

# ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СВЕДБАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах российских рублей)

### 1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Открытое акционерное общество «Сведбанк» (далее – «Банк») является открытым акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 1994 года. Первоначальное наименование Банка – Коммерческий Банк «Квест» (Открытое акционерное общество), которое Банк изменил в сентябре 2005 года на «Хансабанк» (Открытое акционерное общество). В мае 2007 года Банк изменил наименование на Открытое акционерное общество «Сведбанк».

Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») и осуществляется на основании генеральной лицензии номер 3064. Основная деятельность Банка включает в себя коммерческую деятельность, операции с иностранной валютой, предоставление ссуд и гарантий.

Зарегистрированный офис Банка расположен по адресу: 125047, Российская Федерация, г. Москва, ул. Лесная, д. 5.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк имеет филиал в городе Санкт-Петербурге.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. выпущенными акциями Банка владели следующие акционеры:

	2011	2010
Наименование акционеров первого уровня:		
Сведбанк АБ (Швеция)	100%	100%
Итого	100%	100%

#### Операционная среда

В последние два года благодаря зарубежным экономическим условиям и высоким ценам на нефть экономическая ситуация в Российской Федерации стабилизировалась. В 2011 году средняя стоимость сырой нефти марки «Урал» составила 109,6 долл. США за баррель (в 2010 году – 78,2 долл. США за баррель). По оценке Международного валютного фонда (далее – «МВФ»), в 2011 году российская экономика продемонстрировала рост на 4,1% (в 2010 году – на 4%), индекс потребительских цен повысился на 8,4% (в 2010 году – на 6,9%), производство выросло на 4,7% (в предыдущем году – на 8,2%), рост в сфере сельского хозяйства составил 22,1% (в 2010 году – падение на 11,3%). В 2011 году реальные располагаемые доходы населения увеличились на 0,8% (в 2010 году – на 5,7%), а внутренние потребительские расходы на товары и услуги выросли более значительно – на 7,8% (в 2010 году – на 4,8%). Разница между повышением доходов и увеличением расходов в 2011 году может быть объяснена падением норм сбережения и ростом кредитования потребителей. Уровень безработицы экономически активного населения снизился с 7,2% до 6,1%.

Российский банковский сектор встречает новую волну мирового кризиса в довольно хорошем состоянии. Темпы роста на рынке повышаются. В 2011 году стоимость активов без учета данных Сбербанка России выросла на 21,6% (в 2010 году – на 15%). Выручка в банковском секторе составила 848,2 млрд руб. (для информации: Сбербанк России сообщил о прибыли в размере 255,8 млрд руб. за 9 месяцев 2011 года) в 2011 году и 573,4 млрд руб. (для информации: Сбербанк России сообщил о прибыли в размере 109,6 млрд руб. за 9 месяцев 2010 года) в 2010 году. Таким образом, в 2011 году выручка в российской банковской системе увеличилась на 48% (без учета данных Сбербанка России). Зависимость банков от международных заимствований сократилась. Несмотря на недавний рост кредитования, соотношение ссуд к депозитам по-прежнему составляет менее 100%.

Банк России планирует поддерживать финансовую стабильность посредством ужесточения требований к практикам управления рисками и финансовой устойчивости кредитных учреждений, поощряя процессы дальнейшего объединения и капитализации в банковском секторе и сохраняя свое присутствие на внутреннем валютном рынке для предотвращения значительных колебаний курса рубля к бивалютной (доллар США и евро) корзине.

Рост конкуренции в банковской сфере потребует от кредитных учреждений изменения моделей их развития, включая дальнейшее развитие и совершенствование услуг и банковских продуктов, являющихся уникальными для российского рынка и востребованными у клиентов.

В 2011 году Банк добился значительного улучшения своего финансового положения. Структура кредитного портфеля и баланс расходов и доходов были оптимизированы. Доходы Банка от операционной деятельности ежемесячно превышали расходы.

В 2011 году Банк сообщил о прибыли в размере 1,648.6 млн руб. (в 2010 году – 148.4 млн руб.), полностью покрывшей убыток, накопленный за прошлые годы. В 2011 году, сокращая свою деятельность в розничном сегменте, Банк закрыл филиал в Калининграде. Банк также совершил дальнейшие шаги по сокращению розничного бизнеса. В результате доля розничных средств в общем объеме средств, полученных от физических лиц и корпоративных клиентов, снизилась с 29,8% (по состоянию на 31 декабря 2010 года) до 5,7% (по состоянию на 31 декабря 2011 года), уменьшившись в абсолютном выражении на 1,346 млн руб., в то время как общая сумма привлеченных средств, увеличилась на 1,546 млн. руб. (26%).

Кроме того, в начале февраля 2012 года Банк принял решение уступить основную часть своего розничного портфеля. Уступка будет проводиться постепенно в период с февраля по июнь 2012 года. Планируется, что к концу данного периода у Банка будет незначительное количество розничных ссуд, которые будут погашены или уступлены до конца 2012 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года объем ссуд, подлежащих уступке, составлял 3 082 млн руб. Соответствующая информация также содержится в следующем Разделе: «События после отчетной даты».

В 2011 году, с учетом новых принципов кредитования и для снижения рисков и поддержания высокого качества своего кредитного портфеля Банк придерживался осторожной политики.

Банк также совершил шаги по реструктуризации существующих ссуд, включая уступку некоторых просроченных ссуд третьей стороне. Часть ссуд была погашена досрочно. В результате по состоянию на 31 декабря 2011 года кредитный портфель Банка уменьшился на 4 803 млн. руб. (17,3%) по сравнению с 31 декабря 2010 года. В 2012 году Банк планирует продолжать расширение деятельности в сфере банковского обслуживания корпоративных клиентов и наращивать объем своего кредитного портфеля. Установлены особые приоритеты в отношении качества кредитного портфеля и минимизации рисков потерь по ссудам. Предпринимаются определенные шаги для улучшения качества услуг, оказываемых корпоративным клиентам; создаются новые продукты, востребованные на рынке, включая управление денежными средствами.

По мнению руководства, им приняты все необходимые в текущих условиях меры по обеспечению финансовой устойчивости Банка и дальнейшего поддержания бизнеса.

### **Концентрация**

В ходе обычной деятельности Банк совершает операции с компаниями Группы «Сведбанк». Эти операции включают, среди прочего, осуществление расчетов, размещение и привлечение межбанковских депозитов, предоставление гарантий и операции с иностранной валютой. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. обязательства перед компаниями Группы «Сведбанк» составляли 69,8% и 83,4% от общей суммы обязательств Банка, соответственно. Таким образом, существует концентрация обязательств, а также расходов по таким компаниям. Информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 27.

### **Непрерывность деятельности**

Руководство Банка подготовило данную финансовую отчетность, исходя из допущения о том, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Банка, его текущие намерения, рентабельность деятельности и доступ к финансовым ресурсам. В 2011 году чистая прибыль Банка составила 1 648.6 млн. руб. (в 2010 году – 148.4 млн. рублей). Улучшение финансовых

результатов было достигнуто за счет оптимизации структуры затрат/доходов Банка и восстановления резервов в связи с улучшением структуры кредитного портфеля. Руководство Банка планирует продолжать действия по укреплению финансовых показателей Банка за счет:

- высокого качества кредитного портфеля;
- оптимизированной структуры затрат/доходов Банка;
- получения средств от Сведбанк АБ в случае наличия разрыва ликвидности;
- создания новых банковских продуктов.

По мнению руководства, эти меры позволят Банку улучшить свою клиентскую базу с точки зрения ее качества и объема и увеличить прибыль, включая прибыль от операций, не связанных с предоставлением ссуд. Таким образом, Банк сможет продолжать деятельность и выполнять свои обязательства по мере наступления их сроков как минимум до 31 декабря 2012 года. Соответственно, руководство подготовило данную финансовую отчетность на основании допущения о том, что Банк будет продолжать свою деятельность.

## **2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ**

### **Основные принципы бухгалтерского учета**

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «КМСФО») и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»).

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство и акционеры намереваются далее развивать бизнес Банка в Российской Федерации. По мнению руководства, к Банку можно применять допущение о непрерывности деятельности.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей («тыс. руб.»), если не указано иное. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости.

Данная финансовая отчетность подлежит дальнейшему утверждению Акционером.

Банк ведет бухгалтерский учет в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с РСБУ и скорректирована с целью приведения в соответствие с МСФО. Внесенные корректировки включали реклассификации отдельных активов и обязательств, доходов и расходов для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций.

### **Функциональная валюта**

Статьи, включенные в финансовую отчетность Банка, оцениваются с использованием валюты, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся данного Банка (далее – «функциональная валюта»). Функциональной валютой Банка является российский рубль.

## **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

### **Признание процентных доходов и расходов**

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также признании процентного дохода или процентного расхода в течение соответствующего периода.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок действия долгового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

#### Признание доходов по соглашениям РЕПО и обратного РЕПО

Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибылях и убытках исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция обратного РЕПО/РЕПО выполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

#### **Признание выручки – прочее**

##### Признание доходов по услугам и комиссиям

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением ссуд, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по ссудам. Если существует вероятность того, что вследствие наличия обязательства по предоставлению ссуды будет заключен договор о предоставлении ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по ссуде. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению ссуды могут привести к предоставлению ссуды, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды отражается в составе прибылей или убытков в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению ссуды. По истечении срока действия обязательств по предоставлению ссуды, не завершившегося предоставлением ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды признается в составе прибылей или убытков на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание ссуды учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в составе прибылей или убытков, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

##### Признание доходов от аренды

Политика Банка по признанию доходов в качестве арендодателя изложена в разделе «аренда» данного примечания.

#### **Финансовые инструменты**

Финансовые активы и обязательства отражаются в балансе Банка, когда Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Банк отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

#### **Финансовые активы**

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

#### **Финансовые вложения, удерживаемые до погашения**

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Банк намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории УДП. Финансовые вложения, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Если Банк продаст или реклассифицирует финансовые вложения, удерживаемые до погашения, более чем на незначительную сумму до срока погашения (кроме как в отдельных обстоятельствах), вся категория должна быть переведена в состав финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи. Кроме того, Банку будет запрещено классифицировать любые финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение последующих двух лет.

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских срочных депозитных счетах в ЦБ РФ и средства в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения до 3 месяцев.

Обязательные резервы, размещенные в ЦБ РФ, не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов ввиду существующих ограничений на их использование.

#### **Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки**

Финансовый актив классифицируется как ОССЧПУ, если он либо предназначен для торговли, либо определен в категорию ОССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Банком как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть определен в категорию ОССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов или обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;

- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Банка, и информация о такой группе финансовых активов представляется внутри организации на этой основе; или
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСБУ 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «прочие прибыли и убытки» отчета о совокупном доходе. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 27.

### **Производные финансовые инструменты**

К производным финансовым инструментам относятся свопы, форвардные и фьючерсные сделки и опционы в отношении процентной ставки и рынков обмена валют, а также комбинации данных инструментов.

Производные финансовые инструменты принимаются к учету по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты учитываются как активы, когда их справедливая стоимость положительная, и как обязательства, когда она отрицательная. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов незамедлительно отражаются в составе прибыли или убытка. У Банка отсутствует формальная стратегия хеджирования, в отношении которой должен был бы применяться учет хеджирования.

### **Ссуды, предоставленные населению и кредитным организациям**

Ссуды, предоставленные кредитным организациям и населению, представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых активов.

Ссуды, предоставленные Банком, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В случае если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости ссуды, например, в случае предоставления ссуд по ставке ниже рыночной, разница между справедливой стоимостью представленных средств и справедливой стоимостью ссуды отражается как убыток при первоначальном признании ссуды и представляется в составе прибылей и убытков в соответствии с характером таких убытков. В дальнейшем ссуды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные населению, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость при первоначальном признании финансового инструмента минус выплаты основного долга плюс начисленные проценты, а для финансовых активов – минус любое списание понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов в течение соответствующего периода с целью получения постоянной периодической процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую 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 балансовой стоимости финансового инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

## **Обесценение финансовых активов**

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга;
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Банка по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Балансовая стоимость займов и дебиторской задолженности снижается за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

## **Ссуды с пересмотренными условиями**

По возможности Банк стремится реструктурировать ссуды, не обращая взыскания на обеспечение. К такой реструктуризации может относиться продление сроков погашения и согласование новых условий ссуды. После пересмотра условий обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, рассчитанной до изменения условий, при этом ссуда больше не считается просроченной. Руководство постоянно контролирует ссуды с пересмотренными условиями, чтобы обеспечить выполнение всех критериев и высокую вероятность будущих платежей. Ссуды продолжают оцениваться на обесценение по отдельности или коллективно с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по ссуде.

## **Списание предоставленных ссуд и средств**

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд и средств, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание предоставленных ссуд и средств происходит после принятия руководством всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, а также после реализации Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в составе прибыли или убытка в периоде возмещения.

### **Прекращение признания финансовых активов**

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- истекло право на получение денежных потоков от актива;
- Банк передал свои права на получение денежных потоков от актива или оставил за собой право на получение денежных потоков от актива, но принял на себя обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соответствующему договору;
- Банк (а) передал практически все риски и выгоды, связанные с активом, или (б) ни передал, ни оставил у себя практически все риски и выгоды, связанные с активом, но передал контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Банка (а) передать контрактные права на получение денежных потоков по активу или (б) оставить за собой право на получение денежных потоков по активу, но принять контрактное обязательство по их выплате третьей стороне. После передачи Банк проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив продолжает учитываться в балансе. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то признание актива прекращается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Банк проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом. Если Банк не сохранил контроль, то признание актива прекращается. Если Банк сохранил контроль над активом, то он продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается его участие в активе.

### **Основные средства**

Основные средства, такие как оборудование и объекты недвижимости, предназначенные для собственного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и в необходимых случаях резерва под обесценение.

Затраты по текущему ремонту и техническому обслуживанию относятся на расходы по мере возникновения. Стоимость замены основных частей и компонентов основных средств капитализируется, а замененные части выводятся из эксплуатации. Банк оценивает наличие признаков обесценения основных средств на каждую отчетную дату. Если такие признаки существуют, Банк производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость сокращается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения полезной стоимости актива или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыли и убытки от выбытия активов, определяемые путем сопоставления выручки с показателем балансовой стоимости, признаются в составе прибыли или убытка.

### **Амортизация основных средств**

Амортизация начисляется линейным способом с целью погашения первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение ожидаемого срока полезного использования активов:

Вид актива	Срок полезного использования (кол-во лет)
Мебель и офисное оборудование Капитальные вложения в арендованные средства	2-20 Наименьшее из срока полезного использования актива и срока аренды



Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную цену, которую Банк получил бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выводу из эксплуатации, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Если Банк намеревается использовать такой актив до окончания срока эксплуатации, остаточная стоимость актива равняется нулю. Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов анализируются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

#### **Нематериальные активы**

Нематериальные активы – это идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы, к которым относится в первую очередь капитализированная стоимость компьютерного программного обеспечения и приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение. Нематериальные активы первоначально учитываются по себестоимости, а впоследствии по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного обесценения. Нематериальные активы амортизируются линейным способом в течение срока полезного использования и проверяются на обесценение при наличии факта обесценения. Срок полезного использования переоценивается и корректируется по мере необходимости. Все прочие затраты, связанные с компьютерным программным обеспечением, например, его обслуживанием, списываются на расходы по мере возникновения.

#### **Налогообложение**

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

##### ***Текущий налог на прибыль***

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

##### ***Отложенный налог на прибыль***

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым предприятиям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Банк имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым предприятиям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и положений налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Банка (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

#### ***Текущий и отложенный налог на прибыль за год***

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно.

#### ***Операционные налоги***

В Российской Федерации существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Банка, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

#### ***Выпущенные финансовые обязательства и долевыми инструментами***

##### ***Классификация в качестве обязательства или капитала***

Долговые и долевыми финансовые инструменты классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

##### ***Долевые инструменты***

Долевой инструмент — это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Банком, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Выкуп собственных долевыми инструментами вычитается непосредственно из капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных акций Банка, не отражаются в составе прибылей или убытков.

##### ***Финансовые обязательства***

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ), либо как прочие финансовые обязательства.

##### ***Финансовые обязательства категории ОССЧПУ***

В состав финансовых обязательств категории ОССЧПУ входят финансовые обязательства, предназначенные для торговли, а также обязательства, определенные в категорию ОССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовое обязательство классифицируется как «предназначенное для торговли», если оно:

- приобретается с основной целью обратного выкупа в ближайшем будущем;
- при первоначальном признании к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Банком как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовое обязательство, не являющееся финансовым обязательством, предназначенным для торговли, может квалифицироваться как финансовое обязательство категории ОССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов или обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовое обязательство является частью группы финансовых активов или финансовых обязательств либо группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе финансовых обязательств представляется внутри организации на этой основе;
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые обязательства категории ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отнесением переоценки на счет прибылей и убытков. Чистые прибыли или убытки, признаваемые в прибылях и убытках, включают проценты, уплаченные по финансовому обязательству, и отражаются по строке «прочие прибыли и убытки» отчета о совокупном доходе. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 28.

#### ***Прочие финансовые обязательства***

##### **Средства кредитных организаций, депозиты населения и субординированные обязательства**

Средства кредитных организаций, депозиты населения и субординированные обязательства изначально признаются по справедливой стоимости. Впоследствии суммы к оплате отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между суммой чистых поступлений и стоимостью погашения отражается в составе прибыли или убытка в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

#### ***Прекращение признания финансовых обязательств***

Банк прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

#### **Обязательства кредитного характера**

Банк заключает 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 обладают таким же уровнем кредитного риска, как и ссуды. Финансовые гарантии и обязательства о предоставлении ссуд первоначально оцениваются по справедливой стоимости, которая обычно подтверждается суммой полученных комиссионных. Данная сумма амортизируется линейным способом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательств по предоставлению ссуд, если существует вероятность того, что Банк заключит договор о предоставлении ссуды, и Банк не предполагает продать данную ссуду вскоре после выдачи; комиссия за обязательство по предоставлению такой ссуды включается в состав доходов будущих периодов и затем включается в балансовую стоимость ссуды в момент первоначального признания. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из двух величин: (1) оставшейся несамортизированной стоимости на момент первоначального признания и (2) наилучшей оценки расходов, необходимых для погашения обязательства на отчетную дату.

## **Условные активы и обязательства**

Условные обязательства не признаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются в финансовой отчетности, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в бухгалтерском балансе, но раскрывается в финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

## **Резервы**

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Банка есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Банк должен будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

## **Убыточные договоры**

Обязательства по убыточным договорам учитываются в составе резерва предстоящих расходов и оцениваются по тем же принципам. Договор считается убыточным, если Банк принял на себя договорные обязательства, выполнение которых связано с неизбежными убытками, то есть сумма расходов по выполнению обязательств превышает экономические выгоды, которые предположительно будут получены по договору.

## **Аренда**

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

### **Банк как арендодатель**

Суммы к получению от арендаторов по договорам финансовой аренды отражаются в составе дебиторской задолженности в размере чистых инвестиций Банка в аренду. Доход по финансовой аренде распределяется по отчетным периодам так, чтобы обеспечить постоянный уровень доходности по чистым инвестициям Банка в аренду.

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

### **Банк как арендатор**

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Банка в отношении затрат по займам. Арендная плата по договорам финансовой аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Полученные при заключении договоров операционной аренды стимулирующие выплаты признаются как обязательства и равномерно сокращают расходы на аренду в течение ее срока, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

#### **Уставный капитал и эмиссионный доход**

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Взносы в уставный капитал, осуществленные после 1 января 2003 года, отражаются по первоначальной стоимости. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций. Прибыль и убытки, возникающие в связи с продажей собственных акций, относятся на эмиссионный доход.

Расходы, напрямую связанные с выпуском новых акций, кроме случая объединения компаний, вычитаются из капитала, за вычетом любых связанных налогов на прибыль.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ 10 «События после окончания отчетного периода», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

#### **Пенсионные обязательства**

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации определенный процент от пенсионных выплат удерживается из общих выплат персоналу для перечисления в пенсионные фонды. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации. Кроме того, Банк не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

#### **Методика пересчета валют**

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту Банка по официальному обменному курсу ЦБ РФ, который соответствует реальной рыночной стоимости валюты, на дату составления отчетности. Курсовые разницы, возникающие в результате проведения расчетов по операциям и перерасчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Банка по официальным курсам ЦБ РФ на конец года, отражаются в составе прибылей или убытков. Пересчет по курсам на конец года не применяется к неденежным активам или обязательствам, в том числе к долевым финансовым вложениям.

## Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Банком при подготовке финансовой отчетности:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Руб./долл. США	32,1961	30,4769
Руб./евро	41,6714	40,3331

## Залоговое обеспечение

Банк получает залоговое обеспечение в отношении обязательств клиентов в случаях, когда он считает это необходимым. Залоговое обеспечение обычно имеет вид залога активов клиента, дающего Банку право требования по таким активам как в отношении существующих, так и в отношении будущих обязательств клиента.

## Учет влияния гиперинфляции

В соответствии с МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» экономика Российской Федерации считалась подверженной гиперинфляции до 1 января 2003 года. С 1 января 2003 года экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной, и стоимость неденежных активов, обязательств и капитала Банка, представленная в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года, была использована для формирования входящих балансовых остатков по состоянию на 1 января 2003 года.

## Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные допущения в дополнение к тем оценкам, которые руководство использовало при применении учетной политики Банка и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

### Финансовые вложения, удерживаемые до погашения

Руководство провело проверку финансовых вложений Банка, удерживаемых до погашения, с учетом требований к поддержанию уровня капитала и ликвидности и подтвердило намерение и способность Банка удерживать данные активы до погашения.

### Обесценение ссуд и дебиторской задолженности

Банк регулярно осуществляет проверку выданных ссуд и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы Банка под обесценение ссуд создаются для признания понесенных убытков от обесценения в его портфеле ссуд и дебиторской задолженности. Банк считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение ссудной и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности оценок в связи с тем, что (а) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения по будущим показателям невыполнения обязательств и оценка потенциальных убытков, связанных с обесцененными ссудами и дебиторской задолженностью, основаны на последних результатах работы, и (б) любая существенная разница между оцененными убытками Банка и фактическими убытками требует от Банка создавать резервы, которые могут оказать существенное влияние на его финансовую отчетность в будущие периоды.

Банк использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало доступных источников исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично, Банк оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными таковым в данной группе ссуд. Банк использует оценку руководства для корректировки имеющихся данных по группе ссуд с целью отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

Резервы под обесценение финансовых активов в финансовой отчетности были определены на основе имеющихся экономических и политических условий. Банк не в состоянии предсказать, какие изменения в условиях произойдут в Российской Федерации, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущие периоды.

#### **Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности**

Банк применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные КМСФО и КИМСФО, которые вступили в действие в отношении ежегодной финансовой отчетности Банка за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

- МСФО 3 (2008) «Сделки по объединению бизнеса»/ МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» – поправки, принятые в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» в мае 2010 года: требования к передаче обусловленного вознаграждения в связи с операцией по объединению бизнеса, проведенной до даты вступления в силу пересмотренного МСФО; оценка неконтрольных долей владения;
- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - поправки, принятые в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» в мае 2010 года: пояснения к раскрытию информации и выпуск требования к раскрытию информации в отношении реструктурированных ссуд;
- МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» – (пересмотренный в 2009 году) меняет определение связанной стороны и упрощает раскрытие информации для организаций, связанных с государством;
- Поправка к МСБУ 32 «Классификация выпуска прав» – В соответствии с данной поправкой выпуск прав на инструменты, произведенный с целью приобретения фиксированного количества собственных непроизводных долевого инструмента организации за фиксированную сумму в любой валюте, при условии, что такие инструменты соответствуют определению долевого инструмента, классифицируется как капитал;
- КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» – Интерпретация содержит указания относительно порядка учета «сделок обмена долговых ценных бумаг на долевого» с точки зрения заемщика.

Применение новых или пересмотренных стандартов не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты Банка. Применение новых или пересмотренных стандартов было сделано ретроспективно, в соответствии с требованиями МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», если иное не указано в примечаниях ниже.

#### **Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу**

На дату утверждения данной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, досрочного применения которых Банк не проводил:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – поправки, увеличивающие требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов<sup>1</sup>;
- МСФО 9 «Финансовые инструменты»<sup>6</sup>;
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»<sup>3</sup>;
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»<sup>3</sup>;
- МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»<sup>3</sup>;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»<sup>2</sup>;
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» - поправки в отношении метода представления прочего совокупного дохода<sup>4</sup>;
- МСБУ 12 «Налог на прибыль» – поправка, имеющая ограниченную сферу действия (возмещение базовых активов)<sup>5</sup>;
- МСБУ 27 – перевыпущен как МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в результате пересмотра в мае 2011 года)<sup>3</sup>;
- МСБУ 28 – перевыпущен как МСБУ 28 «Инвестиции в зависимые и совместные предприятия» (в результате пересмотра в мае 2011 года)<sup>3</sup>;
- МСБУ 32 – поправки, уточняющие применение правил взаимозачета и требуемых раскрытий<sup>7</sup>.

- <sup>1</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года, с возможностью досрочного применения.
- <sup>2</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, с возможностью досрочного применения.
- <sup>3</sup> Каждый из пяти стандартов действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, с возможностью досрочного применения, разрешенного в случае применения всех из «пакета пяти» стандартов (только МСФО 12 может быть применен самостоятельно).
- <sup>4</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года, с возможностью досрочного применения.
- <sup>5</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2012 года, с возможностью досрочного применения.
- <sup>6</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года, с возможностью досрочного применения.
- <sup>7</sup> Поправки к МСБУ 32 действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года. Соответствующие поправки к МСФО 7 в отношении раскрытия информации – с 1 января 2013 года.

**Поправки к МСФО 7** – увеличивают требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов (например, в ходе трансформации неликвидных активов в ценные бумаги), в том числе в целях лучшего понимания возможных рисков, остающихся у предприятия, передавшего активы. В соответствии с данными поправками также требуются дополнительные раскрытия в случае непропорционально большого числа операций по передаче активов, осуществляемых в конце отчетного периода.

В соответствии с МСБУ 8 требуется ретроспективное применение стандарта, за исключением того, что в первый год применения от организации не требуется предоставление сравнительной информации за периоды, начинающиеся до 1 июля 2011 года. По мнению Банка, данная поправка не окажет существенного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Банка.

**МСФО 9**, выпущенный в ноябре 2009 года и дополненный в октябре 2010 года, вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств и по прекращению их признания.

- Согласно МСФО 9 все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели (целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней), как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевого ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов.
- Наиболее значительным последствием МСФО 9 в плане классификации и оценки финансовых обязательств является учет изменений справедливой стоимости финансового обязательства (обозначенного в качестве ОССЧПУ), связанных с изменениями кредитного риска по такому обязательству. В частности, в соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, отнесенным к ОССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как ОССЧПУ, признавалась в составе прибылей или убытков.

Банк предполагает, что МСФО 9 будет применяться в финансовой отчетности Банка за годовой период, начинающийся 1 января 2015 года, и его применение окажет значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Банка. Однако обоснованная оценка данного влияния требует проведения детального анализа.



**МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»** – действие нового стандарта направлено на повышение согласованности и снижение сложности путем предоставления точного определения справедливой стоимости и использования единого источника требований по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации при составлении отчетности по МСФО. Данный стандарт:

- определяет справедливую стоимость;
- устанавливает единую структуру оценки справедливой стоимости для целей составления отчетности по МСФО;
- требует раскрытия информации об оценке справедливой стоимости.

МСФО 13 применяется, когда другой стандарт МСФО требует или позволяет проводить оценку по справедливой стоимости или раскрывать информацию в отношении оценки справедливой стоимости (а также таких оценок, как справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу, основанных на справедливой стоимости или раскрытии информации о таких оценках), за исключением выплат, рассчитываемых на основе цены акций, относящихся к сфере применения МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций», лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСБУ 17 «Аренда», а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСБУ 2 «Товарно-материальные запасы» или эксплуатационная ценность в МСБУ 36 «Обесценение активов».

В настоящее время Банк оценивает влияние измененного стандарта на финансовую отчетность.

**Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»** – вносят изменения в способ представления информации о прочем совокупном доходе.

Поправки к МСБУ 1:

- Сохраняют поправки к МСБУ 1, принятые в 2007 году, и требуют, чтобы прибыли или убытки и прочий совокупный доход были представлены вместе, т.е. либо как единый «отчет о прибыли и убытках и совокупном доходе», либо как отдельные «отчет о прибылях и убытках» и «отчет о совокупном доходе», и не требует составления одного общего отчета, как предлагалось в проекте для обсуждения.
- Требуют от компаний группировать статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на основании их возможной последующей реклассификации в прибыли или убытки, т.е. разделять их на те, которые могут быть реклассифицированы, и те, которые не могут.
- Требуют, чтобы суммы налога, связанные со статьями, представленными до налогообложения, показывались отдельно по каждой из двух групп статей прочего совокупного дохода (без изменения возможности представления статей прочего совокупного дохода до вычета суммы налога или после).

По мнению Банка, данная поправка не окажет существенного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Банка.

**Поправка к МСБУ 12 «Налоги на прибыль»** – вводит допущение, что возмещение текущей стоимости недвижимости, оцениваемой с использованием модели справедливой стоимости, содержащейся в МСБУ 40 «Инвестиции в недвижимость», будет, как правило, происходить в результате продажи такой недвижимости.

В соответствии с МСБУ 8 требуется ретроспективное применение.

Банк в настоящий момент оценивает возможное влияние данной поправки на финансовую отчетность и сроки ее применения.

**Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации»** – дают разъяснения по применению правил зачета финансовых активов и обязательств. В частности, разъяснены:

- значение фразы «действующее, юридически исполнимое право на зачет»;
- условие одновременной реализации актива и погашения обязательства;
- правила зачета активов, находящихся в залоге;
- определение единицы измерения при проведении зачета.

Соответствующие поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» требуют раскрытия всех финансовых инструментов, по которым проведен зачет в соответствии с пунктом 42 МСБУ 32. Поправки также требуют раскрытия признанных в отчетности финансовых инструментов, на которые распространяются рамочные соглашения о зачете или аналогичные договоры, даже если зачет не был проведен. Указанные раскрытия позволят пользователям отчетности оценить влияние прав зачета на финансовое положение Банка вне зависимости от того, был ли зачет проведен в финансовой отчетности.

Банк в настоящий момент оценивает возможное влияние данных поправок на финансовую отчетность и сроки их первого применения.

Руководство Банка считает, что переход к применению перечисленных ниже стандартов не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Банка в будущие периоды.

**МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»** – заменяет собой все указания по контролю и консолидации, содержащиеся в МСБУ 27 и ПКИ 12. МСФО 10 вводит единую консолидационную модель, основывающуюся на едином определении контроля для всех предприятий – объектов инвестирования, независимо от того, контролируется ли предприятие через права голоса или через иную договоренность, как это часто бывает в случае предприятий специального назначения. Единое определение контроля в МСФО 10 сопровождается подробными инструкциями по применению и основывается на том, имеются ли у инвестора:

- властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестирования;
- права/риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестирования; и
- возможность использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты.

**МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»** – заменяет МСБУ 31 новыми требованиями к учету соглашений о совместной деятельности с ее классификацией либо как «совместная деятельность», либо как «совместное предприятие». Исключена возможность классификации как «совместно контролируемые активы».

- При отражении прав и обязательств от участия в совместной деятельности, стороны не должны рассматривать существование отдельного юридически оформленного соглашения в качестве ключевого фактора для выбора метода учета, а придавать основное значение распределению прав и обязанностей между ними.
- При участии в «совместной деятельности» («совместно контролируемых операциях») у сторон соглашения возникают прямые права в отношении активов и прямые обязательства по погашению задолженности. В результате участник «совместной деятельности» признает свою долю участия исходя из прямых прав и обязательств, а не как долю участия в «совместно контролируемом предприятии». Участник признает активы, обязательства, доходы и расходы, возникающие от «совместной деятельности».
- При участии в «совместном предприятии» («совместно контролируемом предприятии») у сторон соглашения возникают права на долю в чистых активах такого предприятия. Участие в «совместных предприятиях» признается инвестицией и учитывается долевым методом, описанным в МСБУ 28 «Вложения в зависимые предприятия». Существовавшая возможность выбора политики пропорциональной консолидации была исключена.

**МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»** – увеличивают требования к раскрытию информации о консолидированных и неконсолидированных предприятиях, в которых имеется участие, с тем, чтобы у пользователей отчетности имелась возможность оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с участием в дочерних предприятиях, зависимых компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидированных структурированных предприятиях. Таким образом, МСФО 12 определяет требуемые раскрытия для компаний, составляющих отчетность по двум новым стандартам, МСФО 10 и МСФО 11, и заменяет требования к раскрытиям, содержащихся в МСБУ 28.

**МСБУ 27 (2011) «Отдельная финансовая отчетность»** – включает требования по составлению отдельной финансовой отчетности, которые после замены положений о контроле МСФО 27 новым МСФО 10 остаются практически без изменений.

**МСБУ 28 (2011) «Вложения в зависимые и совместные предприятия»** – теперь включает требования как в отношении зависимых компаний, так и совместных предприятий, для которых требуется учет по методу долевого участия в соответствии с МСФО 11.

#### 4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	2011	2010
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по активам, которые были обесценены	1 803 702	2 745 390
- процентные доходы по активам, не подвергшимся обесценению	109 555	222 928
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>1 913 257</b>	<b>2 968 318</b>
<b>Процентные доходы</b>		
Ссуды, предоставленные населению	1 790 909	2 745 390
Ссуды, предоставленные кредитным организациям	109 555	222 928
Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	12 793	0
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>1 913 257</b>	<b>2 968 318</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Средства кредитных организаций	(549 719)	(906 855)
Депозиты населения	(109 852)	(993 538)
Субординированные обязательства	(42 973)	(138 390)
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(702 544)</b>	<b>(2 038 783)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>1 210 713</b>	<b>929 535</b>

#### 5. ЧИСТЫЙ КОМИССИОННЫЙ ДОХОД

	2011	2010
<b>Комиссионные доходы</b>		
Комиссия за обработку платежей	34 582	74 119
Комиссионные по гарантиям	16 282	31 283
Прочие комиссионные доходы	14 077	25 583
<b>Итого комиссионные доходы</b>	<b>64 941</b>	<b>130 985</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Расчетно-кассовые операции	(11 795)	(32 822)
Комиссионные по гарантиям	(7 658)	(50 229)
Расходы по депонированию и хранению	(1 252)	(4 052)
Прочие комиссионные расходы	(3 680)	(8 221)
<b>Итого комиссионные расходы</b>	<b>(24 385)</b>	<b>(95 324)</b>
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>40 556</b>	<b>35 661</b>

#### 6. ЧИСТЫЕ УБЫТКИ ПО ФИНАНСОВЫМ СТАТЬЯМ, ОТРАЖАЕМЫМ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Категория оценки «отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки»	2011	2010
Реализованные прибыли и убытки, производные инструменты	(12 435)	(171 387)
Нереализованные изменения стоимости, производные инструменты	744	(7 707)
<b>Чистые убытки по финансовым статьям, отражаемым по справедливой стоимости</b>	<b>(11 691)</b>	<b>(179 094)</b>

Банк заключает соглашения по производным финансовым инструментам для управления валютным риском и риском ликвидности, и такие финансовые инструменты удерживаются, в основном, в торговых целях.

**7. ЧИСТЫЕ УБЫТКИ ПО ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ, ОЦЕНИВАЕМЫМ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ**

В 2010 году Банк достиг соглашения с одним из крупнейших держателей депозитов о досрочном прекращении депозитов. Это решение соответствовало новой стратегии Банка и являлось экономически целесообразным. Расходы Банка, связанные с данным событием, были рассчитаны в соответствии со справедливой стоимостью будущих потоков денежных средств и составили в 2010 году 500 000 тыс. руб. (Примечание 21).

**8. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Реализованные прибыли и убытки	32 067	152 276
Курсовые разницы, нетто	<u>7 958</u>	<u>105 327</u>
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u>40 025</u>	<u>257 603</u>

**9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ**

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, прочие доходы включают доходы от операционной субаренды в размере 38 821 тыс. руб.

**10. ОБЩИЕ АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Заработная плата и премии	364 888	621 236
Амортизация основных средств и нематериальных активов	149 705	162 629
Арендная плата	144 722	211 668
Налоги (кроме налога на прибыль и налога на добавленную стоимость)	59 678	104 156
Расходы, связанные с информационными технологиями	43 198	54 126
Отчисления на социальное страхование	40 028	51 577
Консультационные и внешние услуги	35 263	57 266
Связь, почта	33 505	52 095
Расходы на содержание помещений	15 750	8 480
Убытки от выбытия основных средств и нематериальных активов	13 231	11 828
Инкассаторские перевозки, охранные сигнализации	10 530	19 128
Канцелярские товары	4 183	8 909
Командировочные и представительские расходы	3 870	8 355
Страхование	2 972	7 655
Реклама, связи с общественностью, маркетинг	1 816	6 283
Расходы по убыточному договору	0	72 071
Прочее	<u>16 935</u>	<u>23 487</u>
Итого	<u>940 274</u>	<u>1 480 949</u>

## 11. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

	Ссуды, оцениваемые на индивидуальной основе	Однородные группы обесцененных ссуд, оцениваемые на коллективной основе	Ссуды, предоставленные кредитным организациям	Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	Итого
Резерв под обесценение на 31 декабря 2009 года	2 620 407	1 023 532	0	0	3 643 939
Восстановление резерва под обесценение в течение года	(663 334)	(391 866)	0	0	(1 055 200)
Списание	(72 171)	0	0	0	(72 171)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2010 года	1 884 902	631 666	0	0	2 516 568
(Восстановление)/фор-мирование резерва под обесценение в течение года	(906 108)	(289 857)	7 394	1 068	(1 187 503)
Получение ссуд в рамках сделки под общим контролем	677 075	0	0	0	677 075
Списание	(36 042)	(24 630)	0	0	(60 672)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2011 года	1 619 827	317 179	7 394	1 068	1 945 468

Информация о движении прочих резервов представлена следующим образом:

	Прочие активы	Гарантии и прочие условные обязательства	Итого
Резерв по прочим операциям по состоянию на 31 декабря 2009 года	13 635	131 940	145 575
Восстановление резерва по прочим операциям в течение года	(2 316)	(21 786)	(24 102)
Суммы, списанные в течение года как безнадежные	(183)	0	(183)
Резерв по прочим операциям по состоянию на 31 декабря 2010 года	11 136	110 154	121 290
Восстановление резерва по прочим операциям в течение года	(4 777)	(76 072)	(80 849)
Суммы, списанные в течение года как безнадежные	(669)	(366)	(1 035)
Резерв по прочим операциям по состоянию на 31 декабря 2011 года	5 690	33 716	39 406

## 12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по налогу на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Банка возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог на прибыль отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. в основном связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов в учете по МСФО и налоговом учете.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. представлен следующим образом:

	2011	2010
Отложенные налоговые активы/(обязательства), относящиеся к:		
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	315 874	328 728
Резервы по прочим операциям	6 743	22 031
Прочие обязательства	3 015	12 252
Прочие активы	4 786	2 234
Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	393	0
Основные средства и нематериальные активы	(37)	(5 522)
Производные финансовые инструменты	(149)	1 377
Ссуды, предоставленные кредитным организациям и населению	(442 827)	878
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	(112 202)	361 978
Непризнанный отложенный налоговый актив:	10 510	361 978
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	(122 712)	0

Анализ эффективной ставки по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 года, представлен следующим образом:

	2011	2010
Прибыль до налога на прибыль	1 648 567	150 403
Налог по установленной ставке (20%)	329 713	30 081
Налоги, относящиеся к прошлым годам	7 001	2 053
Изменение в непризнанном отложенном налоговом активе	(351 468)	(42 152)
Налоговый эффект от постоянных разниц:	14 754	12 071
Капитальные вложения в арендованное имущество, не подлежащие вычету для целей налогообложения	10 577	6 114
Восстановление амортизационной премии по реализованным основным средствам	1 210	678
Операционные расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	2 967	5 279
Расход по налогу на прибыль	0	2 053
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	2011	2010
Налог на прибыль, признанный напрямую в капитале (Примечание 16)	(122 712)	0
По состоянию на 31 декабря – отложенные налоговые обязательства	(122 712)	0

### 13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ОСТАТКИ В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ

	2011	2010
Срочные депозиты в Центральном банке Российской Федерации	2 500 275	0
Остатки в Центральном банке Российской Федерации	1 946 801	2 550 232
Денежные средства	96 212	195 777
Итого денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	4 543 288	2 746 009

Остатки в ЦБ РФ по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. включают суммы в размере 385 247 тыс. руб. и 366 303 тыс. руб., соответственно, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в ЦБ РФ. Банк обязан депонировать обязательные резервы в ЦБ РФ на постоянной основе.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк разместил депозит в ЦБ РФ на сумму 2 500 275 тыс. руб. под 4% годовых со сроком погашения в январе 2012 года.

**Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств:**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	4 543 288	2 746 009
Средства в кредитных организациях с первоначальными сроками погашения менее 3 месяцев	4 754 113	5 777 011
	<u>9 297 401</u>	<u>8 523 020</u>
За вычетом обязательных резервов в Центральном банке Российской Федерации	(385 247)	(366 303)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<u><b>8 912 154</b></u>	<u><b>8 156 717</b></u>

**14. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ**

Производные финансовые инструменты представлены следующим образом:

**31 декабря 2011 года**

Производные финансовые инструменты:	<u>Номинальная стоимость</u>	<u>Чистая справедливая стоимость</u>	
		<u>Активы</u>	<u>Обязательства</u>
Контракты с иностранной валютой:			
Форвардные контракты	884 336	972	(228)
<b>Итого финансовые активы/(обязательства), предназначенные для продажи</b>		<u><b>972</b></u>	<u><b>(228)</b></u>

**31 декабря 2010 года**

Производные финансовые инструменты:	<u>Номинальная стоимость</u>	<u>Чистая справедливая стоимость</u>	
		<u>Активы</u>	<u>Обязательства</u>
Контракты с иностранной валютой:			
Форвардные контракты	1 462 662	2 691	(9 578)
<b>Итого финансовые активы/(обязательства), предназначенные для продажи</b>		<u><b>2 691</b></u>	<u><b>(9 578)</b></u>

Банк оценивает изменения справедливой стоимости вследствие кредитного риска путем оценки изменений справедливой стоимости, которые не являются следствием изменений рыночных условий, приводящих к возникновению рыночного риска.

**15. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КРЕДИТНЫМ ОРГАНИЗАЦИЯМ**

Ссуды, предоставленные кредитным организациям	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Срочные депозиты	4 269 805	7 188 152
Корреспондентские счета	889 943	1 537 774
	<u>5 159 748</u>	<u>8 725 926</u>
За вычетом резерва под обесценение	(7 394)	0
<b>Итого ссуды, предоставленные кредитным организациям</b>	<u><b>5 152 354</b></u>	<u><b>8 725 926</b></u>

Информация о движении резерва под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлена в Примечании 11.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Банком были предоставлены ссуды 13 и 7 банкам на общую сумму 4 269 805 тыс. руб. и 7 188 152 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

## 16. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ НАСЕЛЕНИЮ

Ссуды, предоставленные населению, представлены следующим образом:

	2011	2010
Ссуды, предоставленные населению	22 966 451	27 769 640
За вычетом резерва под обесценение	(1 937 006)	(2 516 568)
<b>Итого</b>	<b>21 029 445</b>	<b>25 253 072</b>

Информация о движении резерва под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлена в Примечании 11.

В приведенной ниже таблице представлена информация по суммам ссуд в разбивке по видам обеспечения, а не по справедливой стоимости самого обеспечения:

Анализ по видам обеспечения	2011	2010
Ссуды, обеспеченные недвижимостью	14 101 578	19 213 987
Ссуды, обеспеченные гарантиями	4 724 729	1 738 315
Ссуды, обеспеченные запасами	1 726 378	1 959 837
Ссуды, обеспеченные оборудованием	1 107 791	3 561 647
Ссуды, обеспеченные ценными бумагами	95 068	294 417
Средства, обеспеченные прочими средствами	65 156	558 779
Необеспеченные ссуды	1 145 751	442 658
<b>Итого</b>	<b>22 966 451</b>	<b>27 769 640</b>
За вычетом резерва под обесценение	(1 937 006)	(2 516 568)
<b>Итого ссуды, предоставленные населению</b>	<b>21 029 445</b>	<b>25 253 072</b>

В нижеследующей таблице представлена концентрация ссуд населению по секторам экономики:

Анализ по секторам экономики:	2011	2010
Недвижимость	9 443 866	11 495 211
Физические лица	3 414 189	4 793 832
Металлургия	1 991 187	1 603 261
Торговля пищевыми продуктами	1 418 786	580 878
Транспорт	1 014 281	1 572 479
Машиностроение	774 375	1 988 930
Производство продуктов питания	649 230	515 493
Гостиницы и рестораны	489 190	1 010 561
Производство химикатов и пластмасс	254 662	1 147 768
Лесная промышленность	180 603	195 091
Торговля автомобилями	49 767	137 372
Строительство	0	12 279
Прочее	3 286 315	2 716 485
<b>Итого</b>	<b>22 966 451</b>	<b>27 769 640</b>
За вычетом резерва под обесценение	(1 937 006)	(2 516 568)
<b>Итого ссуды, предоставленные населению</b>	<b>21 029 445</b>	<b>25 253 072</b>

Ссуды физическим лицам представлены следующим образом:

Ссуды, предоставленные физическим лицам	2011	2010
Ипотечные кредиты	3 295 350	4 359 208
Прочее	118 839	434 624
<b>Итого</b>	<b>3 414 189</b>	<b>4 793 832</b>
За вычетом резерва под обесценение	(155 460)	(204 917)
<b>Итого ссуды, предоставленные физическим лицам</b>	<b>3 258 729</b>	<b>4 588 915</b>



По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Банком были предоставлены ссуды 9 и 18 клиентам на общую сумму 8 019 091 тыс. руб. и 12 449 442 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. значительная часть ссуд (99% всего портфеля) была предоставлена компаниям, осуществляющим свою деятельность на территории Российской Федерации, что представляет собой существенную географическую концентрацию в одном регионе.

В 2011 году Банк приобрел ссуду у компании Группы «Сведбанк». Доход, полученный благодаря разнице между уплаченным вознаграждением и справедливой стоимостью полученной ссуды и отраженный напрямую в капитале (за вычетом отложенного налога в сумме 122 712 тыс. руб.) составил 490 846 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2011 года номинальная стоимость приобретенной ссуды составила 1 836 946 тыс. руб., резерв под убытки по ссуде составил 569 453 тыс. руб.

В начале февраля 2012 года Банк достиг соглашения о продаже основной части розничного портфеля (Примечание 26).

В следующей таблице приводятся данные по обесценению ссуд, предоставленных клиентам:

	2011			2010		
	Размер ссуды	Обесценение	Балансовая стоимость ссуд	Размер ссуды	Обесценение	Балансовая стоимость ссуд
Ссуды, признанные обесцененными по отдельности	4 299 783	(1 619 827)	2 679 956	4 618 475	(1 884 902)	2 733 573
Ссуды, признанные обесцененными коллективно	14 791 556	(317 179)	14 474 377	23 151 165	(631 666)	22 519 499
Необесцененные ссуды	3 875 112	0	3 875 112	0	0	0
<b>Итого ссуды, предоставленные населению</b>	<b>22 966 451</b>	<b>(1 937 006)</b>	<b>21 029 445</b>	<b>27 769 640</b>	<b>(2 516 568)</b>	<b>25 253 072</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. ссуды, признанные обесцененными по отдельности, были обеспечены недвижимостью, оборудованием, товарно-материальными запасами и ценными бумагами на общую сумму 2 789 673 тыс. руб. и 2 664 449 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. в состав ссуд, выданных клиентам, включены ссуды на сумму 3 009 913 тыс. руб. и 3 851 825 тыс. руб., соответственно, условия которых были пересмотрены. В противном случае эти ссуды были бы просрочены или обесценены.

## 17. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	2011	
	Номинальная процентная ставка	Сумма
Корпоративные облигации	8%	308 086
За вычетом резерва под обесценение		(1 068)
<b>Итого</b>		<b>307 018</b>

Информация о движении резервов под обесценение за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлена в Примечании 11.

## 18. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Мебель и оборудование	Капиталь- ные вложения в арендо- ванные основные средства	Лицензии на компью- терное программ- ное обеспе- чение	Имущество для защиты исков	Итого
<b>По первоначальной стоимости</b>					
31 декабря 2009 года	313 694	88 458	57 793	0	459 945
Поступления	62 666	33 792	50 151	5 253	151 862
Выбытия	(117 477)	0	0	0	(117 477)
31 декабря 2010 года	258 883	122 250	107 944	5 253	494 330
Поступления	10 186	0	12 405	7 385	29 976
Выбытия	(44 890)	(109 141)	0	(9 346)	(163 377)
31 декабря 2011 года	224 179	13 109	120 349	3 292	360 929
<b>Накопленная амортизация</b>					
31 декабря 2009 года	144 765	11 133	0	0	155 898
Начисления за год	74 249	54 254	34 126	0	162 629
Списано при выбытии	(94 584)	0	0	0	(94 584)
31 декабря 2010 года	124 430	65 387	34 126	0	223 943
Начисления за год	94 094	25 011	30 600	0	149 705
Списано при выбытии	(44 890)	(85 610)	0	0	(130 500)
31 декабря 2011 года	173 634	4 788	64 726	0	243 148
<b>Чистая балансовая стоимость</b>					
31 декабря 2010 года	134 453	56 863	73 818	5 253	270 387
31 декабря 2011 года	50 545	8 321	55 623	3 292	117 781

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. в составе мебели и оборудования отражено полностью самортизированное оборудование, себестоимость которого составляет 33 158 тыс. руб. и 57 678 тыс. руб., соответственно.

## 19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	2011	2010
<b>Прочие финансовые активы:</b>		
Предоплата и дебиторская задолженность по прочим операциям	72 918	78 721
	72 918	78 721
За вычетом резерва под обесценение	(5 690)	0
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>67 228</b>	<b>78 721</b>
<b>Прочие нефинансовые активы:</b>		
Расходы будущих периодов	181 883	2 481
Предоплата по налогу на прибыль	785	153 084
Обеспечение договора аренды	0	8 552
	182 668	164 117
За вычетом резерва под обесценение	0	(11 136)
<b>Итого прочие активы</b>	<b>249 896</b>	<b>231 702</b>

Информация о движении резерва под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлена в Примечании 11.

## 20. СРЕДСТВА КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Средства кредитных организаций представлены следующим образом:

Средства кредитных организаций	2011	2010
Корреспондентские счета кредитных организаций	809 200	1 244 448
Ссуды и срочные депозиты кредитных организаций	14 395 124	23 641 590
<b>Итого</b>	<b>15 204 324</b>	<b>24 886 038</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. депозиты кредитных организаций в размере 14 022 080 тыс. руб. (92%) и 23 766 540 тыс. руб. (96%), соответственно, были получены от Группы «Сведбанк», что представляет значительную концентрацию.

## 21. ДЕПОЗИТЫ НАСЕЛЕНИЯ

Депозиты населения представлены следующим образом:

Депозиты населения	2011	2010
Срочные депозиты	2 324 700	2 403 223
Депозиты до востребования	5 162 990	3 538 682
<b>Итого</b>	<b>7 487 690</b>	<b>5 941 905</b>

В 2010 году Банк достиг соглашения с одним из крупнейших депонентов о досрочном прекращении депозитов на общую сумму 5 580 000 тыс. руб. (см. Примечание 7).

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. депозиты населения в размере 3 771 128 тыс. руб. (50%) и 2 128 933 тыс. руб. (36%), соответственно, были представлены депозитами двух клиентов, что представляет значительную концентрацию.

	2011	2010
Производство	3 042 799	106 775
Финансовый сектор	1 987 197	1 862 746
Торговля	764 876	1 076 081
Физические лица	425 300	1 771 139
Транспорт	379 576	59 559
Недвижимость	359 538	382 240
Гостиничный бизнес	273 241	324 235
Строительство	28 001	137 393
Информационные технологии	102	2 648
Прочее	227 060	219 089
<b>Итого депозиты населения</b>	<b>7 487 690</b>	<b>5 941 905</b>

## 22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	2011	2010
<b>Прочие финансовые обязательства:</b>		
Резерв по гарантиям и прочим условным обязательствам	33 716	110 154
Начисленные расходы	22 567	47 977
Прочее	40 200	8 360
	<b>96 483</b>	<b>166 491</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>		
Предоплата по недвижимости	100 022	0
Налоги к уплате (кроме налога на прибыль)	5 097	3 230
Начисленные премии и неиспользованные отпуска	0	80 834
	<b>105 119</b>	<b>84 064</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>201 602</b>	<b>250 555</b>

Информация о движении резерва по гарантиям и прочим условным обязательствам за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлена в Примечании 11.

Предоплата по недвижимости представляет собой предоплату по предварительному договору продажи недвижимости, удерживаемой в качестве обеспечения, на которую планируется обратить взыскание.

По состоянию на 31 декабря 2010 года прочие начисленные расходы включали суммы по обременительным договорам в размере 43 048<sup>7</sup> тыс. руб. (2011 год: ноль тыс. руб.)

## 23. СУБОРДИНИРОВАННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	Валюта	Срок погашения	Процентная ставка	Процентная ставка %	2011	2010
Транш 1	Долл. США	4 июня 2015 года	6m LIBOR+1,5%	2,25%	967 451	915 555
Транш 2	Долл. США	25 января 2016 года	6m LIBOR+2,4%	2,82%	977 928	926 750
Итого					<u>1 945 379</u>	<u>1 842 305</u>

В случае банкротства или ликвидации Банка погашение данной задолженности производится после погашения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами.

## 24. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. разрешенный к выпуску уставный капитал состоял из 50 380 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 рублей каждая.

Эмиссионный доход представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Подлежащие распределению среди акционеров средства Банка ограничены суммой его средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Банка, подготовленной в соответствии с требованиями РСБУ. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями законодательства для покрытия общеканковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный фонд создан в соответствии с уставом Банка.

В 2010 году акционеры Банка безвозмездно предоставили Банку средства в размере 16 200 тыс. долл. США (502 250 тыс. руб.) на общекорпоративные цели. Банк может использовать данные средства без согласия или утверждения предоставившей его стороны на дальнейшее использование или распоряжение любой его частью.

## 25. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В ходе обычной деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Банк использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются на балансе.

Максимальный размер кредитного риска Банка по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

В случае, когда Банк берет на себя внебалансовые обязательства, он использует ту же кредитную политику, что и для операций, отраженных на балансе.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. резерв по выданным гарантиям и прочим обязательствам составил 33 716 тыс. руб. и 110 154 тыс. руб., соответственно (Примечание 22).

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. номинальные суммы условных финансовых обязательств были представлены следующим образом:

Условные обязательства	2011	2010
Гарантии по ссудам	1 065 926	551 979
Аккредитивы предоставленные, но не использованные	112 638	39 842
Прочие гарантии	27 500	262 018
<b>Итого</b>	<b>1 206 064</b>	<b>853 839</b>
<b>Договорные обязательства</b>		
Овердрафты предоставленные, но не использованные	2 356 582	2 067 490
<b>Итого</b>	<b>3 562 646</b>	<b>2 921 329</b>

Будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды помещений представлены следующим образом:

Обязательства по соглашениям операционной аренды	2011	2010
Менее одного года	161 663	145 782
От 1 года до 5 лет	618 648	583 062
Более 5 лет	0	142 906
<b>Итого</b>	<b>780 311</b>	<b>871 750</b>

## 26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

События после отчетной даты, которые указывают на обстоятельства, в которых Банк ведет деятельность, и которые возникли после отчетной даты, представлены следующим образом:

- В начале февраля 2012 года Банк уступил основную часть своего розничного портфеля. Уступка будет проводиться постепенно в период с февраля по июнь 2012 года. К концу этого периода Банк планирует иметь незначительное количество розничных кредитов, которые будут погашены или уступлены до конца 2012 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года стоимость уступаемых ссуд составила 3 082 млн. руб.
- В январе-феврале 2012 года задолженность по кредитному договору с одним реально не функционирующим корпоративным клиентом на сумму 423 402 тыс. руб. была погашена путем обращения взыскания на недвижимость, выступающую обеспечением по данному кредиту.

## 28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации имеющегося у него пакета тех или иных финансовых инструментов.

По мнению руководства Банка, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

Для целей представления информации финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, распределяются по уровням трехуровневой иерархии справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Банк имеет доступ. К данным финансовым инструментам не применяются корректировки оценки и пакетные скидки. Так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует проявления существенной степени суждения.
- Методики оценки с использованием наблюдаемых исходных данных (Уровень 2) – Оценка на основе данных, для которых все значимые исходные данные наблюдаемы, прямо или косвенно, а также оценка на основе одной или более наблюдаемых котировок, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.
- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся наблюдаемыми и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

Подход Банка к оценке и определению места в иерархии справедливой стоимости для некоторых значительных классов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлен следующим образом:

	2011	2010
	Методики оценки на основе наблюдаемых рыночных данных (Уровень 2)	Методики оценки на основе наблюдаемых рыночных данных (Уровень 2)
Производные финансовые инструменты (активы)	972	2 691
Производные финансовые инструменты (обязательства)	228	9 578

## 29. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Банк осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение своей деятельности в обозримом будущем, максимизируя прибыль акционеров, путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Структура капитала Банка представлена заемными средствами, включающими субординированные обязательства, которые раскрываются в Примечании 23, и капиталом акционеров материнской компании, который включает выпущенный капитал, эмиссионный доход, добавочный капитал и нераспределенную прибыль, что раскрывается в отчете об изменениях капитала.

Структура капитала ежегодно пересматривается на собрании акционеров. В ходе этого рассмотрения собрание акционеров анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основании рекомендаций собрания акционеров Банк производит коррекцию структуры капитала за счет привлечения дополнительного долгового финансирования или погашения существующих долговых обязательств.

Общая политика Банка в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2010 годом.

ЦБ РФ регулирует риски банкротства банков и устанавливает минимальные требования к капиталу, необходимому для сокращения кредитного и рыночного рисков, путем установления норматива достаточности капитала. В 2011 и 2010 гг. Банк соблюдал данный норматив.

### 30. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Банк осуществляет управление следующими рисками:

#### Операционный риск

Банк относит к операционному риску риск убытков, обусловленных следующими событиями:

- нарушениями сотрудниками Банка и/или иными лицами внутренних банковских регламентов и процедур;
- несоответствием внутренних банковских регламентов и процедур характеру и диапазону деятельности Банка и/или требованиям действующего законодательства;
- недостаточной функциональностью используемой информации, технологических и прочих систем и/или их расшифровок;
- внешними факторами.

Управление операционными рисками осуществляется Группой контроля банковских рисков департамента управления рисками.

Для целей управления операционными рисками Банком выполняются следующие действия:

- ведение базы данных рисков событий в области операционных рисков;
- проведение контрольной самооценки подразделениями Банка;
- непрерывность ключевых процессов Банка: создание и тестирование планов действий в случае наступления неблагоприятных событий;
- страхование рисков (страхование имущества, ответственности и особое банковское страхование (BBV)).

Кроме того, операционные риски также оцениваются на предварительной стадии: все процедуры и продукты рассматриваются с точки зрения операционных рисков и имеющихся мер контроля риска в рамках приемлемых для Банка ограничений. Представитель Группы контроля банковских рисков является членом Комитета Банка по продуктам.

#### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей в получении достаточных средств для возврата депозитов и погашения прочих финансовых обязательств перед кредиторами и вкладчиками или наличия избыточного объема средств в высоколиквидных активах.

Основополагающим документом, определяющим порядок управления ликвидностью Банка, является «Политика управления ликвидностью», разработанная в соответствии с нормативными требованиями ЦБ РФ, основного акционера Банка и рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору. Управление среднесрочной и долгосрочной ликвидностью Банка осуществляется коллегиальным органом, Комитетом по управлению активами и пассивами, в задачи которого входит формирование стратегии, управление ликвидностью и контроль над эффективностью мер, принятых подразделениями Банка при реализации вышеупомянутой политики. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации потоков денежных средств. Для управления риском ликвидности Банк использует модели, позволяющие прогнозировать движение денежных средств в результате операций клиентов и собственных операций Банка.

Действующая в Банке политика управления риском ликвидности позволяет с запасом выполнять нормативные требования ЦБ РФ в отношении коэффициентов ликвидности.

Далее приведен анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки:

- (а) оставшийся договорной срок погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам (основной долг и проценты) по наиболее ранней из дат, на которую Банк будет обязан погасить обязательство, и
- (б) ожидаемый срок погашения финансовых активов, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный на основе недисконтированных договорных погашений по финансовым активам с учетом процентов, которые будут получены по этим активам, за исключением случаев, когда Банк ожидает, что денежные потоки будут проведены в другой период.

Анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующей таблице, основанной на информации, предоставляемой ключевому руководству Банка.

2011	Сред- невзве- шенная эффе- ктив- ная процент- ная ставка	До 1 месяца	1-3 месяца	От 3 месяцев до 1 года	1 год - 5 лет	Более пяти лет	Срок погашения не уста- новлен	31 декабря 2011 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Денежные средства и остатки в Центральном банке	4,00%	2 500 275	0	0	0	0	0	2 500 275
Ссуды, предоставленные кредитным организациям	3,70%	4 756 098	396 256	0	0	0	0	5 152 354
Ссуды, предоставленные населению	9,46%	464 217	174 824	2 456 639	846 874	1 795 869	0	5 738 423
Финансовые вложения, удерживаемые до погашения		0	307 018	0	0	0	0	307 018
Итого активы, по которым начисляются проценты по фиксированной процентной ставке		7 720 590	878 098	2 456 639	846 874	1 795 869	0	13 698 070
Ссуды, предоставленные населению	6,41%	385 646	160 480	3 992 518	3 983 339	6 769 039	0	15 291 022
Итого активы, по которым начисляются проценты по переменной процентной ставке		385 646	160 480	3 992 518	3 983 339	6 769 039	0	15 291 022
Итого активы, по которым начисляются проценты		8 106 236	1 038 578	6 449 157	4 830 213	8 564 908	0	28 989 092
Денежные средства и остатки в Центральном банке		1 657 766	0	0	0	0	385 247	2 043 013
Производные финансовые инструменты		972	0	0	0	0	0	972
Прочие финансовые активы		67 228	0	0	0	0	0	67 228
Итого финансовые активы		9 832 202	1 038 578	6 449 157	4 830 213	8 564 908	385 247	31 100 305



	Сред- невзве- шенная эффек- тивная процент- ная ставка	До 1 месяца	1-3 месяца	От 3 месяцев до 1 года	1 год - 5 лет	Более пяти лет	Срок погашения не уста- новлен	31 декабря 2011 года Итого
2011								
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Средства кредитных организаций	5,39%	1 569 160	0	0	5 166 389	804 903	0	7 540 452
Депозиты населения	4,07%	7 065 901	31 418	343 859	46 512	0	0	7 487 690
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированной процентной ставке		8 635 061	31 418	343 859	5 212 901	804 903	0	15 028 142
Средства кредитных организаций	1,87%	1 332 690	300 227	3 938 709	2 092 246	0	0	7 663 872
Субординированные обязательства	2,54%	12 045	0	1 568	1 931 766	0	0	1 945 379
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по переменной процентной ставке		1 344 735	300 227	3 940 277	4 024 012	0	0	9 609 251
Итого обязательства, по которым начисляются проценты		9 979 796	331 645	4 284 136	9 236 913	804 903	0	24 637 393
Производные финансовые инструменты		228	0	0	0	0	0	228
Прочие финансовые обязательства		96 067	0	165	251	0	0	96 483
Итого финансовые обязательства		10 076 091	331 645	4 284 301	9 237 164	804 903	0	24 734 104
Разница между активами и обязательствами		(243 889)	706 933	2 164 856	(4 406 951)	7 760 005	385 247	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по фиксированной процентной ставке		(914 471)	846 680	2 112 780	(4 366 027)	990 966		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по плавающей процентной ставке		(959 089)	(139 747)	52 241	(40 673)	6 769 039		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		(1 873 560)	706 933	2 165 021	(4 406 700)	7 760 005		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		(1 873 560)	(1 166 627)	998 394	(3 408 306)	4 351 699		

2010	Сред- невзве- шенная эффек- тивная про- центная ставка	До 1 месяца	1-3 месяца	От 3 месяцев до 1 года	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок погаше- ния не уста- новлен	31 декабря 2010 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>								
Ссуды, предоставленные кредитным организациям	2,59%	7 125 926	1 600 000	0	0	0	0	8 725 926
Ссуды, предоставленные населению	10,41%	541 674	583 509	1 065 270	920 080	2 323 106	0	5 433 639
<b>Итого активы, по которым начисляются проценты по фиксированной процентной ставке</b>		<b>7 667 600</b>	<b>2 183 509</b>	<b>1 065 270</b>	<b>920 080</b>	<b>2 323 106</b>	<b>0</b>	<b>14 159 565</b>
Ссуды, предоставленные населению	6,21%	113 642	790 771	3 966 138	8 187 942	6 760 940	0	19 819 433
<b>Итого активы, по которым начисляются проценты по переменной процентной ставке</b>		<b>113 642</b>	<b>790 771</b>	<b>3 966 138</b>	<b>8 187 942</b>	<b>6 760 940</b>	<b>0</b>	<b>19 819 433</b>
<b>Итого активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>7 781 242</b>	<b>2 974 280</b>	<b>5 031 408</b>	<b>9 108 022</b>	<b>9 084 046</b>	<b>0</b>	<b>33 978 998</b>
Денежные средства и остатки в Центральном банке		2 379 706	0	0	0	0	366 303	2 746 009
Производные финансовые инструменты		2 691	0	0	0	0	0	2 691
Прочие финансовые активы		78 721	0	0	0	0	0	78 721
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>10 242 360</b>	<b>2 974 280</b>	<b>5 031 408</b>	<b>9 108 022</b>	<b>9 084 046</b>	<b>366 303</b>	<b>36 806 419</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Средства кредитных организаций	4,91%	6 215 743	457 154	457 154	4 422 386	761 923	0	12 314 360
Депозиты населения	1,82%	4 714 167	244 542	622 958	360 238	0	0	5 941 905
<b>Итого обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированной процентной ставке</b>		<b>10 929 910</b>	<b>701 696</b>	<b>1 080 112</b>	<b>4 782 624</b>	<b>761 923</b>	<b>0</b>	<b>18 256 265</b>
Средства кредитных организаций	1,86%	401 105	789 259	4 160 569	7 220 745	0	0	12 571 678
Субординированные обязательства	2,41%	0	0	13 691	914 307	914 307	0	1 842 305
<b>Итого обязательства, по которым начисляются проценты по переменной процентной ставке</b>		<b>401 105</b>	<b>789 259</b>	<b>4 174 260</b>	<b>8 135 052</b>	<b>914 307</b>	<b>0</b>	<b>14 413 983</b>
<b>Итого обязательства, по которым начисляются проценты</b>		<b>11 331 015</b>	<b>1 490 955</b>	<b>5 254 372</b>	<b>12 917 676</b>	<b>1 676 230</b>	<b>0</b>	<b>32 670 248</b>
Производные финансовые инструменты		9 578	0	0	0	0	0	9 578
Прочие финансовые обязательства		57 099	1 083	27 594	20 838	59 877	0	166 491
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>11 397 692</b>	<b>1 492 038</b>	<b>5 281 966</b>	<b>12 938 514</b>	<b>1 736 107</b>	<b>0</b>	<b>32 846 317</b>

2010	Сред- невзве- шенная эффек- тивная про- центная ставка	От					Срок погаше- ния не уста- новлен	31 декабря 2010 года Итого
		До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяцев до 1 года	1 год - 5 лет	Более 5 лет		
Разница между активами и обязательствами		(1 155 332)	1 482 242	(250 558)	(3 830 492)	7 347 939	366 303	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по фиксированной процентной ставке		(3 262 310)	1 481 813	(14 842)	(3 862 544)	1 561 183	0	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по плавающей процентной ставке		(287 463)	1 512	(208 122)	52 890	5 846 633	0	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		(3 549 773)	1 483 325	(222 964)	(3 809 654)	7 407 816	0	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		(3 549 773)	(2 066 448)	(2 289 412)	(6 099 066)	1 308 750	0	

Дальнейший анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующих таблицах согласно МСФО 7. Суммы, раскрытые в этих таблицах, не соответствуют суммам, отраженным в отчете о финансовом положении, так как таблица, приведенная ниже, включает анализ сроков погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся суммарные выплаты по договорам (включая выплаты процентов), не признанные в отчете о финансовом положении по методу эффективной процентной ставки.

2011	От					2011 Итого
	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяцев до 1 года	1 год- 5 лет	Более 5 лет	
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства кредитных организаций	2 902 444	301 281	4 003 614	8 041 648	1 143 618	16 392 605
Депозиты населения	7 068 649	31 423	347 355	46 565	0	7 493 992
Субординированные обязательства	27 504	0	70 263	2 230 535	0	2 328 302
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	9 998 597	332 704	4 421 232	10 318 748	1 143 618	26 214 899
Прочие финансовые обязательства	96 067	0	165	251	0	96 483
Условные обязательства	108 386	25 000	960 040	112 638	0	1 206 064
Договорные обязательства	0	0	427 570	1 768 031	160 981	2 356 582
Итого непроизводные финансовые обязательства и условные обязательства	204 453	25 000	1 387 775	1 880 920	160 981	3 659 129
Производные финансовые инструменты	228	0	0	0	0	228
Итого производные финансовые обязательства	228	0	0	0	0	228
Итого финансовые обязательства и условные обязательства	10 203 278	357 704	5 809 007	12 199 668	1 304 599	29 874 256

2010	До 1 месяца	1-3 месяца	От 3 месяцев до 1 года	1 год- 5 лет	Более 5 лет	2010 Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Средства кредитных организаций	6 629 092	1 251 613	4 694 822	12 801 066	1 136 038	26 512 631
Депозиты населения	4 795 156	245 159	628 730	360 862	0	6 029 907
Субординированные обязательства	14 411	0	66 258	1 263 917	940 059	2 284 645
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>	<b>11 438 659</b>	<b>1 496 772</b>	<b>5 389 810</b>	<b>14 425 845</b>	<b>2 076 097</b>	<b>34 827 183</b>
Прочие финансовые обязательства	57 099	1 083	27 594	20 838	59 877	166 491
Условные обязательства	68 234	22 319	763 286	0	0	853 839
Договорные обязательства	2 504	19 717	174 200	1 871 069	0	2 067 490
<b>Итого непроизводные финансовые обязательства и условные обязательства</b>	<b>127 837</b>	<b>43 119</b>	<b>965 080</b>	<b>1 891 907</b>	<b>59 877</b>	<b>3 087 820</b>
Производные финансовые инструменты	9 578	0	0	0	0	9 578
<b>Итого производные финансовые обязательства</b>	<b>9 578</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 578</b>
<b>Итого финансовые обязательства и условные обязательства</b>	<b>11 576 074</b>	<b>1 539 891</b>	<b>6 354 890</b>	<b>16 317 752</b>	<b>2 135 974</b>	<b>37 924 581</b>

#### Анализ чувствительности к изменению процентной ставки

Риск изменения процентной ставки, являясь видом рыночного риска, отражает влияние изменения рыночной процентной ставки на будущие потоки денежных средств от операций с финансовыми инструментами, а также текущие стоимости рыночных финансовых инструментов.

Комитет по управлению активно-пассивными операциями управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Банка по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Казначейство отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Банка, оценивает уязвимость Банка в отношении изменения процентных ставок и влияние на рентабельность Банка.

Большинство кредитных договоров Банка и других финансовых активов и обязательств, по которым начисляются проценты, имеют переменную процентную ставку, либо условия договора предусматривают возможность изменения ставки процента кредитором. Руководство Банка осуществляет мониторинг процентной маржи Банка и считает, что Банк не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

Для управления риском влияния ставки процента на справедливую стоимость Банк использует регулярную оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. В Банке используется система лимитов, которая устанавливается в соответствии с требованиями Сведбанка АБ. Руководство Банка отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Банка, оценивает уязвимость Банка в отношении риска влияния ставки процента на справедливую стоимость и влияние на рентабельность Банка.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе обоснованно возможных изменений. Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Банка. При проведении стресс-тестирования Банк учитывает вероятную возможность увеличения процентных ставок международных (европейского и американского) индексов на 100 базисных пунктов как возможное негативное последствие. При этом в расчете учитывается возможный разрыв

между активами и обязательствами Банка с учетом увеличения базовой ставки привлечения. Итогом стресс-тестирования является общая сумма положительных/отрицательных значений разрывов между активами и обязательствами по каждому из индексов (европейский и американский) с учетом увеличения индекса на 100 базисных пунктов.

	2011		2010	
	+ 1%	+ 1%	+ 1%	+ 1%
	по ключевым европейским процентным ставкам	по ключевым американ-ским процентным ставкам	по ключевым европейским процентным ставкам	по ключевым американ-ским процентным ставкам
Влияние на прибыли или убытки	(1 277)	31 196	(1 588)	22 950
Влияние на капитал	(1 277)	31 196	(1 588)	22 950

### Кредитный риск

Банк подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения контрагентом своих обязательств по Кредиту и риску недостаточности предоставленного в залог обеспечения для покрытия требований по Кредиту. Кредит включает ссуды, овердрафты, внебалансовые обязательства, такие как аккредитивы, гарантии, опционы, свопы, форвардные контракты и аналогичные финансовые инструменты.

В процессе управления кредитным риском Банк использует Кредитную политику, директивы и инструкции, внедренные Группой «Сведбанк». В частности, директива Группы формулирует основные принципы принятия решений в области кредитования. В соответствии с директивой, решения в области кредитования должны соответствовать стратегии и ценностям Группы «Сведбанк».

В процессе рассмотрения заявки о предоставлении кредита менеджеры Бизнес-подразделения по работе с клиентами должны четко обосновать решение по кредиту, а также выполнить собственную оценку риска в отношении предлагаемого кредита.

Кроме того, Управление кредитным риском проводит независимый анализ кредитного предложения. Выполняется тщательный анализ платежеспособности потенциального заемщика и оценка кредитных рисков.

Таким образом реализуется принцип двойного контроля Группы «Сведбанк».

Кредит может быть предоставлен только в том случае, если имеются веские причины ожидать, что Заемщик сможет выполнять условия Кредитного соглашения, посредством демонстрации постоянной способности производить оплату в течение срока Кредитного соглашения.

Для целей оценки кредитного риска Банк применяет методологии, разработанные Группой «Сведбанк». Поток денежных средств от операционной деятельности клиента считается основным источником погашения кредита. Кроме того, анализируется потенциальная поддержка других компаний Группы (включая поручителей и гарантов). Одним из основных критериев принятия положительного кредитного решения является прозрачность заемщика.

Как правило, кредиты обеспечиваются материальным обеспечением. Проводится профессиональная оценка стоимости обеспечения; обеспечение страхуется в пользу Банка. В некоторых случаях, когда кредитный риск считается незначительным, Банк может предоставлять необеспеченные кредиты без какого-либо материального обеспечения.

В процессе кредитного анализа корпоративных клиентов используется рейтинговая методология Группы «Сведбанк». Всем корпоративным клиентам, по которым существует кредитный риск, присваивается кредитный рейтинг. Кредитный рейтинг подлежит пересмотру не реже одного раза в год.

Рейтинговая система в отношении компаний основывается на количественной и качественной оценке. Количественная оценка выполняется на основе ряда финансовых показателей заемщика. Качественная оценка зависит от факторов, не поддающихся количественной оценке, таких как позиция заемщика на рынке, концентрация контрагентов, управление и пр.

Данная модель позволяет выполнять корректировку рейтинга на основании следующих критериев: финансовая поддержка материнской компании, гудвил, кредитная история, прозрачность, отношения с Банком, рыночная информация, текущие экономические тенденции и пр. Ключевым компонентом рейтинга является финансовое положение заемщика. Рейтинговый процесс также допускает ручные корректировки рейтинга аналитиками по кредитному риску и членами Кредитного комитета. Итоговое решение по кредитному рейтингу принимается в процессе принятия кредитного решения Кредитным комитетом.

Все кредитные решения в отношении корпоративных клиентов принимаются на основании Общегруппового кредитного лимита Группы «Сведбанк». Группа общего кредитного лимита анализирует все кредитные риски, которым подвержен «Сведбанк» в России и других странах, в которых он ведет деятельность, в отношении группы связанных компаний и их владельцев-частных лиц. Общегрупповой кредитный лимит может включать, в частности, лимиты по корпоративным кредитам, овердрафтам, гарантиям, аккредитивам, финансовому лизингу, ипотечному кредитованию, потребительским кредитам и кредитным картам для владельцев и пр.

Максимальный срок действия Общегруппового кредитного лимита составляет один год. Общегрупповой кредитный лимит подлежит обязательному пересмотру и повторному утверждению по истечении срока в один год в соответствии с процедурами Группы «Сведбанк».

Анализ кредитного риска в связи с установлением лимитов по финансовым организациям проводится в центральном офисе «Сведбанка» в Стокгольме (Швеция). Там же принимаются кредитные решения в отношении таких лимитов.

В 2011 году банк прекратил осуществлять кредитование частных лиц. В этой связи анализ розничного кредитного портфеля был выполнен только в отношении анализа просроченной задолженности и корректировки резервов. В течение года принимались незначительные решения по реструктуризации кредитов.

Все кредитные решения, касающиеся предоставления новых кредитов, изменения кредитных условий и ежегодный анализ кредитных лимитов проводятся совместно Кредитными комитетами Банка и Группы или в рамках индивидуальных полномочий. Уровень принятия решений основан на Общегрупповом кредитном лимите и кредитном рейтинге. В любом случае как минимум одно лицо, ответственное за принятие решения, должно являться членом Управления кредитного риска.

Банк предоставляет отчеты о кредитном риске Группе «Сведбанк» ежемесячно в определенном Группой формате. В отчетах содержится информация о кредитном портфеле в разбивке, в частности, по отраслям, обеспечению, кредитному рейтингу, кредитному качеству и уровню резервов.

Кроме того, отчет о кредитном риске предоставляется Совету директоров. Совет директоров утверждает кредитную стратегию Банка.

#### **Максимальный размер кредитного риска**

Максимальный размер кредитного риска Банка может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих рыночных рисков.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по балансовым и внебалансовым финансовым активам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и других внебалансовых активов максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Банку пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий.

По состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Залоговое обеспечение
Ссуды, предоставленные кредитным организациям	5 152 354	0
Ссуды, предоставленные населению	21 029 445	19 883 694
Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	307 018	0
Условные обязательства	1 206 064	104 362
Договорные обязательства	2 356 582	546 897

По состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Залоговое обеспечение
Ссуды, предоставленные кредитным организациям	8 725 926	0
Ссуды, предоставленные населению	25 253 072	24 810 414
Условные обязательства	853 839	247 011
Договорные обязательства	2 067 490	374 693

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poors and Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. остатки в ЦБ РФ составили 4 447 076 тыс. руб. и 2 550 232 тыс. руб., соответственно. Суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации по данным международных рейтинговых агентств в 2011 году соответствовал инвестиционному уровню BBB.

Далее представлена классификация финансовых активов Банка по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2011 года:

2011	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2011 года
Производные финансовые инструменты	0	45	0	917	10	972
Ссуды, предоставленные кредитным организациям	51 948	1 292 834	2 383 736	1 263 189	160 647	5 152 354
Ссуды, предоставленные населению	0	0	1 292 520	0	19 736 925	21 029 445
Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	0	0	0	0	307 018	307 018
Прочие финансовые активы	0	0	0	0	67 228	67 228

По состоянию на 31 декабря 2010 года:

	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2010 года
Производные финансовые инструменты	0	1 621	0	0	1 070	2 691
Ссуды, предоставленные кредитным организациям	226	3 259 778	2 225 750	1 295 905	1 944 267	8 725 926
Ссуды, предоставленные населению	0	0	0	0	25 253 072	25 253 072
Прочие финансовые активы	0	0	0	0	78 721	78 721

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых активов и условных обязательств. Кредитный риск Банка сосредоточен в Российской Федерации. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Банком политикой по управлению рисками.

Банк осуществляет множество сделок с контрагентами, не имеющими кредитных рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами. Банк разработал внутреннюю модель с целью определения рейтингов контрагентов, сопоставимых с рейтингами, присваиваемыми международными рейтинговыми агентствами.

В Банке была разработана методология определения кредитного рейтинга заемщиков с целью проведения оценки корпоративных заемщиков. Этот метод позволяет рассчитывать и присваивать/подтверждать рейтинг заемщика. Эта система основывается на модели количественной оценки в зависимости от ключевых показателей эффективности заемщика и допускает возможность незначительной экспертной корректировки в случае недостаточной объективности сравнительного анализа. Данный метод позволяет присваивать рейтинги на основании следующих групп критериев: рыночные индикаторы заемщика, гудвил, кредитная история, прозрачность и надежность информации, информация по деятельности и экономической ситуации, отношения Банка и заемщика, финансовое положение заемщика, экономическая деятельность. Самыми важными критериями являются финансовое положение и экономическая деятельность. Следовательно, модель количественной оценки позволяет произвести общую оценку заемщика и ссуды.

Количественная оценка на основании параметров заемщика является одним из основных факторов для процесса принятия решений по ссудам.

Методология оценки индивидуальных заемщиков основывается на следующих критериях: образование, сфера деятельности, финансовое положение, кредитная история, собственность, принадлежащая заемщику. На основании полученной информации рассчитывается максимальный размер ссуды. Максимальный размер ссуды рассчитывается с использованием коэффициента долгового давления на заемщика.

В следующей таблице представлены сроки возникновения просроченных финансовых активов, не являющихся обесцененными.

По состоянию на 31 декабря 2011 года:

	<u>0-3 месяца</u>	<u>3-6 месяцев</u>	<u>6 месяцев - 1 год</u>	<u>Более 1 года</u>	<u>Итого</u>
Ссуды, предоставленные населению	67 412	0	0	0	67 412

По состоянию на 31 декабря 2010 года:

	<u>0-3 месяца</u>	<u>3-6 месяцев</u>	<u>6 месяцев - 1 год</u>	<u>Более 1 года</u>	<u>Итого</u>
Ссуды, предоставленные населению	136 234	10 348	0	0	146 582



## Географическая концентрация

В соответствии с долгосрочной стратегией приоритетным направлением деятельности Банка является предоставление услуг юридическим лицам в Северо-Западном и Центральном регионах Российской Федерации. Руководство Банка не видит в этой ситуации существенного риска географической концентрации активов.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена ниже:

2011	Российская Федерация	Страны ОЭСР	Прочие страны не-ОЭСР	Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и остатки в Центральном банке	4 543 288	0	0	4 543 288
Производные финансовые инструменты	927	45	0	972
Ссуды, предоставленные кредитным организациям	3 747 488	1 402 896	1 970	5 152 354
Ссуды, предоставленные населению	20 982 559	26 223	20 663	21 029 445
Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	307 018	0	0	307 018
Прочие финансовые активы	67 228	0	0	67 228
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>29 648 508</b>	<b>1 429 164</b>	<b>22 633</b>	<b>31 100 305</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Производные финансовые инструменты	228	0	0	228
Средства кредитных организаций	1 352 320	13 380 266	471 738	15 204 324
Депозиты населения	7 379 878	91 975	15 837	7 487 690
Прочие финансовые обязательства	77 967	18 507	9	96 483
Субординированные обязательства	0	1 945 379	0	1 945 379
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>8 810 393</b>	<b>15 436 127</b>	<b>487 584</b>	<b>24 734 104</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>20 838 115</b>	<b>(14 006 963)</b>	<b>(464 951)</b>	
<b>2010</b>				
	Российская Федерация	Страны ОЭСР	Прочие страны не-ОЭСР	Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и остатки в Центральном банке	2 746 009	0	0	2 746 009
Производные финансовые инструменты	1 070	1 621	0	2 691
Ссуды, предоставленные кредитным организациям	5 432 194	3 285 067	8 665	8 725 926
Ссуды, предоставленные населению	25 164 196	63 490	25 386	25 253 072
Прочие финансовые активы	78 721	0	0	78 721
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>33 422 190</b>	<b>3 350 178</b>	<b>34 051</b>	<b>36 806 419</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Производные финансовые инструменты	251	9 327	0	9 578
Средства кредитных организаций	900 987	23 892 935	92 116	24 886 038
Депозиты населения	5 740 741	131 755	69 409	5 941 905
Прочие финансовые обязательства	166 491	0	0	166 491
Субординированные обязательства	0	1 842 305	0	1 842 305
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>6 808 470</b>	<b>25 876 322</b>	<b>161 525</b>	<b>32 846 317</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>26 613 720</b>	<b>(22 526 144)</b>	<b>(127 474)</b>	

## Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Поскольку финансовое положение и денежные потоки Банка подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют, существенное внимание уделяется контролю сбалансированности активных и пассивных операций Банка в отношении иностранных валют, в которых деноминированы финансовые инструменты.

Комитет по управлению активами и пассивами осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения рубля и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Банку свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Казначейство осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Банка.

Одновременно с этим в Банке используется система лимитов, которая устанавливается в соответствии с требованиями Группы «Сведбанк», т.е. при проведении валютных операций соблюдаются ограничения не только российского банковского законодательства, но и требования Группы «Сведбанк» к управлению валютным риском.

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

2011	Рубль	Доллар США 1 долл. США = 32,1961 руб.	Евро 1 евро = 41,6714 руб.	Прочая валюта	Итого
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и остатки в Центральном банке	4 482 143	32 722	25 600	2 823	4 543 288
Производные финансовые инструменты	917	0	55	0	972
Ссуды, предоставленные кредитным организациям	2 772 645	2 040 621	326 251	12 837	5 152 354
Ссуды, предоставленные населению	6 502 589	13 266 688	1 260 168	0	21 029 445
Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	307 018	0	0	0	307 018
Прочие финансовые активы	64 300	1 426	1 502	0	67 228
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>14 129 612</b>	<b>15 341 457</b>	<b>1 613 576</b>	<b>15 660</b>	<b>31 100 305</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Производные финансовые инструменты	0	228	0	0	228
Средства кредитных организаций	1 157 458	12 264 567	1 782 299	0	15 204 324
Депозиты населения	6 858 553	429 470	199 663	4	7 487 690
Прочие финансовые обязательства	92 451	4 028	4	0	96 483
Субординированные обязательства	0	1 945 379	0	0	1 945 379
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>8 108 462</b>	<b>14 643 672</b>	<b>1 981 966</b>	<b>4</b>	<b>24 734 104</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>6 021 150</b>	<b>697 785</b>	<b>(368 390)</b>	<b>15 656</b>	

2010	Рубль	Доллар США 1 долл. США = 30,4769 руб.	Евро 1 евро = 40,3331 руб.	Прочая валюта	Итого
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и остатки в Центральном банке	2 676 029	33 919	29 836	6 225	2 746 009
Производные финансовые инструменты	1 070	0	1 621	0	2 691
Ссуды, предоставленные кредитным организациям	4 964 335	3 313 694	423 111	24 786	8 725 926
Ссуды, предоставленные населению	5 152 672	17 605 374	2 495 026	0	25 253 072
Прочие финансовые активы	76 651	1 429	641	0	78 721
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>12 870 757</b>	<b>20 954 416</b>	<b>2 950 235</b>	<b>31 011</b>	<b>36 806 419</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Производные финансовые инструменты	251	9 327	0	0	9 578
Средства кредитных организаций	2 269 187	20 063 180	2 553 671	0	24 886 038
Депозиты населения	4 394 227	640 587	899 572	7 519	5 941 905
Прочие финансовые обязательства	165 724	63	704	0	166 491
Субординированные обязательства	0	1 842 305	0	0	1 842 305
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>6 829 389</b>	<b>22 555 462</b>	<b>3 453 947</b>	<b>7 519</b>	<b>32 846 317</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>6 041 368</b>	<b>(1 601 046)</b>	<b>(503 712)</b>	<b>23 492</b>	

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включена в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ в разбивке по видам валют представлен в таблице ниже:

2011	Рубль	Долл. США 1 долл. США = 32,1961 руб.	Евро 1 евро = 41,6714 руб.	Прочая валюта
Нетто-позиция по производным финансовым инструментам и сделкам спот	572 030	(747 134)	175 104	0
<b>Итого открытая позиция</b>	<b>6 598 870</b>	<b>(49 349)</b>	<b>(193 286)</b>	<b>15 656</b>
2010	Рубль	Долл. США 1 долл. США = 30,4769 руб.	Евро 1 евро = 40,3331 руб.	Прочее валюта
Нетто-позиция по производным финансовым инструментам и сделкам спот	(263 880)	(56 365)	320 245	-
<b>ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>5 777 488</b>	<b>(1 657 411)</b>	<b>(183 467)</b>	<b>23 492</b>

## Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Банка к увеличению и уменьшению курса доллара США к рублю. 10% - это уровень чувствительности, который используется внутри Банка при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Банка и представляет собой оценку руководством возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими. Анализ чувствительности включает как ссуды, предоставленные клиентам Банка, так и ссуды, выданные компаниям, представляющим собой зарубежную деятельность Банка, если подобные ссуды выдаются в валюте, отличной от функциональной валюты кредитора или заемщика.

	2011		2010	
	Руб./долл. США +10%	Руб./долл. США -10%	Руб./долл. США +10%	Руб./долл. США -10%
Влияние на прибыли или убытки	(3 948)	3 948	(132 593)	132 593
Влияние на капитал	(3 948)	3 948	(132 593)	132 593

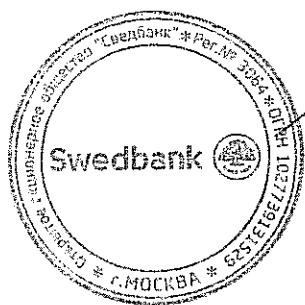
	2011		2010	
	руб./евро +10%	руб./евро -10%	руб./евро +10%	руб./евро -10%
Влияние на прибыли или убытки	(15 463)	15 463	(14 678)	14 678
Влияние на капитал	(15 463)	15 463	(14 678)	14 678

## Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Банк подвержен ценовому риску в связи с влиянием общих и специфичных изменений на рынке на его продукты.

Для управления ценовым риском Банк проводит периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения.

*Председатель Правления*



*Лозовая*

*Лозовая Е.А.*