторинга риска подразумевает непрерывный контроль за торговыми операциями на всех этапах операционного процесса.

Процентный риск. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на стоимость долговых ценных бумаг и потоки денежных средств.

Группа выделяет два вида процентного риска:

1. *Процентный риск по портфелям долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков или через счета прочего совокупного дохода*

Группа подвержена процентному риску по инвестициям в долговые ценные бумаги в случае, когда изменение процентных ставок оказывает влияние на изменение справедливой стоимости облигаций. Торговые операции с облигациями осуществляются только Центральным аппаратом Банка.

В целях управления и ограничения процентного риска по портфелю долговых ценных бумаг, в соответствии с Политикой по управлению рыночным риском, КУАП устанавливаются следующие лимиты и ограничения: совокупные лимиты вложений по видам облигаций и валют; ограничения на объем вложений в один выпуск одного эмитента; лимиты потерь при проведении торговых операций; ограничения на структуру по срокам погашения облигаций; минимальный уровень доходности вложений; ограничения на проведение операций прямого и обратного «репо».

Оценка данного вида процентного риска осуществляется на основе метода Value-at-Risk (стоимость под риском, далее VaR).

Группа также рассчитывает величину процентного риска в разрезе видов облигаций: совокупно по портфелю ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, и по портфелю ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

31 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

2. *Процентный риск, возникающий в результате несовпадения сроков погашения (пересмотра процентных ставок) активов и обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок (процентный риск по неторговым позициям)*

Группа принимает на себя рыночный процентный риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на потоки денежных средств. Процентный риск по неторговым позициям возникает вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок и включает в себя:

- ▶ риск параллельного сдвига, изменения наклона и формы кривой доходности, возникающий из-за несовпадения сроков погашения (пересмотра процентных ставок) активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок;
- ▶ базисный риск, возникающий из-за несовпадения степени изменения процентных ставок по активам и обязательствам, чувствительным к изменению процентных ставок, со схожим сроком до погашения (срока пересмотра процентных ставок); и
- ▶ риск досрочного погашения (пересмотра процентных ставок) активов и обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок.

В случае роста процентных ставок стоимость привлеченных Группой средств может увеличиться быстрее и значительнее, чем доходность размещенных средств, что приведет к снижению финансового результата и процентной маржи, и, наоборот, – в случае снижения ставок доходность работающих активов может снизиться быстрее и значительнее, чем стоимость привлеченных средств.

Цель управления данным типом рыночного риска – уменьшить влияние рыночных процентных ставок на чистый процентный доход. В целях управления процентным риском КУАП устанавливает максимальные процентные ставки привлечения средств юридических лиц, а также минимальные ставки размещения ресурсов в кредиты юридическим лицам, минимальные доходности инвестиций в ценные бумаги, а также ограничения на долгосрочные активные операции, т.е. операции, которым свойственен наибольший процентный риск. Правление Группы утверждает фиксированные процентные ставки по вкладам и кредитам физических лиц для Центрального аппарата Банка и территориальных банков, которые предварительно утверждаются КУАП. Процентные ставки по депозитам и кредитам физических лиц, как правило, зависят от срока до погашения кредита или депозита, его суммы и категории клиента.

КУАП каждого территориального банка утверждает процентные ставки по операциям с юридическими лицами с учетом региональной конъюнктуры и обеспечения эффективности проведения активно-пассивных операций территориального банка, а также с учетом предельных ставок привлечения/размещения ресурсов юридических лиц, утверждаемых КУАП Центрального аппарата Банка.

Для оценки данного вида процентного риска используется сценарный анализ. Прогнозирование возможных изменений процентных ставок выполняется отдельно по рублевой позиции и агрегировано по валютной позиции. В качестве базовой ставки для оценки волатильности рублевой позиции используется индикативная процентная ставка по трехмесячным кредитам московского межбанковского рынка (MOSPRIME 3M), а также LIBOR 3M и EURIBOR 3M – для валютной позиции.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

31 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

В таблице ниже показано воздействие на прибыль до налогообложения роста и падения процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2011 года:

Изменение прибыли до налогообложения по данным на 31 декабря 2011 года (в миллионах российских рублей)	Позиции, номинарированные в рублях	Позиции, номинарированные в иностранной валюте	Итого
Снижение процентной ставки на 290 базисных пунктов	22 200	-	22 200
Рост процентной ставки на 412 базисных пункта	(31 529)	-	(31 529)
Снижение процентной ставки на 31 базисный пункт	-	968	968
Рост процентной ставки на 83 базисных пункта	-	(2 608)	(2 608)

В таблице ниже показано воздействие на прибыль до налогообложения роста и падения процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2010 года:

Изменение прибыли до налогообложения по данным на 31 декабря 2010 года (в миллионах российских рублей)	Позиции, номинарированные в рублях	Позиции, номинарированные в иностранной валюте	Итого
Снижение процентной ставки на 173 базисных пункта	4 943	-	4 943
Рост процентной ставки на 311 базисных пунктов	(8 887)	-	(8 887)
Снижение процентной ставки на 25 базисных пунктов	-	299	299
Рост процентной ставки на 55 базисных пунктов	-	(672)	(672)

Анализ чувствительности, представленный выше, показывает изменение прибыли до налогообложения при параллельном сдвиге кривой доходности по всем позициям, чувствительным к изменению процентных ставок, т.е. процентные ставки по всем срокам до погашения изменяются на одну и ту же величину. Кроме того, оценка процентного риска имеет следующие упрощения: расчет произведен без учета возможного досрочного погашения и востребования инструментов.

Фондовый риск. Группа принимает фондовый риск, возникающий вследствие изменения справедливой стоимости принадлежащих Группе акций корпоративных эмитентов при изменении их рыночных котировок. В целях ограничения фондового риска КУАП ограничивает перечень эмитентов, в акции которых возможны вложения средств, устанавливает лимиты на совокупный объем вложений в акции, лимиты на объем вложений в акции отдельного эмитента, лимиты максимальных потерь (stop-loss) по совокупному торговому портфелю. Территориальные банки не осуществляют торговые операции с акциями.

Оценка фондового риска осуществляется на основе метода VaR (стоимость под риском).

Валютный риск. Валютный риск возникает вследствие изменения курсов иностранных валют. Группа подвержена валютному риску вследствие наличия открытых позиций (главным образом, в долларах США и евро, относительно российского рубля).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

31 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

В рамках управления валютным риском в Группе установлены сублимиты открытой валютной позиции для территориальных банков. Кроме этого действует система лимитов и ограничений на проведение Казначейством конверсионных арбитражных операций, включающая в себя лимиты открытой позиции в иностранной валюте, лимиты на операции на внутреннем и внешнем рынках, лимиты максимальных потерь (stop-loss).

Казначейство Банка ежедневно консолидирует совокупную открытую валютную позицию Группы и принимает меры к сохранению размера открытой валютной позиции Группы на минимальном уровне. В качестве основных инструментов управления валютными рисками Группа использует операции своп, форвардные контракты, а также фьючерсные контракты на доллар США, обращающиеся на ММВБ.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении монетарных активов и обязательств, а также чистых позиций по производным финансовым инструментам в валютах по состоянию на 31 декабря 2011 года. Валютный риск по форвардным и фьючерсным контрактам представлен номинальными позициями по соответствующим валютам. Валютные опционы показаны в сумме, отражающей теоретическую чувствительность их справедливой стоимости к изменениям валютного курса.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	488 731	58 934	20 889	57 011	625 565
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	99 515	562	113	1 015	101 205
Долговые торговые ценные бумаги	47 918	17 085	2 348	2 609	69 960
Долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	30 615	-	-	203	30 818
Средства в других банках	23 667	8 122	70	3 238	35 097
Кредиты и авансы клиентам	6 074 370	1 385 518	157 379	102 433	7 719 700
Долговые ценные бумаги, заложенные по договорам репо	178 440	65 840	44	484	244 808
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	696 631	73 415	39 445	14 907	824 398
Долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	273 376	12 917	84	139	286 516
Прочие финансовые активы (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	93 081	17 053	1 265	517	111 916
Итого монетарных активов	8 006 344	1 639 446	221 637	182 556	10 049 983
Обязательства					
Средства других банков	404 596	98 860	21 032	7 897	532 385
Средства физических лиц	4 959 608	366 553	265 212	134 946	5 726 319
Средства корпоративных клиентов	1 517 442	524 619	88 236	75 517	2 205 814
Выпущенные долговые ценные бумаги	64 427	181 824	1 789	20 667	268 707
Прочие заемные средства	339	222 268	19 803	1 610	244 020
Прочие финансовые обязательства (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	145 480	48 289	830	1 521	196 120
Субординированные займы	303 293	225	-	-	303 518
Итого монетарных обязательств	7 395 185	1 442 638	396 902	242 158	9 476 883
Чистые монетарные активы/(обязательства)	611 159	196 808	(175 265)	(59 602)	573 100
Валютные производные финансовые инструменты	6 003	(167 429)	167 550	16 214	22 338
Обязательства кредитного характера (Примечание 32)	1 406 337	594 064	113 353	41 792	2 155 546

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

31 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении монетарных активов и обязательств, а также чистых позиций по производным финансовым инструментам в валютах по состоянию на 31 декабря 2010 года.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	519 447	111 079	41 781	47 294	719 601
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	50 532	792	93	261	51 678
Долговые торговые ценные бумаги	52 516	9 354	1 510	17	63 397
Долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	78 738	-	4 233	-	82 971
Средства в других банках	2 086	8 452	2 484	13	13 035
Кредиты и авансы клиентам	4 322 771	954 172	123 606	88 838	5 489 387
Долговые ценные бумаги, заложенные по договорам репо	15	72 646	-	556	73 217
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 020 150	55 075	38 179	17 165	1 130 569
Долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	352 996	4 478	298	419	358 191
Прочие финансовые активы (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	98 217	6 657	1 195	110	106 179
Итого монетарных активов	6 497 468	1 222 705	213 379	154 673	8 088 225
Обязательства					
Средства других банков	63 932	64 811	2 053	3 872	134 668
Средства физических лиц	4 214 842	262 845	267 768	89 004	4 834 459
Средства корпоративных клиентов	1 265 948	407 369	88 167	55 188	1 816 672
Выпущенные долговые ценные бумаги	110 350	141 627	2 236	18 486	272 699
Прочие заемные средства	-	163 883	7 332	40	171 255
Прочие финансовые обязательства (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	44 018	1 752	720	1 131	47 621
Субординированные займы	303 299	214	-	-	303 513
Итого монетарных обязательств	6 002 389	1 042 501	368 276	167 721	7 580 887
Чистые монетарные активы/(обязательства)	495 079	180 204	(154 897)	(13 048)	507 338
Валютные производные финансовые инструменты	63 914	(215 079)	128 121	13 573	(9 471)
Обязательства кредитного характера (Примечание 32)	621 754	561 599	107 667	35 122	1 326 142

Группа предоставляет кредиты и авансы клиентам в иностранной валюте. Изменение обменных курсов иностранных валют может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

Группа проводит оценку валютного риска с использованием метода VaR (стоимость под риском), описание которого приведено ниже.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

31 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Стоимость под риском (Value-at-Risk, VaR). Метод VaR является одним из основных способов оценки рыночного риска Группы. VaR позволяет оценить максимальный объем ожидаемых с установленным уровнем доверительной вероятности финансовых потерь за определенный период времени. Группа осуществляет расчет VaR методом исторического моделирования. Данный метод позволяет оценить вероятные сценарии будущих изменений цен на основании прошлых изменений. При этом учитываются взаимозависимости между индикаторами финансового рынка (например, процентными ставками и обменными курсами).

Расчет VaR производится на основании следующих допущений:

- ▶ исторические данные об изменении индикаторов финансового рынка используются за период, составляющий 500 торговых дней, предшествующих отчетной дате;
- ▶ в качестве индикаторов финансового рынка используются курсы иностранных валют, цены на облигации, акции и драгоценные металлы;
- ▶ изменения индикаторов финансового рынка рассчитываются за период 10 дней, т.е. за период, в течение которого в среднем возможно закрытие (или хеджирование) позиций Группы, подверженных рыночному риску; и
- ▶ используется 99%-ный уровень односторонней доверительной вероятности, что означает, что потери в размере, превышающем VaR, ожидаются Группой не чаще одного раза в течение 100 торговых дней или пяти раз в течение 2 лет.

В целях оценки адекватности применяемой модели расчета VaR Группа регулярно проводит обратное тестирование (back-testing) посредством сравнения моделируемых потерь с фактическими.

Несмотря на то, что VaR позволяет получить оценку риска, необходимо учитывать также недостатки этого метода, такие как:

- ▶ использование прошлых изменений цен не позволяет в полной мере оценить возможные колебания цен в будущем;
- ▶ расчет ценовых индикаторов финансового рынка за период 10 дней подразумевает, что возможно закрытие (или хеджирование) всех позиций Группы в течение данного промежутка времени. Данная оценка может неточно отражать размер рыночного риска в периоды снижения ликвидности рынка, во время которых срок закрытия (или хеджирования) позиций Группы может увеличиться;
- ▶ использование 99%-ного уровня односторонней доверительной вероятности не позволяет оценить объем потерь, ожидаемых с вероятностью менее 1%; и
- ▶ расчет VaR производится на основании позиций Группы, подверженных рыночному риску, на конец дня и может не отражать риск, принимаемый Группой в течение дня.

Принимая во внимание недостатки метода VaR, в целях получения более полной информации о размере рыночного риска Группа дополняет расчет VaR оценками рыночного риска с использованием методологии сценарного анализа и стресс-тестирования.

Для оценки процентного риска по неторговым позициям Группа не применяет метод VaR, а осуществляет его оценку при помощи сценарного анализа.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

31 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Результаты расчетов процентного, фондового и валютного риска при помощи метода VaR на 31 декабря 2011 года приведены в таблице ниже:

(в миллионах российских рублей)	Значение на 31 декабря 2011 года	Среднее значение за 2011 год	Максимальное значение за 2011 год	Минимальное значение за 2011 год	Влияние на собственные средства	Влияние на чистую прибыль
Процентный риск по						
долговым ценным бумагам	41 706	35 289	63 479	21 780	2,8%	13,4%
Фондовый риск	9 872	9 304	10 724	7 386	0,7%	3,2%
Валютный риск	5 379	5 359	6 911	2 447	0,4%	1,7%
Рыночный риск (с учетом диверсификации)	42 962	37 558	64 633	28 781	2,8%	13,8%
Эффект диверсификации	13 995	-	-	-	0,9%	4,5%

Результаты расчетов процентного, фондового и валютного риска при помощи метода VaR на 31 декабря 2010 года приведены в таблице ниже:

(в миллионах российских рублей)	Значение на 31 декабря 2010 года	Среднее значение за 2010 год	Максимальное значение за 2010 год	Минимальное значение за 2010 год	Влияние на собственные средства	Влияние на чистую прибыль
Процентный риск по						
долговым ценным бумагам	40 074	48 428	56 852	33 768	3,2%	23,0%
Фондовый риск	9 439	13 165	20 675	5 252	0,8%	5,4%
Валютный риск	1 910	2 431	3 064	1 359	0,2%	1,1%
Рыночный риск (с учетом диверсификации)	46 621	56 140	67 639	38 572	3,8%	26,8%
Эффект диверсификации	4 802	-	-	-	0,4%	2,8%

Представленные выше данные рассчитаны на основании внутренней управленческой отчетности Банка, базирующейся на бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Риск ликвидности. Риск ликвидности представляет собой риск несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Группа подвержена риску в связи с необходимостью ежедневного использования имеющихся денежных средств для осуществления расчетов по межбанковским депозитам «овернайт», счетам клиентов, срочным депозитам, для выдачи кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как исходя из накопленных исторических данных, можно с достаточной долей уверенности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Управление риском ликвидности находится в ведении КУАП.

Целью управления риском ликвидности в Группе служит обеспечение своевременного и полного исполнения своих обязательств с минимальными затратами. Для этого Группа:

- ▶ поддерживает стабильную и диверсифицированную структуру пассивов, включающую в себя как ресурсы, привлеченные на определенный срок, так и средства до востребования,
- ▶ имеет возможности для привлечения средств на финансовых рынках в короткие сроки, и
- ▶ осуществляет вложения в высоколиквидные активы, диверсифицированные по видам валют и срокам погашения, для быстрого и эффективного покрытия непредвиденных разрывов в ликвидности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

31 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Политика и процедуры. Департамент финансов осуществляет анализ, прогноз и разработку предложений по регулированию текущей и краткосрочной ликвидности Группы. Анализ, прогноз и разработку предложений по регулированию среднесрочной и долгосрочной ликвидности Банка осуществляет Департамент финансов. Организация контроля за состоянием ликвидности и исполнением решений по управлению ликвидностью относится к компетенции КУАП. Оценка, управление и контроль за риском ликвидности осуществляется на основе разработанной методологии в соответствии с «Политикой Банка в сфере управления и контроля за состоянием ликвидности», а также рекомендациями Банка России и Базельского комитета по банковскому надзору.

Положения Политики являются основой организации работы по управлению ликвидностью в территориальных банках. Правление территориального банка отвечает за эффективное управление ликвидностью территориального банка и контроль за ее состоянием, а также за соблюдение лимитов и ограничений, установленных внутренними нормативными документами Группы. Территориальные банки, с учетом установленных лимитов и ограничений, а также требований и политик, выбирают методы оценки и необходимый уровень ликвидности, вырабатывают и осуществляют мероприятия по обеспечению ликвидности. При возникновении дефицита ликвидности Казначейство в установленном порядке предоставляет территориальному банку ресурсы необходимого объема.

Управление риском ликвидности включает в себя следующие процедуры:

- ▶ прогнозирование потоков платежей в разрезе основных видов валют с целью определения необходимого объема ресурсов для покрытия дефицита ликвидности;
- ▶ прогнозирование структуры активов и пассивов на основе сценарного анализа с целью контроля за требуемым уровнем ликвидных активов в среднесрочной и долгосрочной перспективе;
- ▶ прогнозирование и мониторинг коэффициентов ликвидности на соответствие обязательным требованиям и требованием внутренней политики;
- ▶ контроль резервов ликвидности с целью оценки максимальных возможностей Группы по привлечению ресурсов из различных источников в разных валютах;
- ▶ диверсификация источников ресурсов в различных валютах (с учетом максимальных объемов, стоимости и сроков привлечения средств); и
- ▶ стресс-тестирование, а также планирование действий по восстановлению необходимого уровня ликвидности в случае неблагоприятных условий или во время кризиса.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение недисконтированных контрактных сумм денежных потоков (включая будущие выплаты по процентам) по обязательствам Группы по договорным срокам, оставшимся до погашения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

31 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Ниже представлен анализ недисконтированных денежных потоков Группы с учетом контрактных сроков погашения обязательств на 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Обязательства						
Средства других банков	356 164	119 818	48 210	12 756	1 588	538 536
Средства физических лиц	1 639 662	1 584 936	1 271 450	1 757 423	229 390	6 482 861
Средства корпоративных клиентов	1 626 081	194 267	78 459	341 649	14 668	2 255 124
Выпущенные долговые ценные бумаги	42 100	38 473	18 932	62 045	144 436	305 986
Прочие заемные средства	317	23 449	54 083	160 839	20 433	259 121
Прочие финансовые обязательства (включая справедливую стоимость производных финансовых инструментов)	187 393	18 677	2 607	13 130	4 996	226 803
Субординированные займы	1	129	19 516	39 218	400 892	459 756
Итого обязательств	3 851 718	1 979 749	1 493 257	2 387 060	816 403	10 528 187
Обязательства кредитного характера	2 155 546	-	-	-	-	2 155 546

Ниже представлен анализ недисконтированных денежных потоков Группы с учетом контрактных сроков погашения обязательств на 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Обязательства						
Средства других банков	69 683	43 515	19 642	787	2 648	136 275
Средства физических лиц	1 157 004	1 302 046	891 456	1 475 067	256 027	5 081 600
Средства корпоративных клиентов	1 442 153	124 428	92 195	173 099	2 003	1 833 878
Выпущенные долговые ценные бумаги	37 554	52 194	60 752	40 041	113 097	303 638
Прочие заемные средства	393	16 680	83 357	71 424	7 233	179 087
Прочие финансовые обязательства (включая справедливую стоимость производных финансовых инструментов)	44 069	5 785	302	1 329	253	51 738
Субординированные займы	2	8	19 509	39 223	420 392	479 134
Итого обязательств	2 750 858	1 544 656	1 167 213	1 800 970	801 653	8 065 350
Обязательства кредитного характера	1 326 142	-	-	-	-	1 326 142

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

31 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

При подготовке приведенного выше анализа использовались недисконтированные денежные потоки по обязательствам Группы с учетом всех будущих выплат (включая будущие выплаты по процентам в течение всего периода существования соответствующего обязательства). Обязательства включались во временные интервалы по принципу наиболее ранней даты, когда может возникнуть требование к Группе об их погашении. Например:

- ▶ финансовые обязательства до востребования (в т.ч. депозиты до востребования) включаются в самый ранний временной интервал; и
- ▶ предоставленные гарантии включаются в наиболее ранний период, в который они могут быть востребованы.

При этом в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства с любых счетов (в том числе и срочных депозитов) до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты. Группа имеет широкие возможности для поддержания собственной ликвидности на уровне, достаточном для своевременного исполнения текущих и прогнозируемых финансовых обязательств, за счет реализации ликвидных активов или привлечения.

Производные финансовые инструменты, отраженные в отчетности Группы, могут быть как расчетными, так и поставочными. В случае, если погашение инструмента происходит путем поставки базисного актива, поступление и отток средств происходят одновременно.

В таблице ниже активы и обязательства представлены в разрезе ожидаемых оставшихся сроков до погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года. Принципы, на основании которых производится анализ ликвидности, а также управление риском ликвидности Группы, базируются на законодательных инициативах Центрального Банка Российской Федерации и на методиках, выработанных Банком. Данные принципы включают в себя следующее:

- ▶ Денежные средства и их эквиваленты представляют собой высоколиквидные активы и классифицируются в категорию «До востребования и менее 30 дней»;
- ▶ Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, ценные бумаги, заложенные по договорам репо, а также наиболее ликвидная доля ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, считаются ликвидными активами, поскольку данные ценные бумаги могут быть легко конвертированы в денежные средства в течение короткого промежутка времени. Такие финансовые инструменты представлены в таблице анализа разрыва ликвидности в категории «До востребования и менее 30 дней»;
- ▶ Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, являющиеся менее ликвидными, включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков погашения (для долговых инструментов) или в категорию «С неопределенным сроком» (для долевого инструментов);
- ▶ Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков до погашения;
- ▶ Кредиты и авансы клиентам, средства в других банках, прочие активы, выпущенные долговые ценные бумаги, средства других банков, прочие заемные средства и прочие обязательства включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков погашения;
- ▶ Диверсификация средств клиентов по количеству и виду вкладчиков, а также опыт руководства Группы, свидетельствуют о том, что такие счета и депозиты являются долгосрочным и стабильным источником финансирования. В результате этого в таблице по анализу ликвидности данные средства распределены в соответствии с ожидаемыми сроками оттока средств, которые определяются на основании статистической информации, накопленной Группой в течение предыдущих периодов, а также допущениях о минимальных остатках на текущих счетах клиентов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

31 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Ниже представлена позиция Группы по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неопределенным сроком	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	625 565	-	-	-	-	-	625 565
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	27 803	10 662	8 920	47 652	6 168	-	101 205
Торговые ценные бумаги	101 973	-	-	-	-	-	101 973
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	51 993	-	-	-	-	-	51 993
Средства в других банках	18 919	13 846	1 774	226	332	-	35 097
Кредиты и авансы клиентам	253 271	1 043 352	1 243 324	2 477 600	2 702 153	-	7 719 700
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	163 661	-	39 045	82 103	16 030	-	300 839
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	869 221	35	2 832	3 147	8 432	862	884 529
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	668	11 739	9 048	116 856	148 205	-	286 516
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	7 823	7 823
Основные средства	-	-	-	-	-	359 903	359 903
Прочие активы	138 249	35 691	29 934	39 659	19 080	97 343	359 956
Итого активов	2 251 323	1 115 325	1 334 877	2 767 243	2 900 400	465 931	10 835 099
Обязательства							
Средства других банков	373 094	118 933	36 720	3 172	466	-	532 385
Средства физических лиц	1 243 652	739 229	654 132	2 725 999	363 307	-	5 726 319
Средства корпоративных клиентов	973 964	88 003	50 772	1 081 799	11 276	-	2 205 814
Выпущенные долговые ценные бумаги	35 293	36 734	17 880	53 545	125 255	-	268 707
Прочие заемные средства	206	19 688	52 337	151 969	19 820	-	244 020
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	21 207	21 207
Прочие обязательства	185 810	47 501	9 633	11 944	6 541	3 729	265 158
Субординированные займы	-	-	-	224	303 294	-	303 518
Итого обязательств	2 812 019	1 050 088	821 474	4 028 652	829 959	24 936	9 567 128
Чистый разрыв ликвидности	(560 696)	65 237	513 403	(1 261 409)	2 070 441	440 995	1 267 971
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2011 года	(560 696)	(495 459)	17 944	(1 243 465)	826 976	1 267 971	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

31 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Ниже представлена позиция Группы по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неопределенным сроком	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	719 601	-	-	-	-	-	719 601
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	10 880	8 987	6 089	22 095	3 627	-	51 678
Торговые ценные бумаги	66 168	-	-	-	-	-	66 168
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	106 875	-	-	-	-	-	106 875
Средства в других банках	150	9 998	2 111	345	431	-	13 035
Кредиты и авансы клиентам	186 302	745 278	998 398	1 960 855	1 598 554	-	5 489 387
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	81 493	-	-	-	-	-	81 493
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 183 231	1 460	2 404	13 748	7 543	2 535	1 210 921
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	13 069	5 541	177 661	161 920	-	358 191
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	7 518	7 518
Основные средства	-	-	-	-	-	283 756	283 756
Прочие активы	122 498	14 745	20 080	7 587	21 395	53 599	239 904
Итого активов	2 477 198	793 537	1 034 623	2 182 291	1 793 470	347 408	8 628 527
Обязательства							
Средства других банков	68 222	44 771	18 312	1 555	1 808	-	134 668
Средства физических лиц	1 040 936	859 810	582 571	2 004 184	346 958	-	4 834 459
Средства корпоративных клиентов	861 805	34 828	18 788	897 122	4 129	-	1 816 672
Выпущенные долговые ценные бумаги	34 706	44 831	56 175	35 944	101 043	-	272 699
Прочие заемные средства	83	15 019	81 152	68 042	6 959	-	171 255
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	15 921	15 921
Прочие обязательства	45 165	23 870	10 513	4 179	492	7 954	92 173
Субординированные займы	-	-	-	214	303 299	-	303 513
Итого обязательств	2 050 917	1 023 129	767 511	3 011 240	764 688	23 875	7 641 360
Чистый разрыв ликвидности	426 281	(229 592)	267 112	(828 949)	1 028 782	323 533	987 167
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2010 года	426 281	196 689	463 801	(365 148)	663 634	987 167	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

31 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

По мнению Руководства Группы совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Группой. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения, отклоняясь от контрактных сроков. Несовпадение сроков погашения по активам и обязательствам потенциально увеличивает доходность, однако может также увеличивать риск получения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы, а также рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Операционный риск. Операционный риск и сопряженные с ним убытки возникают вследствие недостатков в организации деятельности, используемых технологиях, функционировании информационных систем, несанкционированных действий или ошибок сотрудников, а также в результате внешних событий.

Управление операционным риском рассматривается Группой как составная часть общей системы управления рисками и осуществляется в соответствии с Политикой управления рисками в данной области, нацеленной на предупреждение и/или снижение операционных рисков.

Цели Политики Группы по управлению операционными рисками реализуются посредством системы разделения полномочий и всесторонней регламентации бизнес-процессов и внутренних процедур; построения системы внутреннего контроля за соблюдением лимитной дисциплины; установленных правил и процедур совершения операций и сделок, реализации комплекса мер, направленных на обеспечение информационной безопасности, непрерывности и восстановления деятельности в случае чрезвычайных обстоятельств; постоянного повышения квалификации сотрудников на всех организационных уровнях.

Управление операционными рисками Группы осуществляется с учетом масштаба проводимых операций, многофилиальной организационной структуры, многообразия используемых информационных систем.

Группа осуществляет систематическое отслеживание информации об операционных рисках, сбор, анализ и систематизацию данных о понесенных потерях, мониторинг уровня потерь от реализации операционного риска.

32 Условные активы и обязательства

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

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые принимаются быстро и могут применяться ретроспективно. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

32 Условные активы и обязательства (Продолжение)

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, действовавшее в течение периода, за который составляется отчетность, предоставляло налоговым органам право производить корректировки и начисления в отношении всех «контролируемых» сделок (за исключением сделок, совершаемых по ценам и тарифам, регулируемым государством), в случае если их цена отклоняется в сторону повышения или сторону понижения более чем на 20% от рыночной цены. Данные правила трансфертного ценообразования сформулированы нечетко, что в целом, позволяет налоговым органам и судам на практике интерпретировать их достаточно широко. Банк определял свои налоговые обязательства по сделкам с взаимозависимыми лицами исходя из фактических цен сделок. Существует вероятность того, что примененные цены и соответствующие налоговые обязательства Банка могут быть оспорены налоговыми органами и скорректированы для целей налогообложения в будущем.

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

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имела договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования на общую сумму 21 625 миллионов рублей (2010 г.: 12 546 миллионов рублей) и по приобретению компьютерного оборудования на общую сумму 1 874 миллиона рублей (2010 г.: 406 миллионов рублей). Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Группа уверена, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде (без права расторжения и с правом расторжения) в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

	2011		2010	
	По договорам с правом расторжения	По договорам без права расторжения	По договорам с правом расторжения	По договорам без права расторжения
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Менее 1 года	7 165	1 163	6 413	1 069
От 1 года до 5 лет	12 174	2 879	10 527	3 327
Более 5 лет	11 110	2 395	6 626	1 689
Итого обязательств по операционной аренде	30 449	6 437	23 566	6 085

Соблюдение особых условий. Группа должна соблюдать определенные особые условия, в основном связанные с заемными средствами. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Группы. По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Группа соблюдала все особые условия.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

32 Условные активы и обязательства (Продолжение)

Обязательства кредитного характера. Основной целью обязательств кредитного характера является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и резервные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные и коммерческие аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Группы по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм для предоставления кредитов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера Группы составляют:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Обязательства по предоставлению кредитов	741 920	488 029
Экспортные аккредитивы	364 505	353 366
Гарантии выданные	490 639	159 158
Неиспользованные кредитные линии	377 952	182 220
Импортные аккредитивы и аккредитивы по внутренним расчетам	180 530	143 369
Итого обязательств кредитного характера	2 155 546	1 326 142

По состоянию на 31 декабря 2011 года в составе средств корпоративных клиентов отражены депозиты в сумме 95 001 миллион рублей (31 декабря 2010 года: 78 749 миллионов рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 17.

Общая сумма контрактной задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления клиенту средств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

32 Условные активы и обязательства (Продолжение)

Активы, находящиеся на хранении. Данные активы не отражаются в Консолидированном отчете о финансовом положении, так как они не являются активами Группы. Номинальная стоимость, указанная ниже, обычно отличается от справедливой стоимости соответствующих ценных бумаг. Активы на хранении включают следующие категории:

	2011	2010
	Номинальная стоимость	Номинальная стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Государственные сберегательные облигации и ОФЗ	599 758	315 649
Корпоративные акции	317 161	196 605
Векселя	13 418	17 930
Корпоративные облигации	8 934	8 281
Облигации правительств иностранных государств	1 226	-
Долговые обязательства муниципальных органов власти и субъектов Российской Федерации	263	636
Еврооблигации Российской Федерации	5	1 406
Облигации Банка России	-	31 197
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	-	31
Прочие ценные бумаги	333	205
Итого активы, находящиеся на хранении	941 098	571 940

Активы под управлением. На 31 декабря 2011 года активы под управлением включали инвестиционные фонды под управлением Группы компаний Тройка Диалог и паевые инвестиционные фонды под управлением Управляющей компании Сбербанка.

	Объем чистых активов
<i>(в миллионах российских рублей)</i>	
Паевые инвестиционные фонды	17 430
Целевые фонды	7 588
Хедж-фонды	5 108
Венчурные фонды	3 389
Фонды прямых инвестиций	1 465
Итого	34 980

На 31 декабря 2010 года паевые инвестиционные фонды представлены фондами под управлением Управляющей компании Сбербанка, которая была создана в июне 2010 года для предоставления профессиональных услуг по управлению активами для широкого круга клиентов. По состоянию на 31 декабря 2010 года стоимость чистых активов паевых инвестиционных фондов составляла 140 миллионов рублей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

32 Условные активы и обязательства (Продолжение)

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. По состоянию на 31 декабря 2011 года облигации федерального займа (ОФЗ) и Еврооблигации Российской Федерации были заблокированы на специальных счетах в Банке России в качестве обеспечения по межбанковским кредитам «овернайт», которые Группа получает на регулярной основе от Банка России. Текущая стоимость заложенных активов составила:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Торговые ценные бумаги	8		
- Облигации федерального займа (ОФЗ)		15 746	14 715
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	9		
- Облигации федерального займа (ОФЗ)		28 608	31 520
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12		
- Облигации федерального займа (ОФЗ)		203 920	42 498
- Еврооблигации Российской Федерации		5	5
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13		
- Облигации федерального займа (ОФЗ)		36 721	37 044
Итого		285 000	125 782

Обязательные резервы на счетах в Банке России на сумму 101 205 миллионов рублей (2010 г.: 51 678 миллионов рублей) представляют средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

Группа имеет активы, заложенные в качестве обеспечения по сделкам прямого репо с другими банками и корпоративными клиентами, со следующей текущей стоимостью:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2011		2010	
		Активы заложенные	Связанное обязательство	Активы заложенные	Связанное обязательство
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	11	301 001	258 953	81 493	67 323
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	1 320	1 154	-	-
Итого		302 321	260 107	81 493	67 323

Для более подробной информации о ценных бумагах, заложенных по договорам прямого репо, см. Примечание 11 и Примечание 12.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

33 Производные финансовые инструменты

Валютные и другие производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно имеют обращение на внебиржевом рынке с профессиональными участниками. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (активы), либо потенциально невыгодные условия (обязательства) в результате колебания процентных ставок, курсов обмена валют или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

Справедливая стоимость форвардных контрактов рассчитывается как разница между приведенной стоимостью требований и обязательств по ним. Для построения модели дисконтированных денежных потоков используются котировки форвардных обменных курсов и внутренние ставки доходности по форвардным контрактам. Данные инструменты относятся ко второму уровню иерархии оценки справедливой стоимости финансовых инструментов. См. Примечание 34.

Справедливая стоимость опционных контрактов определяется с применением модели Блэка-Шоулза. Поправки на кредитный риск применяются в случаях, когда это необходимо. Данная модель основывается на текущих рыночных ценах и волатильности. В случаях, когда такая информация может быть получена на открытом рынке, текущая стоимость этих инструментов относится ко второму уровню иерархии оценки справедливой стоимости финансовых инструментов. Во всех остальных случаях текущая стоимость этих инструментов относится к третьему уровню иерархии. См. Примечание 34.

В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты, суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Эти сделки имеют краткосрочный характер.

По состоянию на 31 декабря 2011 года:	Российские контрагенты				Иностранные контрагенты			
	Справедливая стоимость приобретенных активов	Справедливая стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость активов	Отрицательная справедливая стоимость обязательств	Справедливая стоимость приобретенных активов	Справедливая стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость активов	Отрицательная справедливая стоимость обязательств
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Форвардные сделки и сделки своп								
<i>Иностранная валюта</i>								
- покупка канадских долларов / продажа долларов США	-	-	-	-	897	(898)	-	(1)
- покупка швейцарских франков / продажа долларов США	-	-	-	-	920	(927)	-	(7)
- покупка Евро / продажа швейцарских франков	-	-	-	-	4 350	(4 359)	-	(9)
- покупка Евро / продажа российских рублей	1 060	(1 125)	-	(65)	2 010	(2 030)	4	(24)
- покупка Евро / продажа долларов США	-	-	-	-	163 879	(166 209)	169	(2 499)
- покупка фунтов стерлингов / продажа долларов США	-	-	-	-	629	(625)	4	-
- покупка японских иен / продажа фунтов стерлингов	-	-	-	-	175	(175)	-	-
- покупка японских иен / продажа долларов США	-	-	-	-	37	(37)	-	-
- покупка российских рублей / продажа Евро	17	(17)	-	-	42	(42)	-	-
- покупка российских рублей / продажа японских иен	-	-	-	-	257	(266)	-	(9)
- покупка российских рублей / продажа долларов США	20 302	(20 904)	51	(653)	195 670	(203 110)	507	(7 947)
- покупка долларов США / продажа Евро	-	-	-	-	2 370	(2 298)	74	(2)
- покупка долларов США / продажа российских рублей	90 780	(88 942)	1 872	(34)	114 647	(109 276)	5 474	(103)
- покупка долларов США / продажа белорусских рублей	-	-	-	-	2 831	(396)	2 435	-
- покупка Евро / продажа белорусских рублей	-	-	-	-	10 988	(1 909)	9 079	-
- покупка Евро / продажа украинских гривен	-	-	-	-	20	(20)	-	-
- покупка долларов США / продажа украинских гривен	-	-	-	-	157	(163)	-	(6)
- покупка долларов США / продажа гонконгских долларов	-	-	-	-	17	(17)	-	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

33 Производные финансовые инструменты (Продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года:	Российские контрагенты				Иностранные контрагенты			
	Справедливая стоимость приобретенных активов	Справедливая стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость активов	Отрицательная справедливая стоимость обязательств	Справедливая стоимость приобретенных активов	Справедливая стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость активов	Отрицательная справедливая стоимость обязательств
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
<i>Иностранная валюта (продолжение)</i>								
- покупка долларов США / продажа казахских тенге	-	-	-	-	96	(97)	-	(1)
- покупка долларов США / продажа шведских крон	-	-	-	-	5	(6)	-	(1)
- покупка гонконгских долларов / продажа долларов США	-	-	-	-	22	(22)	-	-
- покупка долларов США / продажа фунтов стерлингов	-	-	-	-	427	(429)	-	(2)
- покупка долларов США / продажа канадских долларов	-	-	-	-	3	(3)	-	-
- покупка долларов США / продажа швейцарских франков	-	-	-	-	1 037	(867)	170	-
- покупка долларов США / продажа норвежских крон	-	-	-	-	1	(1)	-	-
- покупка шведских крон / продажа долларов США	-	-	-	-	5	(5)	-	-
<i>Драгоценные металлы</i>								
- покупка Евро / продажа золота	-	-	-	-	1 406	(1 335)	71	-
- покупка золота / продажа долларов США	-	-	-	-	16 465	(17 174)	14	(723)
- покупка палладия / продажа долларов США	-	-	-	-	10	(10)	-	-
- покупка платины / продажа долларов США	-	-	-	-	27	(27)	-	-
- покупка серебра / продажа долларов США	-	-	-	-	6 365	(7 110)	2	(747)
- покупка долларов США / продажа палладия	-	-	-	-	4	(4)	-	-
- покупка долларов США / продажа платины	-	-	-	-	5	(5)	-	(0)
- покупка золота / продажа белорусских рублей	-	-	-	-	10 984	(2 736)	8 248	-
<i>Сделки на процентные ставки</i>								
- покупка фиксированной ставки / продажа фиксированной ставки	27 706	(26 019)	1 765	(78)	-	-	-	-
- покупка фиксированной ставки / продажа плавающей ставки	10 622	(10 213)	434	(25)	51 109	(53 184)	1 458	(3 533)
- покупка плавающей ставки / продажа фиксированной ставки	222	(217)	14	(9)	42 868	(41 482)	5 843	(4 457)
- покупка плавающей ставки / продажа плавающей ставки	643	(646)	3	(6)	139 134	(137 813)	4 936	(3 615)
<i>Ценные бумаги</i>								
- покупка долларов США / продажа акций	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)
- покупка акций / продажа долларов США	-	-	-	-	151	(138)	13	-
- покупка фиксированной доходности / продажа дохода по акциям	-	-	-	-	1 279	(1 071)	208	-
<i>Рыночные индексы</i>								
- покупка доходности индекса / продажа российских рублей	-	-	-	-	2 585	(2 594)	8	(17)
<i>Товары</i>								
- покупка российских рублей / продажа нефти марки Brent	-	-	-	-	3	(2)	1	-
- покупка какао / продажа долларов США	-	-	-	-	1	(1)	-	-
- покупка хлопка / продажа долларов США	-	-	-	-	3	(3)	-	-
<i>Сделки Кредитный дефолтный своп</i>								
- покупка фиксированной ставки / продажа кредитного риска	-	-	-	-	-	-	22	-
<i>Приобретенные опционы</i>								
<i>Иностранная валюта</i>								
- покупка Евро / продажа долларов США	-	-	-	-	4 094	(4 201)	263	-
- покупка российских рублей / продажа долларов США	-	-	-	-	3 728	(3 498)	34	-
- покупка долларов США / продажа Евро	-	-	-	-	-	-	-	-
- покупка долларов США / продажа российских рублей	7	(7)	11	-	4 394	(4 436)	217	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

33 Производные финансовые инструменты (Продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года: (в миллионах российских рублей)	Российские контрагенты				Иностранные контрагенты			
	Справедливая стоимость приобретенных активов	Справедливая стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость активов	Отрицательная справедливая стоимость обязательств	Справедливая стоимость приобретенных активов	Справедливая стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость активов	Отрицательная справедливая стоимость обязательств
Иностранная валюта (продолжение)								
- покупка Евро / продажа российских рублей	-	-	-	-	896	(644)	-	-
- покупка российских рублей / продажа Евро	-	-	-	-	833	(830)	4	-
Драгоценные металлы								
- покупка золота / продажа долларов США	-	-	-	-	243	(337)	1	-
- покупка российских рублей / продажа золота	-	-	-	-	-	-	-	-
- покупка серебра / продажа долларов США	-	-	-	-	99	(162)	-	-
- покупка долларов США / продажа золота	-	-	-	-	356	(476)	2	-
Капитал								
- покупка российских рублей / продажа акций	9 604	(9 824)	5 129	-	-	-	-	-
- покупка акций / продажа российских рублей	87	(42)	45	-	595	(2 323)	-	-
- покупка акций / продажа долларов США	-	-	-	-	2 255	(2 912)	57	-
- покупка долларов США / продажа акций	-	-	-	-	1 490	(1 305)	271	-
Долг								
- покупка российских рублей / продажа долга	(5 302)	(4 721)	-	(581)	-	-	-	-
Проданные опционы								
Иностранная валюта								
- покупка Евро / продажа долларов США	-	-	-	-	-	-	-	-
- покупка российских рублей / Продажа долларов США	9	(10)	-	(16)	4 950	(4 813)	-	(340)
- покупка долларов США / продажа Евро	-	-	-	-	4 245	(4 131)	-	(289)
- покупка долларов США / продажа российских рублей	-	-	-	-	2 900	(2 942)	-	(96)
- покупка Евро / продажа российских рублей	-	-	-	-	830	(833)	-	(4)
- покупка российских рублей / продажа Евро	-	-	-	-	833	(896)	-	-
Драгоценные металлы								
- покупка золота / продажа долларов США	-	-	-	-	76	(58)	-	-
- покупка российских рублей / продажа золота	-	-	-	-	-	-	-	-
- покупка серебра / продажа долларов США	-	-	-	-	-	-	-	-
- покупка долларов США / продажа золота	-	-	-	-	-	-	-	-
Ценные бумаги								
- покупка акций / продажа долларов США	-	-	-	-	556	(700)	-	(182)
- покупка долларов США / продажа акций	-	-	-	-	2 037	(1 439)	-	(36)
Фьючерсные сделки								
Иностранная валюта								
- покупка российских рублей / продажа долларов США	2 835	(2 835)	-	-	1 960	(1 960)	199	(421)
- покупка долларов США / продажа российских рублей	7 133	(7 133)	-	-	21 078	(21 078)	2 058	-
- покупка Евро / продажа долларов США	-	-	-	-	-	-	-	-
- покупка Евро / продажа российских рублей	16	(16)	-	-	-	-	-	-
Драгоценные металлы								
- покупка долларов США / продажа золота	15	(15)	-	-	35	(35)	23	-
- покупка золота / продажа долларов США	52	(52)	-	-	-	-	-	-
- покупка платины / продажа долларов США	-	-	-	-	9	(9)	-	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

33 Производные финансовые инструменты (Продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года:	Российские контрагенты				Иностранные контрагенты			
	Справедливая стоимость приобретенных активов	Справедливая стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость активов	Отрицательная справедливая стоимость обязательств	Справедливая стоимость приобретенных активов	Справедливая стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость активов	Отрицательная справедливая стоимость обязательств
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
<i>Драгоценные металлы (продолжение)</i>								
- покупка долларов США / продажа платины	9	(9)	-	-	-	-	-	-
- покупка серебра / продажа долларов США	-	-	-	-	72	(72)	-	(7)
- покупка долларов США / продажа серебра	73	(73)	-	-	-	-	-	-
<i>Сделки на процентные ставки</i>								
- покупка процентной ставки / продажа российских рублей	19	(19)	-	-	486	(486)	-	-
- покупка российских рублей / продажа процентной ставки	10 852	(10 852)	-	-	23	(23)	-	-
- покупка процентной ставки / продажа долларов США	-	-	-	-	4 797	(4 797)	9	(2)
- покупка долларов США / продажа процентной ставки	-	-	-	-	55 409	(55 409)	-	(112)
<i>Ценные бумаги</i>								
- покупка российских рублей / продажа акций	1 284	(1 284)	-	-	-	-	-	-
- покупка акций / продажа российских рублей	173	(173)	-	-	-	-	-	-
- покупка ОФЗ / продажа российских рублей	71	(71)	-	-	-	-	-	-
<i>Рыночные индексы</i>								
- покупка долларов США / продажа доходности индекса	-	-	-	-	324	(324)	-	(2)
- покупка украинских гривен / продажа доходности индекса	-	-	-	-	142	(142)	-	-
- покупка российских рублей / продажа доходности индекса	24	(24)	-	-	-	-	-	-
- покупка доходности индекса / продажа российских рублей	10 987	(10 987)	-	-	-	-	-	-
<i>Товары</i>								
- покупка российских рублей / продажа нефти марки Brent	184	(184)	-	-	-	-	-	-
- покупка нефти марки Brent / продажа российских рублей	22	(22)	-	-	-	-	-	-
- покупка какао / продажа долларов США	-	-	-	-	1	(1)	-	-
- покупка долларов США / продажа нефти марки Brent	-	-	-	-	58	(58)	2	-
- покупка хлопка / продажа долларов США	-	-	-	-	3	(3)	-	-
- покупка риса / продажа долларов США	-	-	-	-	2	(2)	-	-
- покупка сахара / продажа долларов США	-	-	-	-	33	(33)	-	(2)
- покупка российских рублей / продажа сахара	33	(33)	-	-	-	-	-	-
Итого	189 539	(196 469)	9 324	(1 467)	893 733	(880 246)	41 880	(25 198)

По состоянию на 31 декабря 2010 года:	Российские контрагенты				Иностранные контрагенты			
	Справедливая стоимость приобретенных активов	Справедливая стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость активов	Отрицательная справедливая стоимость обязательств	Справедливая стоимость приобретенных активов	Справедливая стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость активов	Отрицательная справедливая стоимость обязательств
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Форвардные сделки								
<i>Иностранная валюта</i>								
- покупка Евро / продажа швейцарских франков	-	-	-	-	2 040	(2 461)	-	(421)
- покупка Евро / продажа российских рублей	286	(283)	3	-	-	-	-	-
- покупка Евро / продажа долларов США	194	(197)	-	(3)	146 888	(145 614)	1 613	(339)
- покупка российских рублей / продажа долларов США	9 952	(9 872)	96	(16)	95 008	(94 062)	1 119	(173)
- покупка долларов США / продажа российских рублей	14 932	(15 061)	20	(149)	24 740	(25 065)	10	(335)
- покупка долларов США / продажа белорусских рублей	-	-	-	-	2 867	(2 862)	59	(54)
- покупка украинских гривен / продажа долларов США	-	-	-	-	1 723	(1 725)	-	(2)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

33 Производные финансовые инструменты (Продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 года:	Российские контрагенты				Иностранные контрагенты			
	Справедливая стоимость приобретенных активов	Справедливая стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость активов	Отрицательная справедливая стоимость обязательств	Справедливая стоимость приобретенных активов	Справедливая стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость активов	Отрицательная справедливая стоимость обязательств
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
<i>Иностранная валюта (продолжение)</i>								
- покупка долларов США/продажа украинских гривен	-	-	-	-	305	(305)	-	-
- покупка белорусских рублей/продажа долларов США	-	-	-	-	124	(122)	2	-
<i>Драгоценные металлы</i>								
- покупка драгоценных металлов / продажа российских рублей	255	(253)	2	-	-	-	-	-
- покупка драгоценных металлов / продажа долларов США	-	-	-	-	19 173	(18 361)	814	(2)
- покупка долларов США/продажа драгоценных металлов	-	-	-	-	1 584	(1 575)	9	-
Приобретенные опционы								
<i>Иностранная валюта</i>								
- покупка Евро / продажа российских рублей	242	(250)	5	-	403	(415)	3	-
- покупка российских рублей / продажа Евро	-	-	-	-	415	(403)	10	-
- покупка российских рублей / продажа долларов США	-	-	-	-	534	(518)	16	-
- покупка долларов США / продажа российских рублей	152	(158)	2	-	1 432	(1 534)	6	-
<i>Капитал</i>								
- покупка акций / продажа российских рублей	-	-	-	-	1 277	(2 323)	81	-
- покупка акций / продажа долларов США	-	-	-	-	1 048	(660)	400	-
- покупка российских рублей / продажа акций	7 227	(4 265)	3 377	-	-	-	-	-
- покупка долларов США / продажа акций	10 179	(6 430)	1 596	-	-	-	-	-
Проданные опционы								
<i>Иностранная валюта</i>								
- покупка Евро / продажа российских рублей	-	-	-	-	403	(432)	-	(2)
- покупка российских рублей / продажа Евро	-	-	-	-	402	(403)	-	(4)
- покупка российских рублей/продажа долларов США	-	-	-	-	1 966	(1 981)	-	(24)
- покупка долларов США/продажа российских рублей	9	(9)	-	(15)	1 067	(1 115)	-	(6)
<i>Свопы на процентные ставки</i>								
- получение фиксированной ставки / оплата плавающей ставки	494	(480)	14	-	27	(28)	-	(1)
- получение плавающей ставки / оплата фиксированной ставки	-	-	-	-	432	(439)	-	(7)
Итого	43 922	(37 258)	5 115	(183)	303 858	(302 403)	4 142	(1 370)

В течение 2011 года Группа получила чистый доход по производным финансовым инструментам с иностранной валютой в размере 2 612 миллионов рублей (2010 г.: чистый убыток в размере 9 175 миллионов рублей) и чистый доход по производным финансовым инструментам с драгоценными металлами в размере 6 521 миллион рублей (2010 г.: чистый доход в размере 679 миллионов рублей), которые отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статьям «Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты» и «Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами и по срочным сделкам с драгоценными металлами» соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе.

Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов в зависимости от методик оценки:

- ▶ Уровень 1: котированные (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- ▶ Уровень 2: методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке; и
- ▶ Уровень 3: методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

В таблицах ниже представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки:

31 декабря 2011 года:	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые активы</i>				
Торговые ценные бумаги	94 546	4 745	2 682	101 973
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	32 219	14 395	5 379	51 993
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	163 017	644	-	163 661
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	842 626	27 555	14 348	884 529
Производные финансовые инструменты	2 286	25 366	23 552	51 204
Итого финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости	1 134 694	72 705	45 961	1 253 360
<i>Финансовые обязательства</i>				
Проданные неприобретенные ценные бумаги	65 875	1 358	259	67 492
Производные финансовые инструменты	546	25 538	581	26 665
Структурные ноты	556	12	930	1 498
Итого финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости	66 977	26 908	1 770	95 655

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

31 декабря 2010 года:	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	65 704	464	-	66 168
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	81 486	21 945	3 444	106 875
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	81 493	-	-	81 493
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 193 158	5 866	11 897	1 210 921
Производные финансовые инструменты	-	4 285	4 972	9 257
Итого финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости	1 421 841	32 560	20 313	1 474 714
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	-	1 553	-	1 553
Итого финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости	-	1 553	-	1 553

Финансовые инструменты, отнесенные к уровню 2 иерархии оценки справедливой стоимости, включают долговые ценные бумаги первоклассных заемщиков, не торгуемые на активном рынке. Справедливая стоимость этих ценных бумаг была определена с использованием методик, в которых все вводные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке. В качестве вводных данных для модели оценки были использованы характеристики сравнимых финансовых инструментов, активно торгуемых на рынке.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, не было переводов между уровнем 1 и уровнем 2. Корпоративные облигации, учтенные в составе торгового портфеля и портфеля инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, со справедливой стоимостью 858 миллионов рублей были перенесены из Уровня 1 в Уровень 2 в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

В таблице ниже представлена сверка входящих и исходящих остатков финансовых активов и обязательств, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценки по справедливой стоимости по состоянию, на 31 декабря 2011 года:

	По состоянию на 1 января 2011 года	Итого доходы, отраженные в отчете о прибылях и убытках	Итого доходы, отраженные в отчете о прочих совокупных доходах	Приобрете- ния	Объедине- ние компаний	Реализации	По состоянию на 31 декабря 2011 года
Финансовые активы							
Торговые ценные бумаги	-	-	-	-	2 682	-	2 682
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	3 444	330	-	442	1 163	-	5 379
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11 897	(151)	48	8 500	-	(5 946)	14 348
Производные финансовые инструменты	4 972	20 596	-	-	-	(2 016)	23 552
Итого финансовых активов по уровню 3	20 313	20 775	48	8 942	3 845	(7 962)	45 961
Финансовые обязательства							
Структурные ноты	-	-	-	-	930	-	930
Производные финансовые инструменты	-	-	-	581	-	-	581
Проданные неприобретенные ценные бумаги	-	-	-	-	259	-	259
Итого финансовых обязательств по уровню 3	-	-	-	581	1 189	-	1 770

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, доходы от финансовых активов Уровня 3, отраженные в отчете о прибылях и убытках, в размере 21 443 миллиона рублей, являются нерезализованными. За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, все доходы от финансовых активов Уровня 3, отраженные в отчете о совокупных доходах, являются нерезализованными.

Представленные в таблице выше доходы, отраженные на счетах прибылей и убытков, по ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи расходов за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

Представленные в таблице выше доходы, отраженные на счетах прибылей и убытков, по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи.

Представленные в таблице выше доходы, отраженные на счетах прибылей и убытков, по производным финансовым инструментам, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами.

Инвестиции в акции компании, ведущей строительный бизнес, в размере 3 617 миллионов рублей, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Группа определяет справедливую стоимость инвестиций на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и объем строительства жилых помещений и гостиничных комплексов, сроки строительства и последующей продажи, цены реализации и себестоимость строительства 1 квадратного метра жилых помещений, стоимость номера в отеле.

При определении стоимости реализации 1 квадратного метра жилых помещений и стоимости номера в отеле Группа использовала сопоставимые аналоги и оценку ежегодного увеличения цен продажи.

По состоянию на 31 декабря 2011 оцененная средневзвешенная стоимость капитала, используемая Группой, составила 17,02%.

При увеличении/ снижении WACC, применяемой Группой в модели оценки, на 1%, текущая стоимость финансового инструмента уменьшится на 269 миллионов рублей/ увеличится на 285 миллионов рублей.

Оценка имеющихся в наличии для продажи акций фондовой биржи в размере 13 211 миллионов рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Группа определяет справедливую стоимость инвестиций на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и ожидаемые будущие денежные потоки от операционной деятельности.

При увеличении/ снижении WACC, применяемой Группой в модели оценки, на 1%, текущая стоимость финансового инструмента уменьшится на 1 082 миллиона рублей/ увеличится на 921 миллион рублей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

Оценка имеющихся в наличии для продажи акций строительной компании в размере 731 миллион рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Группа определяет справедливую стоимость данных инвестиций, основываясь на модели дисконтирования денежных потоков. Основные допущения используемой модели – определение справедливой стоимости активов и обязательств компании.

При увеличении/уменьшении справедливой стоимости чистых активов, применяемой Группой в модели оценки, на 5% текущая стоимость финансового инструмента уменьшится на 37 миллионов рублей/увеличится на 37 миллионов рублей.

Инвестиции в акции компании, ведущей строительный бизнес, в размере 322 миллиона рублей, имеющиеся в наличии для продажи, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и величина будущих денежных потоков от операционной деятельности, основанная на прогнозах стоимости недвижимости.

При увеличении/снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 63 миллиона рублей/увеличится на 66 миллионов рублей. При увеличении/снижении ожидаемого уровня роста цен на недвижимость, применяемого Группой в модели оценки, на 1%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 101 миллиона рублей/увеличится на 105 миллионов рублей.

Оценка имеющихся в наличии для продажи акций венчурной компании в размере 81 миллион рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Группа определяет справедливую стоимость инвестиций в венчурную компанию на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: выбранная ставка дисконтирования, объемы и себестоимость производства готовой продукции, условия и цены ее реализации, а также затраты на разработку.

Оценочная величина выбранной ставки дисконтирования, выраженной в виде требуемой нормы доходности для инвестиций в венчурные компании, по состоянию на 31 декабря 2011 года составила 42,45%. При увеличении/снижении выбранной ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 4 миллиона рублей/увеличится на 4 миллиона рублей.

Оценка форвардных контрактов на иностранную валюту и драгоценные металлы в размере 20 089 миллионов рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Оценка справедливой стоимости форвардных контрактов на иностранную валюту и драгоценные металлы основана на модели паритета процентных ставок с использованием ставок, преобладающих на рынке Республики Беларусь и других международных рынках со схожими условиями ведения бизнеса.

Входящими данными для модели оценки форвардных контрактов на иностранную валюту служат котировки кредитных дефолтных свопов в отношении государств с таким же кредитным рейтингом, как у Республики Беларусь (10,2%).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

Требования по контрактам с драгоценными металлами оцениваются по ставке привлечения драгоценных металлов в депозиты в обезличенной форме (6%).

Обязательства в Белорусских рублях оцениваются по преобладающим на рынке ставкам привлечения средств в Белорусских рублях по состоянию на отчетную дату (57,9%).

При снижении/ увеличении ставки привлечения Белорусских рублей, применяемой Группой в модели оценки, на 10 п.п., балансовая стоимость валютных производных финансовых инструментов уменьшится на 2,7%/ увеличится на 2,2%.

Оценка опциона «пут» на некотируемые акции розничной торговой компании в размере 1 180 миллионов рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость опциона определяется с применением модели Блэка-Шоулза. Исходными данными для модели оценки являются: текущая стоимость акций, их историческая волатильность, цена исполнения опциона и безрисковая рыночная процентная ставка, при этом цена акций является основным исходным параметром.

Справедливая стоимость акций по состоянию на 31 декабря 2011 года была определена на основе метода дисконтированных денежных потоков и составила 9 075 миллионов рублей. При увеличении/снижении оценки стоимости акций, применяемой Группой в модели оценки, на 1% текущая стоимость финансового инструмента уменьшится на 20 миллионов рублей / увеличится на 20 миллиона рублей.

Оценка опциона «пут/колл» на акции в размере 2 614 миллионов рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость опциона определяется с применением модели Блэка-Шоулза. Исходными данными для модели оценки являются: волатильность стоимости акций аналогичных компаний, свободно обращающихся на открытом рынке, оценка стоимости акций с применением модели дисконтированных денежных потоков и безрисковая рыночная процентная ставка.

Инвестиции в акции компании, производящей строительные материалы, в размере 453 миллиона рублей, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, с использованием рыночного подхода к оценке с применением информации по аналогичным сделкам.

Оценка справедливой стоимости акций с применением рыночного подхода основана на информации о ранее совершенных сделках с аналогичными компаниями. Для определения справедливой стоимости инвестиций использован ряд параметров (включая отношение стоимости компании к валовой выручке, а также отношение стоимости компании к прибыли до процентных расходов, налога на прибыль и амортизации).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

В таблице ниже представлена сверка входящих и исходящих остатков финансовых активов и обязательств, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценки по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	По состоянию на 1 января 2010 года	Доходы, отраженные на счетах прибылей и убытков	Доходы, признанные в прочем совокупном доходе	Приобре- тения	Переводы из уровня 3	Переводы в уровень 3	По состоянию на 31 декабря 2010 года
Финансовые активы							
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	15 990	678	-	159	(13 383)	-	3 444
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9 909	212	4 472	252	(2 948)	-	11 897
Производные финансовые инструменты	-	601	-	2 131	-	2 240	4 972
Итого финансовых активов по уровню 3	25 899	1 491	4 472	2 542	(16 331)	2 240	20 313

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010, определенные финансовые инструменты были переведены из уровня 3 в уровень 2 вследствие доступности дополнительных рыночных данных.

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, доходы от финансовых активов Уровня 3, отраженные в отчете о прибылях и убытках, а также в отчете о совокупных доходах, не реализованы.

Все доходы в виде прибылей или убытков по ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, в таблице выше, отражены в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

Все доходы в виде прибылей или убытков по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, в таблице выше, отражены в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи.

Все доходы в виде прибылей или убытков по производным финансовым инструментам, в таблице выше, отражены в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами.

Инвестиции в акции компании, вовлеченной в строительный бизнес, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, в размере 3 340 миллионов рублей, с использованием метода оценки, основанного на информации, не наблюдаемой на рынке

Группа определяет справедливую стоимость инвестиций на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и объем строительства жилых помещений и гостиничных комплексов, сроки строительства и последующей продажи, цены реализации и себестоимость строительства 1 квадратного метра жилых помещений, стоимость номера в отеле.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

При определении стоимости реализации 1 квадратного метра жилых помещений и стоимости номера в отеле Группа использовала сопоставимые аналоги и оценку ежегодного увеличения цен.

При увеличении/ снижении WACC, применяемой Группой в модели оценки, на 1%, текущая стоимость финансового инструмента уменьшится на 229 миллионов рублей/ увеличится на 247 миллионов рублей.

Инвестиции в акции компании машиностроительной отрасли в размере 104 миллионов рублей, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Группа определяет справедливую стоимость инвестиций на основании справедливой стоимости ее чистых активов на отчетную дату. Группа применила долю владения к справедливой стоимости активов, получив, таким образом, справедливую стоимость акций.

Оценка имеющихся в наличии для продажи акций строительной компании в размере 731 миллиона рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Группа определяет справедливую стоимость данных инвестиций, основываясь на модели дисконтирования денежных потоков, со следующими значительными допущениями: оценка справедливой стоимости активов и обязательств компании.

При увеличении/ уменьшении оценки величины чистых активов компании, используемых Группой в оценочной модели, на 5%, стоимость финансового инструмента уменьшится на 37 миллионов рублей/ увеличится на 37 миллионов рублей.

Оценка имеющихся в наличии для продажи акций фондовой биржи в размере 4 683 миллиона рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Группа определяет справедливую стоимость инвестиций на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и ожидаемые будущие денежные потоки от операционной деятельности.

При увеличении/ снижении WACC, применяемой Группой в модели оценки, на 1%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 336 миллионов рублей/ увеличится на 395 миллионов рублей.

Оценка имеющихся в наличии для продажи акций транспортной компании в размере 6 442 миллиона рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Основные допущения, использовавшиеся в отношении справедливой стоимости, связаны со средневзвешенной стоимостью капитала (WACC), комиссией за перегрузку/хранение товаров, годовым объемом оказываемых услуг и загрузкой мощностей.

Ниже представлена информация об основных допущениях и влиянии обоснованно возможных изменений в данных допущениях на справедливую стоимость, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными:

- ▶ Комиссия за перегрузку/хранение товара может изменяться в диапазоне от -1,5% до +2%.
- ▶ Годовой объем оказываемых услуг увеличится на 10%.
- ▶ Коэффициент загрузки мощностей находится в диапазоне от 60% до 70%.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

Оценочная величина WACC, использованная для дисконтирования денежных потоков, выраженная в долларах США, по состоянию на 31 декабря 2010 года составила 11,13%.

При увеличении/ снижении средневзвешенной стоимости капитала (WACC), применяемой Группой в модели оценки, на 1%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 586 миллионов рублей/ увеличится на 703 миллиона рублей.

Оценка имеющихся в наличии для продажи акций венчурной компании в размере 41 миллион рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Группа определяет справедливую стоимость инвестиций в венчурную компанию на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: выбранная ставка дисконтирования, объемы и себестоимость производства готовой продукции, условия и цены ее реализации, а также затраты на разработку.

Оценочная величина выбранной ставки дисконтирования, выраженной в виде требуемой нормы доходности для инвестиций в венчурные компании, по состоянию на 31 декабря 2010 года составила 41,96%. При увеличении/ снижении выбранной ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 3 миллиона рублей/ увеличится на 3 миллиона рублей.

Оценка опциона «пут» на некотируемые акции розничной торговой компании в размере 1 189 миллионов рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость опциона определяется с применением модели Блэка-Шоулза. Исходными данными для модели оценки являются: текущая стоимость акций, их историческая волатильность, цена исполнения опциона и безрисковая рыночная процентная ставка, при этом цена акций является основным исходным параметром.

Справедливая стоимость акций по состоянию на 31 декабря 2010 года была определена на основе метода дисконтированных денежных потоков и составила 10 663 миллиона рублей. При увеличении/ снижении оценки стоимости акций на 1% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится/ увеличится на 23 миллиона рублей.

Оценка опциона «пут» на акции в размере 2 187 миллионов рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость опциона определяется с применением модели Блэка-Шоулза. Исходными данными для модели оценки являются: текущая стоимость акций, волатильность стоимости акций и безрисковая рыночная процентная ставка.

При увеличении/ снижении волатильности стоимости акций, применяемой Группой в модели оценки опциона «пут», на 1%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 19 миллионов рублей/ увеличится на 19 миллионов рублей.

Оценка опциона «пут/колл» на акции в размере 1 596 миллионов рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость опциона определяется с применением модели Блэка-Шоулза. Исходными данными для модели оценки являются: волатильность стоимости акций аналогичных компаний, свободно обращающихся на открытом рынке, оценка стоимости акций с применением модели дисконтированных денежных потоков и безрисковая рыночная процентная ставка.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

При увеличении/ снижении оценки стоимости акций, применяемой Группой в модели оценки опциона «пут/колл», на 1%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 16 миллионов рублей/ увеличится на 16 миллионов рублей.

Справедливая стоимость финансовых активов представлена в таблице ниже:

	2011		2010	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты:				
- Наличные средства	438 699	438 699	297 956	297 956
- Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательных резервов)	51 254	51 254	77 447	77 447
- Корреспондентские счета и депозиты в банках, предоставленные на срок не более 30 дней	113 865	113 865	309 704	309 704
- Остатки средств по сделкам обратного репо на срок не более 30 дней	21 747	21 747	34 494	34 494
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке	101 205	101 205	51 678	51 678
Средства в других банках	35 097	35 097	13 035	13 035
Кредиты и авансы клиентам:				
- Коммерческое кредитование юридических лиц	3 713 484	3 658 087	2 395 763	2 409 594
- Специализированное кредитование юридических лиц	2 269 922	2 215 426	1 842 704	1 875 248
- Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	906 655	930 315	599 604	621 434
- Жилищное кредитование физических лиц	748 506	778 570	574 499	599 206
- Автокредитование физических лиц	81 133	82 337	76 817	76 993
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо:				
- Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо	137 178	136 103	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	286 516	278 884	358 191	357 060
Прочие финансовые активы:				
- Незавершенные расчеты по пластиковым картам	78 805	78 805	91 219	91 219
- Расчеты по операциям с ценными бумагами	15 214	15 214	-	-
- Расчеты по конверсионным операциям	6 497	6 497	6 196	6 196
- Торговая дебиторская задолженность	2 653	2 653	5 259	5 259
- Начисленные комиссии	3 884	3 884	1 164	1 164
- Средства в расчетах	67	67	41	41
- Прочие финансовые активы	4 796	4 796	2 300	2 300
Итого финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости	9 017 177	8 953 505	6 738 071	6 830 028

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

Справедливая стоимость финансовых обязательств представлена в таблице ниже:

	2011		2010	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости				
Средства других банков:				
- Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" других банков	59 070	59 070	38 716	38 716
- Срочные депозиты других банков	240 445	240 445	34 149	34 149
- Договоры прямого репо с другими банками	232 870	232 870	61 803	61 803
Средства физических лиц:				
- Текущие счета/счета до востребования	1 077 039	1 077 039	785 750	785 750
- Срочные вклады	4 649 280	4 667 881	4 048 709	4 075 185
Средства корпоративных клиентов:				
- Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	142 182	142 182	116 827	116 827
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	39 560	39 508	40 475	40 691
- Текущие/расчетные счета прочих корпоративных клиентов	1 230 174	1 230 174	1 082 754	1 082 754
- Срочные депозиты прочих корпоративных клиентов	793 898	837 023	576 616	610 231
Выпущенные долговые ценные бумаги:				
- Ноты участия в кредитах, выпущенные в рамках MTN программы	169 623	168 070	153 273	153 968
- Векселя	77 214	70 767	96 505	94 615
- Сберегательные сертификаты	9 798	9 798	13 102	13 102
- Депозитные сертификаты	700	700	1 889	1 889
- Прочие выпущенные долговые ценные бумаги (за исключением структурных нот)	9 874	9 978	7 930	8 081
Прочие заемные средства:				
- Полученные синдицированные займы	102 115	102 115	96 904	96 947
- Прочие долгосрочные заимствования	141 905	141 905	74 351	74 351
Прочие финансовые обязательства:				
- Незавершенные расчеты по пластиковым картам	45 777	45 777	25 425	25 425
- Торговая кредиторская задолженность	13 097	13 097	9 318	9 318
- Расчеты по ценным бумагам	10 497	10 497	-	-
- Средства в расчетах	10 091	10 091	5 071	5 071
- Взносы в государственную систему страхования вкладов к уплате	5 184	5 184	4 476	4 476
- Отложенные комиссионные доходы по выпущенным гарантиям	1 373	1 373	1 222	1 222
- Прочие финансовые обязательства	6 476	6 476	2 109	2 109
Субординированные займы:				
- Субординированный заем, привлеченный Группой от Банка России	303 294	303 294	303 299	303 299
- Субординированные займы, полученные дочерними компаниями	224	228	214	213
Итого финансовых обязательств, отраженных по амортизированной стоимости	9 371 760	9 425 542	7 580 887	7 640 192

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, прочие активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, производные финансовые инструменты и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Учетная политика Группы по отражению финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, приведена в Примечании 3.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой как правило равна их текущей стоимости. При существенных изменениях рыночной ситуации процентные ставки по кредитам клиентам и средствам в других банках, предоставленных под фиксированную процентную ставку, могут быть пересмотрены. Как следствие, процентные ставки по кредитам, выданным незадолго до отчетной даты, существенно не отличаются от действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. В случае если, по оценке Группы, ставки по ранее выданным кредитам значительно отличаются от действующих на отчетную дату ставок по аналогичным инструментам, определяется оценочная справедливая стоимость таких кредитов. Оценка основывается на методе дисконтированных денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

Анализ контрактных процентных ставок по кредитам и авансам клиентам и средствам в других банках, действовавших на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, представлен ниже:

	2011	2010
Средства в других банках	1,5% - 8,5% в год	2,5% - 10,0% в год
Кредиты и авансы клиентам:		
Кредиты корпоративным клиентам	5,3% - 17,1% в год	5,4% - 18,0% в год
Кредиты физическим лицам	8,0% - 21,0% в год	9,0% - 20,5% в год

Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов, включая дебиторскую задолженность по торговым и хозяйственным операциям, равна их амортизированной стоимости, учитывая краткосрочный характер этих активов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость данных обязательств основывается на рыночных ценах, в случае наличия таковых. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная от первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования соответствуют от кредитному риску Группы, а также от валюты и срока погашения инструмента и варьируются от 0,1% до 17,0% годовых (2010 г.: от 0,03% до 18,0% годовых).

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. См. Примечание 33.

35 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Основным акционером Группы является Банк России (см. Примечание 1). В состав прочих связанных сторон в таблице ниже входит ключевое руководство и их близкие родственники, а также ассоциированные компании Группы. В Примечании 36 представлена информация по существенным операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

35 Операции со связанными сторонами (Продолжение)

Остатки по операциям с Банком России и прочими связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года представлены ниже:

		2011		2010	
		Прочие связанные стороны	Прочие связанные стороны	Банк России	Прочие связанные стороны
(в миллионах российских рублей)	Прим.	Банк России	Банк России	Банк России	Банк России
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты (контрактная процентная ставка: 0,0% – 3,0%)		51 254	945	212 451	-
Обязательные резервы на счетах в Банке России		99 512	-	50 532	-
Облигации Банка России (доходность к погашению – 4%)	12	-	-	433 585	-
Средства в других банках (контрактная процентная ставка: 2,0% – 6,5%)		-	840	-	-
Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение (контрактная процентная ставка: 9,3% – 21,0%)		-	315	-	528
Резерв под обесценение кредитного портфеля		-	(3)	-	(7)
Прочие активы		-	98	-	-
Обязательства					
Средства корпоративных клиентов (контрактная процентная ставка: 0,1% – 7,0%)		-	1 462	-	1 163
Средства других банков (контрактные процентные ставки: 3,0% - 7,5%)		265 642	48	-	-
Субординированный заем (эффективная процентная ставка: 6,5%)		303 294	-	303 299	-
Прочие обязательства		-	252	-	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

35 Операции со связанными сторонами (Продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года облигации федерального займа (ОФЗ) и Еврооблигации Российской Федерации были заблокированы на специальных счетах в Банке России в качестве обеспечения по межбанковским кредитам «овернайт», которые Группа получает на регулярной основе от Банка России. См. Примечания 8, 9, 12, 13 и 32. Текущая стоимость заложенных активов составила:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим	2011	2010
Торговые ценные бумаги	8		
- Облигации федерального займа (ОФЗ)		15 746	14 715
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	9		
- Облигации федерального займа (ОФЗ)		28 608	31 520
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12		
- Облигации федерального займа (ОФЗ)		203 920	42 498
- Еврооблигации Российской Федерации		5	5
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13		
- Облигации федерального займа (ОФЗ)		36 721	37 044
Итого		285 000	125 782

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с Банком России и прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011		2010	
	Банк России	Прочие связанные стороны	Банк России	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	9 022	17	32 158	59
Процентные расходы по субординированному долгу	(19 492)	-	(27 851)	-
Процентные расходы, за исключением процентных расходов по субординированному долгу	(3 326)	(7)	(343)	(8)
Чистое восстановление / (чистый расход от создания) резерва под обесценение кредитного портфеля в течение отчетного периода	-	(18)	-	(7)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	-	-	8	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	19	-	570	-
Прочие операционные доходы	-	13	-	6
Операционные расходы	(1 257)	(102)	(1 005)	(12)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, общая сумма вознаграждения ключевого руководства Группы, включая заработную плату, премии и прочие выплаты, связанные с оплатой труда, составила 2 200 миллионов рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года: 1 043 миллиона рублей).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

36 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством

В процессе своей ежедневной деятельности Группа осуществляет операции с государственными учреждениями Российской Федерации и компаниями, контролируемыми или находящимися под существенным влиянием государства. Группа предоставляет государственным учреждениям и компаниям, контролируемым государством, полный перечень банковских услуг, включая прием средств во вклады и предоставление кредитов, выпуск гарантий, операции по продаже/покупке ценных бумаг и расчетно-кассовое обслуживание. Данный список предоставляемых операций не является исчерпывающим. Данные операции Группа осуществляет на рыночных условиях; при этом операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством, составляют небольшую часть от всех операций Группы.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2011 года по существенным операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством:

Клиент	Отрасль экономики	31 декабря 2011 года		
		Кредиты и авансы клиентам	Средства корпоративных клиентов	Выпущенные гарантии
Клиент 1	Нефтегазовая промышленность	-	44 241	-
Клиент 2	Нефтегазовая промышленность	-	18 298	-
Клиент 3	Энергетика	79 252	37 857	-
Клиент 4	Энергетика	-	17 380	-
Клиент 5	Энергетика	87 415	12 460	-
Клиент 6	Энергетика	52 563	11 567	-
Клиент 7	Телекоммуникации	93 401	-	-
Клиент 8	Телекоммуникации	-	-	7 563
Клиент 9	Машиностроение	65 444	13 468	-
Клиент 10	Машиностроение	-	-	19 500
Клиент 11	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	-	-	16 055
Клиент 12	Пищевая промышленность и сельское хозяйство	-	-	9 872
Клиент 13	Государственные и муниципальные учреждения	-	12 000	-
Клиент 14	Государственные и муниципальные учреждения	-	11 700	-
Клиент 15	Государственные и муниципальные учреждения	51 081	-	-
Клиент 16	Государственные и муниципальные учреждения	-	-	20 841
Клиент 17	Государственные и муниципальные учреждения	-	-	8 063
Клиент 18	Услуги	-	13 032	-
Клиент 19	Услуги	-	-	100 000
Клиент 20	Прочее	-	21 308	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

36 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством (Продолжение)

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2010 года по существенным операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством:

Клиент	Отрасль экономики	31 декабря 2010 года		
		Кредиты и авансы клиентам	Средства корпоративных клиентов	Выпущенные гарантии
Клиент 1	Нефтегазовая промышленность	-	46 273	-
Клиент 2	Нефтегазовая промышленность	-	23 952	-
Клиент 3	Энергетика	-	27 199	-
Клиент 5	Энергетика	46 999	11 937	-
Клиент 7	Телекоммуникации	48 230	-	-
Клиент 9	Машиностроение	54 669	10 750	8 425
Клиент 10	Машиностроение	-	-	11 902
Клиент 11	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	-	-	15 489
Клиент 12	Пищевая промышленность и сельское хозяйство	-	-	9 872
Клиент 13	Государственные и муниципальные учреждения	-	10 000	-
Клиент 14	Государственные и муниципальные учреждения	-	24 200	-
Клиент 16	Государственные и муниципальные учреждения	-	-	14 840
Клиент 18	Услуги	-	10 348	-
Клиент 21	Нефтегазовая промышленность	40 046	-	-

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года вложения Группы в ценные бумаги, выпущенные корпоративными эмитентами, контролируемые государством, представлены ниже:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Корпоративные облигации	Корпоративные акции	Корпоративные облигации	Корпоративные акции
Торговые ценные бумаги	8 239	8 139	5 280	1 093
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	-	2 683	2 123	2 748
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	11 595	40 481	300	50
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	139 216	20 673	127 779	22 950
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	45 944	-	18 070	-

Информация о долговых ценных бумагах, выпущенных государством, представлена в Примечаниях 8, 9, 11, 12 и 13.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

37 Основные дочерние компании

Таблица ниже содержит информацию о дочерних компаниях Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года:

Название	Вид деятельности	Доля собственности	Страна регистрации
Дочерние компании:			
ОАО «Белпромстрой Банк» («БПС Банк»)	банковская деятельность	97,91%	Республика Беларусь
ДБ АО «Сбербанк»	банковская деятельность	100,00%	Казахстан
АО «Сбербанк России»	банковская деятельность	100,00%	Украина
Сбербанк Швейцария (Sberbank Switzerland AG) (бывший SLB Commercial Bank AG)	банковская деятельность	99,15%	Швейцария
ЗАО «Сбербанк Лизинг»	лизинг	100,00%	Россия
ООО «Сбербанк Капитал»	финансовые услуги	100,00%	Россия
Группа компаний «Тройка Диалог»	финансовые услуги	100,00%	Каймановы острова
ООО «Сбербанк Инвестиции»	финансовые услуги	100,00%	Россия
ООО «Управляющая компания Сбербанка»	управление активами	100,00%	Россия
ЗАО «НК Дулисьма»	нефтяная компания	100,00%	Россия
ООО «Хрустальные башни»	строительные материалы	50,01%	Россия
ЗАО УК ГП «ГОТЭК»	упаковочные материалы	60,00%	Россия
«Вестер Ритейл Н.В.» (Vester Retail N.V.)	розничная торговля	54,00%	Нидерланды

В декабре 2011, в соответствии с обязывающей документацией, подписанной в мае 2011 года, Группа получила контроль над операционной и финансовой политикой Группы компаний «Тройка Диалог» (далее Компания или Тройка Диалог). По состоянию на 31 декабря 2011 года Компания была полностью консолидирована в качестве 100% дочерней компании Группы. Документация по сделке предусматривает оплату покупки в два транша: (а) первый платеж в размере 1 000 миллиона долларов за 100% акций компании Тройка Диалог и (б) последующий платеж, размер которого зависит от дохода Компании в 2011-2013 годах.

По состоянию на 31 декабря 2011 года первый транш был учтен как обязательство в размере 32 196 миллионов рублей, которое было погашено в январе 2012 года. См. Примечание 20.

Банк определил, что вторая часть платежа будет включать в себя две части. Первая часть представляет собой цену приобретения, отраженную на 31 декабря 2011 года в консолидированной финансовой отчетности в качестве обязательства, в размере 3 937 миллионов рублей. Группа оценивает соответствующее условное обязательство на основе бизнес-планов и синергий от слияния Компании с Группой.

Второй транш представляет собой компенсацию работникам Компании, которая будет начислена в течение 2012-2013 годов. На 31 декабря 2011 года в отчетности Группы не отражены начисления по данному компоненту.

Учитывая различия в учетных политиках Тройки Диалог и Группы до момента приобретения, разные даты окончания финансового года, а также прочие факторы, влияющие на бизнес Компании, Банк считает нерелевантным раскрытие выручки и чистой прибыли Группы совместно с Тройкой Диалог за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, как если бы приобретение произошло 1 января 2011 года.

Банк приобрел Тройку Диалог, следуя своей стратегии по развитию диверсифицированного спектра продуктов для корпоративного бизнеса, малых предприятий и розничных клиентов и повышению прибыльности и эффективности операций Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

37 Основные дочерние компании (Продолжение)

Основанная в 1991 году, Тройка Диалог является одной из ведущих инвестиционных компаний, работающих на рынках стран СНГ. Ключевыми направлениями деятельности компании являются торговые операции с ценными бумагами, инвестиционно-банковские услуги, доверительное управление активами, прямые и венчурные инвестиции, розничные операции и альтернативные инвестиции. Деятельность Компании Тройка Диалог представлена в 21 городе России, а также в Лондоне, Нью-Йорке, Киеве, Алматы и Никосии.

Деловая репутация в первую очередь относится к потенциальному синергетическому эффекту и прибыльности бизнеса, а также к налаженным бизнес процессам. Деловая репутация не будет вычитаться в целях налогового учета в будущем.

Для целей определения деловой репутации при приобретении предварительная справедливая стоимость чистых активов, идентифицированных при приобретении Тройки Диалог, основанная на отчете независимых оценщиков на дату приобретения, составила:

	Прим.	Предварительная справедливая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Денежные средства и их эквиваленты		42 149
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		120
Торговые ценные бумаги		48 997
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		1 163
Средства в других банках		8 025
Кредиты и авансы клиентам		35 602
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо		45 524
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		1 156
Отложенный налоговый актив		247
Основные средства		1 591
Прочие финансовые активы		33 245
Прочие нефинансовые активы		10 760
Итого активов		228 579
Средства других банков		(46 203)
Средства физических лиц		(4 587)
Средства корпоративных клиентов		(49 822)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(1 498)
Отложенное налоговое обязательство		(2 063)
Прочие финансовые обязательства		(91 007)
Прочие нефинансовые обязательства		(4 394)
Итого обязательств		(199 574)
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании		29 005
Расчет деловой репутации:		
Цена приобретения	20	36 133
Неконтрольная доля участия по справедливой стоимости		(29 005)
Деловая репутация, полученная при приобретении		7 128

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

37 Основные дочерние компании (Продолжение)

Стоимость кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва под обесценение, приобретенных Группой в процессе объединения компаний, составила 35 945 миллионов рублей. Сумма денежных потоков по данным кредитам, которые Группа не ожидает получить, составляет 343 миллионов рублей.

Нематериальные активы, признанные в результате покупки компании, включают 4 785 миллионов в виде клиентской базы и прочие нематериальные активы в сумме 4 348 миллионов рублей.

Приток денежных средств в результате приобретения составил:

(в миллионах российских рублей)

Совокупная цена приобретения уплаченная по состоянию на 31 декабря 2011 года

За вычетом: Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов дочерней компании при приобретении

-
42 149

Приток денежных средств и их эквивалентов при приобретении дочерней компании по состоянию на 31 декабря 2011 года

42 149

В июне 2011 года Группа продала 93,44%-ную долю владения в ОАО «Павловская керамика», компании, занимающейся производством и реализацией строительных материалов; в октябре 2011 года Группа продала 93,44%-ную долю владения в ООО «Павлово-Посадское Горнодобывающее Объединение». Сумма сделки составила 197 миллионов рублей. Доход от данных операций составил 172 миллиона рублей.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа приобрела или получила в результате урегулирования задолженности от заемщиков контрольные пакеты акций ряда других компаний. В таблице ниже представлена информация по справедливой стоимости чистых активов других компаний, приобретенных в течение отчетного года, закончившегося 31 декабря 2011 года:

<i>в миллионах российских рублей</i>	Справедливая стоимость
Справедливая стоимость чистых активов дочерних компаний	3 874
Общая стоимость приобретения	3 837
Пропорциональная доля неконтрольной доли участия в приобретенных чистых активах	119
Общая стоимость приобретения и неконтрольная доля участия	3 956
Деловая репутация, полученная при приобретении	191
Доход от приобретения по цене ниже рыночной	(109)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

37 Основные дочерние компании (Продолжение)

Группа имеет контрольный пакет в некоторых предприятиях, но не оказывает существенное влияние на их финансовые и операционные политики в силу юридически обязывающих соглашений по передаче управленческих функций, а также всех рисков и поступлений от таких предприятий в пользу третьих лиц. Эти предприятия не включены в консолидированную финансовую отчетность Группы.

В декабре 2011 года был заключен Меморандум (предварительный договор) на заключение сделок по поэтапной продаже 100% акций ОАО ХК «ГВСУ Центр» в срок, не превышающий 12 месяцев после отчетной даты, в связи с чем активы и обязательства компаний ОАО ХК «ГВСУ Центр» классифицированы в состав группы выбытия (активы группы выбытия и обязательства группы выбытия) в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2011 года. См. Примечания 15 и 20.

Доля дочерних компаний Банка в консолидированных активах Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года составила 7,1% (на 31 декабря 2010 г.: 4,2%).

38 Коэффициент достаточности капитала

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных нормативами Банка России и (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. Группа также осуществляет постоянный контроль за уровнем достаточности капитала, рассчитываемого в соответствии с Базельским соглашением, для поддержания его на уровне не ниже 8%.

Согласно текущим требованиям Банка России, банкам следует поддерживать отношение нормативного капитала к активам, взвешенным по уровню риска, («норматив достаточности собственных средств») выше минимально предписанного уровня. Согласно требованиям Банка России, норматив достаточности собственных средств (капитала) банка должен поддерживаться на уровне не менее 10%. Комитет по Управлению Активами и Пассивами Банка (КУАП) установил минимальный норматив достаточности капитала на уровне 11%. Данный показатель превышает как норматив, установленный Банком России (10%), так уровень достаточности капитала, установленный Базельским договором (8%), что позволяет Банку участвовать в государственной системе страхования вкладов, установленной Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации». По состоянию на 31 декабря 2011 года коэффициент достаточности нормативного капитала составил 15,0% (31 декабря 2010 года: 17,7%). Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, направляемых Банку России. По состоянию на 31 декабря 2011 года нормативный капитал, рассчитанный на основании данных отчетов в соответствии с положениями Банка России, составил 1 515 780 миллионов рублей (2010 г.: 1 241 876 миллионов рублей).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

38 Коэффициент достаточности капитала (Продолжение)

Ниже приведен расчет коэффициента достаточности капитала Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, рассчитанный Банком в соответствии с требованиями Базельского соглашения о капитале, как определено в Международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (принята в июле 1988 года, пересмотрена в ноябре 2005 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), обычно называемого «Базель I»:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	87 742	87 742
Эмиссионный доход	232 553	232 553
Нераспределенная прибыль	882 766	585 819
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(6 962)	-
За вычетом деловой репутации	(15 050)	(8 251)
Итого капитал 1-го уровня (основной капитал)	1 181 049	897 863
Капитал 2-го уровня		
Фонд переоценки зданий	81 527	53 648
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(3 357)	13 437
Фонд переоценки иностранной валюты	(5 692)	(1 136)
Субординированный капитал	303 518	303 513
За вычетом вложений в ассоциированные компании	(4 677)	(2 479)
Итого капитал 2-го уровня	371 319	366 983
Общий капитал	1 552 368	1 264 846
Активы, взвешенные с учетом риска		
Кредитный риск	9 867 778	7 327 090
Рыночный риск	349 064	199 883
Итого активов, взвешенных с учетом риска	10 216 842	7 526 973
Коэффициент достаточности основного капитала (Капитал 1-го уровня к активам, взвешенным с учетом риска)	11,6	11,9
Коэффициент достаточности общего капитала (Общий капитал к активам, взвешенным с учетом риска)	15,2	16,8

39 События после отчетной даты

В январе 2012 года Группа приобрела 100% акций страховой компании Альянс Лайф. Компания будет специализироваться на накопительном и инвестиционном страховании жизни.

В январе 2012 года Группа подписала соглашение о продаже 74,5% доли в компании ОАО ХК «ГВСУ Центр». Закрытие сделки произошло в феврале 2012 года. В результате группа потеряла контроль над дочерними предприятиями ОАО ХК «ГВСУ Центр». Также в феврале 2012 года Группа подписала соглашение на продажу остальных 25,5% акций. Предварительный финансовый результат (убыток) от продажи составил 57 миллионов рублей. На 31 декабря 2011 года активы и обязательства ОАО ХК «ГВСУ Центр» включены в активы/обязательства группы выбытия.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

39 События после отчетной даты (Продолжение)

3 февраля 2011 года Группа создала венчурный фонд, специализирующийся на инвестициях в высокотехнологичные компании и проекты. Этот фонд будет находиться под управлением компании Troika Ventures (венчурное подразделение Группы компаний «Тройка Диалог»). В настоящий момент совокупный объем средств под управлением данного фонда составляет более 100 миллионов долларов. Группа совместно с иностранными партнерами планирует увеличить инвестиции в данный венчурный фонд со 100 миллионов долларов до 500 миллионов долларов.

В феврале 2012 года в продолжение подписанного в сентябре 2011 года договора купли-продажи Сбербанк закрыл сделку по приобретению 100% акций «Фольксбанк Интернэшнл» (Volksbank International AG) (далее «VBI»).

В период между подписанием и закрытием сделки продающие акционеры увеличили капитал VBI для покрытия убытков по результатам трех кварталов 2011 года, а также согласились уменьшить цену приобретения с 585 миллионов евро на 80 миллионов евро. Окончательная цена приобретения составляет 505 миллионов евро.

Данная сделка является первым существенным приобретением Сбербанка за пределами стран СНГ и является шагом в трансформации Сбербанка из крупного национального финансового учреждения в ведущий международный банк. VBI имеет 295 отделений и более 600 000 клиентов. Дочерние банки VBI входят в топ-10 финансовых учреждений по размеру активов в Боснии и Герцеговине, Словакии, Чехии, Хорватии и в топ-15 финансовых учреждений в Венгрии, Сербии и Словении. Банк также присутствует на Украине и имеет банковскую лицензию в Австрии.

Сделка является важным шагом в реализации международной стратегии Сбербанка по раскрытию потенциала роста в странах Центральной и Восточной Европы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

39 События после отчетной даты (Продолжение)

Для целей определения деловой репутации при приобретении предварительная справедливая стоимость чистых активов, идентифицированных при приобретении VBI, основанная на отчете независимых оценщиков на дату приобретения, составила:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Предварительная справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	43 215
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	10 587
Торговые ценные бумаги	362
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	400
Средства в других банках	16 069
Кредиты и авансы клиентам	257 960
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	4 927
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	14 907
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1 964
Отложенный налоговый актив	994
Основные средства	4 439
Прочие активы	9 867
Итого активов	365 691
Средства других банков	(48 484)
Средства физических лиц	(110 629)
Средства корпоративных клиентов	(78 076)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(9 514)
Прочие заемные средства	(93 117)
Отложенное налоговое обязательство	(386)
Прочие обязательства	(5 018)
Субординированные займы	(2 744)
Итого обязательств	(347 968)
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании	17 723
Расчет деловой репутации:	
Цена приобретения	20 184
Неконтрольная доля участия по справедливой стоимости	341
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании	(17 723)
Деловая репутация, полученная при приобретении	2 802

Стоимость кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва под обесценение, приобретенных Группой в процессе объединения компаний, составила 276 541 миллион рублей. Сумма денежных потоков по данным кредитам, которые Группа не ожидает получить, составляет 18 581 миллион рублей.