

(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 7. Кредиты клиентам (продолжение)

	Авто- кредиты 2010 г.	Ипотечные кредиты 2010 г.	Потребительские кредиты 2010 г.	Итого 2010 г.
На 1 января	52 763	132 644	3 218	188 625
Расходы за год	100 997	43 859	8 300	153 156
Восстановление	(22 451)	(74 957)	(523)	(97 931)
На 31 декабря	131 309	101 546	10 995	243 850
Обесценение на индивидуальной основе	124 032	95 339	10 542	229 913
Обесценение на совокупной основе	7 277	6 207	453	13 937
	131 309	101 546	10 995	243 850
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	124 032	176 398	10 542	310 972

## Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2011 года составили 17 929 тыс. руб. (2010 г.: 64 810 тыс. руб.).

Согласно требованиям ЦБ РФ списание кредитов может произойти только после получения одобрения со стороны Совета Директоров, а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

## Обеспечение и прочие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Банк, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Ниже представлены основные типы полученного обеспечения:

- При предоставлении автокредитов – залог автомобиля, для покупки которого получен кредит,
- При ипотечном кредитовании – залог жилой недвижимости и прав на недвижимость, вытекающих из инвестиционных договоров.

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в РФ, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	2011 г.	2010 г.
Предприятия торговли	1 035 456	290 213
Физические лица	417 903	1 004 398
	1 453 359	1 294 611

## Прекращение признания кредитного портфеля

В 2011 году Банк продал права на получение 100% денежных потоков, возникающих по портфелю кредитов с фиксированной ставкой, номинированных в долларах США и российских рублях и учитываемых в сумме, эквивалентной 338 млн. руб. (2010 г.: 361 млн. руб.), справедливая стоимость которых эквивалентна 338 млн. руб. (2010 г.: 361 млн. руб.), третьей стороне за сумму, эквивалентную 273 млн. руб. (2010 г.: 347 млн. руб.). Банк определил, что все существенные риски и выгоды по портфелю были переданы, и поэтому Банк прекратил признание данного актива с даты продажи.

(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 8. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	Здания	Мебель и принадлежности	Компьютеры и оргтехника	Транспортные средства	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2010 года	153 370	8 651	11 426	6 225	179 672
Поступления		-	178	-	178
Выбытие		(77)	(2 100)	(2 345)	(4 522)
На 31 декабря 2011 года	153 370	8 574	9 504	3 880	175 328
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2010 года	2 336	3 379	8 409	4 331	18 455
Начисленная амортизация	4 640	438	1 194	1 490	7 762
Выбытие	-	(30)	(1 873)	(2 345)	(4 248)
На 31 декабря 2011 года	6 976	3 787	7 730	3 476	21 969
Остаточная стоимость:					
На 31 декабря 2010 года	151 034	5 272	3 017	1 894	161 217
На 31 декабря 2011 года	146 394	4 787	1 774	404	153 359

	Здания	Мебель и принадлежности	Компьютеры и оргтехника	Транспортные средства	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2009 года	-	11 010	14 603	6 225	31 838
Поступления	172 289	844	112	-	173 245
Выбытие	(18 919)	(3 203)	(3 289)	-	(25 411)
На 31 декабря 2010 года	153 370	8 651	11 426	6 225	179 672
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2009 года	-	3 487	10 008	2 775	16 270
Начисленная амортизация	2 336	948	1 200	1 556	6 040
Выбытие	-	(1 056)	(2 799)	-	(3 855)
На 31 декабря 2010 года	2 336	3 379	8 409	4 331	18 455
Остаточная стоимость:					
На 31 декабря 2009 года	-	7 523	4 595	3 450	15 568
На 31 декабря 2010 года	151 034	5 272	3 017	1 894	161 217

(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 9. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	Программное обеспечение и лицензии
Первоначальная стоимость	12 132
На 31 декабря 2010 года	-
Поступления	12 132
На 31 декабря 2011 года	
Накопленная амортизация и обесценение	6 386
На 31 декабря 2010 года	2 291
Амортизационные отчисления	8 677
На 31 декабря 2011 года	
Остаточная стоимость	3 455
На 31 декабря 2011 года	
	Программное обеспечение и лицензии
Первоначальная стоимость	12 132
На 31 декабря 2009 года	-
Поступления	12 132
На 31 декабря 2010 года	
Накопленная амортизация и обесценение	4 931
На 31 декабря 2009 года	1 455
Амортизационные отчисления	6 386
На 31 декабря 2010 года	
Остаточная стоимость	5 746
На 31 декабря 2010 года	

## 10. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль юридических лиц включают в себя следующие позиции:

	2011 г.	2010 г.
Расход по текущему налогу	3 995	3 685
Корректировки текущего налога предшествующих периодов, признанные в периоде	-	(1 393)
Расход по отложенному налогу при списании отложенного налогового актива	-	748
Расход по налогу на прибыль	3 995	3 040

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка налога на прибыль для банков, кроме дохода по государственным ценным бумагам, составляла 20%. Ставка налога на прибыль для небанковских организаций также составляла 20%. Ставка налога на процентный доход по государственным ценным бумагам составляла 15% для платежей в федеральный бюджет.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 10. Налогообложение (продолжение)

	2010 г.	2009 г.
Прибыль от непрерывной деятельности до налогообложения	(105 560)	(93 053)
Теоретическая экономия по налогу на прибыль, рассчитанная по официальной налоговой ставке 20%	(21 112)	(18 611)
Непризнанный отложенный налоговый актив	24 845	23 084
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(693)	(1 673)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>3 040</b>	<b>2 800</b>

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2009 г.	Возникнове- ние и уменьшение временных разниц	На 31 декабря 2010 г.	Возникнове- ние и уменьшение временных разниц	На 31 декабря 2011 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:</b>					
Начисленные расходы	1 727	(134)	1 593	449	2 042
Первоначальное признание долгосрочных депозитов и признание лизингового обязательства	939	(230)	709	(491)	218
Применение метода эффективной ставки процента, резервы под обесценение и резервы под прочие убытки	23 513	883	24 396	(25 172)	(776)
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>26 179</b>	<b>519</b>	<b>26 698</b>	<b>(25 214)</b>	<b>1 484</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:</b>					
Нематериальные активы	1 440	(291)	1 149	(458)	691
Основные средства	904	(205)	699	(389)	310
Прочее	3	2	5	2	7
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>2 347</b>	<b>(494)</b>	<b>1 853</b>	<b>(845)</b>	<b>1 008</b>
Отложенный налоговый актив, непризнанный в отчете о финансовом положении	23 084	1 761	24 845	(24 369)	476
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>748</b>	<b>(748)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**11. Прочие активы и обязательства**

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	2011 г.	2010 г.
Расходы будущих периодов	10 436	4 080
Прочее	666	1 075
	-	(241)
За вычетом: резерва на обесценение прочих активов	11 102	4 914

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2011 г.	2010 г.
Задолженность по неиспользованным отпускам и по заработной плате	8 866	6 858
Расчеты с кредиторами	3 625	2 337
Прочее	302	1 214
	12 793	10 409

**12. Лизинговые обязательства**

Обязательства по договорам финансовой аренды представлены следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
<b>Минимальные арендные платежи:</b>		
До 1 года	1 170	1 813
От 1 года до 5 лет	-	1 295
Будущие затраты на финансирование	(80)	(517)
<b>Чистые обязательства по договорам финансовой аренды</b>	<b>1 090</b>	<b>2 591</b>

**13. Средства клиентов**

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	2011 г.	2010 г.
Текущие счета	126 787	181 356
Срочные депозиты	238 230	58 455
	365 017	239 811

На 31 декабря 2011 года средства клиентов в размере 119 614 тыс. руб. (33%) представляли собой средства десяти крупнейших клиентов, не связанных с Банком (2010 г.: 29 068 тыс. руб. (12%)).

В состав срочных депозитов входят депозиты физических лиц размером 228 230 тыс. руб. (2010 г.: 58 455 тыс. руб.). В соответствии с Гражданским кодексом РФ Банк обязан выплачивать такие депозиты по требованию вкладчика. В случае выплаты срочного депозита по требованию вкладчика до срока погашения процент по нему выплачивается исходя из ставки процента по вкладам до востребования, если иная ставка процента не оговорена в договоре.

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	2011 г.	2010 г.
Частные предприятия	110 095	144 805
Физические лица	254 922	95 006
	365 017	239 811

(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**13. Средства клиентов (продолжение)**

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

Физические лица  
 Финансовые услуги  
 Торговля  
 Прочее

	2011 г.	2010 г.
	254 922	95 006
	82 775	105 246
	26 700	23 923
	620	15 636
	<b>365 017</b>	<b>239 811</b>

**14. Средства кредитных организаций**

На 31 декабря средства кредитных организаций включали в себя следующие позиции:

	Процентная ставка, %	Срок погашения	2011 г.	2010 г.
АКБ «РОССИЙСКИЙ КАПИТАЛ» (ОАО)	11,00%	17 декабря 2012 г.	40 800	
КБ "Москоммерцбанк" (ОАО)	5,00%	11 января 2011 г.	-	149 419
			<b>40 800</b>	<b>149 419</b>

**15. Кредиты и займы**

На 31 декабря кредиты и займы включали в себя следующие позиции:

	Эффективная процентная ставка, %	Срок погашения	2011 г.	2010 г.
ООО "МКФК"	9,37%	15 мая 2014 г.	9 659	9 143
MCFC Finance Company Ltd	7,57%	29 апреля 2011 г.	-	16 191
			<b>9 659</b>	<b>25 334</b>

Кредиты и займы представляют собой кредиты, привлеченные от компаний-резидентов и нерезидентов с целью финансирования кредитных операций Банка.

**16. Уставный капитал**

Банк был учрежден как общество с ограниченной ответственностью. В августе 2008 года Банк получил разрешение ЦБ РФ на преобразование организационно-правовой формы из общества с ограниченной ответственностью в открытое акционерное общество. В результате изменения организационно-правовой формы доли участников в уставном капитале Банка были конвертированы в 1 303 976 акций номиналом 1 тыс. руб. каждая. На 31 декабря 2009 года стоимость уставного капитала составила 1 308 090 тыс. руб. Уставный капитал был скорректирован с учетом влияния гиперинфляции на сумму 4 114 тыс. руб.

Резервы Банка, подлежащие распределению, определяются по величине резервов, отраженных в отчетности Банка, подготовленной в соответствии с российским законодательством. По состоянию на 31 декабря 2011 года в отчетности Банка по РПБУ были отражены нераспределяемые резервы в размере 64 333 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 г.: 62 103 тыс. руб.). Нераспределяемые резервы представляют собой резервный фонд, который формируется в соответствии с российскими нормативными требованиями по общим банковским рискам, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и условные обязательства.

## 17. Договорные и условные обязательства

### Условия ведения деятельности

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Мировой финансовый кризис оказал влияние на российскую экономику. Несмотря на некоторые индикаторы восстановления, по-прежнему существует неопределенность относительно будущего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Банка.

Кроме того, факторы, включающие повышение уровня безработицы в России, снижение ликвидности и прибыльности компаний, и увеличение числа случаев неплатежеспособности компаний и физических лиц, оказали влияние на возможность заемщиков Банка погасить задолженность перед Банком. Изменения экономических условий также привели к снижению стоимости обеспечения по кредитам и прочим обязательствам. На основе информации, доступной в настоящий момент, Банк пересмотрел оценку ожидаемых будущих потоков денежных средств в ходе анализа обесценения активов.

Руководство Банка считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Банка в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Банка. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

### Юридические вопросы

В течение отчетного периода Банк принимал участие в качестве истца в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Банка, и которые не были бы признаны или раскрыты в настоящей финансовой отчетности.

### Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Банка данного законодательства применительно к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. В ряде случаев налоговая проверка может покрывать более длительные периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2011 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Банк в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

### Договорные и условные финансовые обязательства

На 31 декабря договорные и условные финансовые обязательства Банка включали в себя следующие позиции:

	2011 г.	2010 г.
Обязательства кредитного характера	77 651	-
	77 651	-
Обязательства по операционной аренде	9 110	12 892
До 1 года	9 110	12 892
Договорные и условные финансовые обязательства	86 761	12 892

(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**18. Чистые комиссионные доходы**

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2011 г.	2010 г.
Обслуживание клиентских счетов	12 599	11 041
Расчетные операции	2 228	4 162
Операции с денежными средствами	711	202
Валютный контроль	140	263
Прочее	130	242
<b>Комиссионные доходы</b>	<b>15 808</b>	<b>15 910</b>
Расчетные операции	4 674	1 904
Инкассация	218	546
Операции с денежными средствами	22	256
Прочее	12	11
<b>Комиссионные расходы</b>	<b>4 926</b>	<b>2 717</b>

**19. Расходы на персонал и прочие операционные расходы**

Расходы на персонал и прочие суммы вознаграждения работникам, а также прочие операционные расходы, включают в себя следующие позиции:

	2011 г.	2010 г.
Заработная плата и премии	75 720	94 434
Отчисления на социальное обеспечение	12 825	12 461
<b>Заработная плата и прочие суммы вознаграждения работникам</b>	<b>88 545</b>	<b>106 895</b>
Расходы по аренде	48 789	68 571
Расходы по налогам, кроме налога на прибыль	13 799	15 423
Расходы на программное обеспечение	5 222	2 499
Юридические и консультационные услуги	3 978	6 434
Содержание помещений и оборудования	3 505	751
Административные расходы	1 892	2 685
Расходы на услуги связи	1 486	3 891
Расходы на охранные услуги	1 395	2 007
Транспортные расходы	1 038	122
Убыток от продажи кредитного портфеля	-	14 537
Прочие общехозяйственные и административные расходы	5 117	6 935
<b>Общехозяйственные и прочие административные расходы</b>	<b>86 221</b>	<b>123 855</b>

## 20. Управление рисками

### Введение

Деятельности Банка присущи риски. Банк осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Банка, и каждый отдельный сотрудник Банка несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Банк подвержен кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Банк также подвержен операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Банком в ходе процесса стратегического планирования.

### Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

### Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

### Казначейство

Казначейство отвечает за управление активами и обязательствами Банка, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Банка.

### Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Банке, ежегодно аудируются отделом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Банком. Отдел внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных оценок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Совету директоров.

### Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Банка оцениваются преимущественно в разрезе продуктов (автокредиты, ипотека, потребительские кредиты и корпоративные кредиты), при этом каждый из продуктов Банка подразделяется по этапам разработки. Посредством деления на этапы Банк выявляет риски, относящиеся к каждому этапу разработки продукта. По результатам оценки рисков для каждого продукта заполняется карта рисков, что позволяет Банку видеть основные риски по каждому продукту, а также изменение рисков по конкретному продукту. Кроме этого, для каждого риска приводится дополнительная информация о негативных последствиях этого риска и методах снижения/устранения риска.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Банком лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Банк, а также уровень риска, который Банк готов принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме того, Банк контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и заблаговременного обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Ежемесячно предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов. Ежеквартально старший руководящий персонал определяет необходимость создания резерва под кредитные потери. Ежеквартально Совет директоров получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Банка и принятия соответствующих решений.

Ежедневно проводится краткое совещание Правления и иных сотрудников Банка, на котором обсуждаются поддержание установленных лимитов, инвестиции, ликвидность, а также изменения в уровне риска.

**20. Управление рисками (продолжение)****Введение (продолжение)***Снижение риска*

Банк активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

*Чрезмерные концентрации риска*

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Банка к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Банка включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

**Кредитный риск**

Кредитный риск – риск того, что Банк понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Банк управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Банк готов принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Банк разработал процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить заблаговременное выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Банку оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по компонентам отчета о финансовом положении. Максимальный размер риска представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения.

	<i>Общая сумма максимального размера риска 2011 г.</i>	<i>Общая сумма максимального размера риска 2010 г.</i>
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	147 684	209 465
Торговые ценные бумаги	-	151 342
Кредиты клиентам	1 433 672	1 050 761
Обязательные резервы на счетах в Банке России	8 497	7 418
Средства в других банках	956	-
Прочие активы	11 102	4 914
Договорные и условные финансовые обязательства	86 761	12 892
<b>Общий размер кредитного риска</b>	<b>1 688 672</b>	<b>1 436 792</b>

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

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска показано ниже.

## 20. Управление рисками (продолжение)

## Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов

Банк управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Банка.

	Прим.	Не просроченные и не обесцененные 2011 г.	Просроченные или индивидуально обесцененные 2011 г.	Итого 2011 г.
Кредиты клиентам	7			
Корпоративные кредиты		814 133	221 323	1 035 456
Ипотечные кредиты		240 335	8 825	249 160
Автокредиты		108 419	13 787	122 206
Потребительские кредиты		45 722	815	46 537
Итого		1 208 609	244 750	1 453 359

	Прим.	Не просроченные и не обесцененные 2010 г.	Просроченные или индивидуально обесцененные 2010 г.	Итого 2010 г.
Кредиты клиентам	7			
Ипотечные кредиты		313 522	183 061	496 583
Автокредиты		327 059	147 108	474 167
Корпоративные кредиты		290 213	-	290 213
Потребительские кредиты		23 071	10 577	33 648
Итого		953 865	340 746	1 294 611

Просроченные кредиты клиентам включают только кредиты, которые просрочены лишь на несколько дней. Анализ просроченных кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен далее.

Согласно своей политике Банк должен осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам.

Анализ просроченных, но не обесцененных кредитов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов

	Менее 30 дней 2011 г.	31 – 60 дней 2011 г.	61 – 90 дней 2011 г.	Более 90 дней 2011 г.	Итого 2011 г.
Кредиты клиентам					
Автокредиты	10 783	3 004	-	-	13 787
Ипотечные кредиты	5 308	3 517	-	-	8 825
Потребительские кредиты	815	-	-	-	815
Итого	16 906	6 521	-	-	23 427

## 20. Управление рисками (продолжение)

## Кредитный риск (продолжение)

	Менее 30 дней 2010 г.	31 – 60 дней 2010 г.	61 – 90 дней 2010 г.	Более 90 дней 2010 г.	Итого 2010 г.
Кредиты клиентам					
Автокредиты	17 821	5 255	-	-	23 076
Ипотечные кредиты	6 663	-	-	-	6 663
Потребительские кредиты	35	-	-	-	35
<b>Итого</b>	<b>24 519</b>	<b>5 255</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29 774</b>

Более подробная информация о резерве под обесценение кредитов клиентам представлена в Примечании 7.

*Оценка обесценения*

Основными факторами, которые учитываются при проверке задолженности на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 60 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов или нарушениях первоначальных условий договора. Банк проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

*Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе*

Банк определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению, возможность привлечения финансовой помощи и стоимость реализации обеспечения, а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

*Резервы, оцениваемые на совокупной основе*

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми (включая автокредиты и необеспеченные потребительские кредиты), а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива. Затем резерв под обесценение проверяется руководством кредитного подразделения Банка на предмет его соответствия общей политике Банка.

(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**20. Управление рисками (продолжение)**

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Банка по географическому признаку:

	2011 г.				2010 г.			
	Россия	ОЭСР	Банки СНГ и др. стран	Итого	Россия	ОЭСР	Банки СНГ и др. стран	Итого
<b>Активы:</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	166 697	12 507	-	179 204	236 833	1 422	-	238 255
Торговые ценные бумаги	-	-	-	-	151 342	-	-	151 342
Кредиты клиентам	1 433 672	-	-	1 433 672	1 050 761	-	-	1 050 761
Обязательные резервы на счетах в Банке России	8 497	-	-	8 497	7 418	-	-	7 418
Средства в других банках	956	-	-	956	-	-	-	-
Прочие активы	11 102	-	-	11 102	4 914	-	-	4 914
<b>Итого активы</b>	<b>1 620 924</b>	<b>12 507</b>	<b>-</b>	<b>1 633 431</b>	<b>1 451 268</b>	<b>1 422</b>	<b>-</b>	<b>1 452 690</b>
<b>Обязательства:</b>								
Средства клиентов	364 490	139	388	365 017	239 313	110	388	239 811
Средства кредитных организаций	40 800	-	-	40 800	149 419	-	-	149 419
Кредиты и займы	9 659	-	-	9 659	9 143	-	16 191	25 334
Лизинговые обязательства	1 090	-	-	1 090	2 591	-	-	2 591
Прочие обязательства	12 793	-	-	12 793	10 409	-	-	10 409
<b>Итого обязательства</b>	<b>428 832</b>	<b>139</b>	<b>388</b>	<b>429 359</b>	<b>410 875</b>	<b>110</b>	<b>16 579</b>	<b>427 564</b>
<b>Чистая позиция по балансовым активам и обязательствам</b>	<b>1 192 092</b>	<b>12 368</b>	<b>(388)</b>	<b>1 204 072</b>	<b>1 040 393</b>	<b>1 312</b>	<b>(16 579)</b>	<b>1 025 126</b>

В таблице ниже раскрывается основное воздействие кредитного риска на Банк путем распределения его балансовых показателей активов, подверженных кредитному риску, по отраслевому признаку.

	2011 г.				
	Финансовые институты	Оптовая и розничная торговля	Прочие отрасли	Частные лица	Итого
Активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	179 204	-	-	-	179 204
Торговые ценные бумаги	-	-	-	-	-
Кредиты клиентам	-	-	1 035 456	398 216	1 433 672
Обязательные резервы на счетах в Банке России	8 497	-	-	-	8 497
Средства в других банках	956	-	-	-	956
Прочие активы	-	-	11 102	-	11 102
Итого активы	188 657	-	1 046 558	398 216	1 633 431

(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 20. Управление рисками (продолжение)

	2010 г.				
	Финансовые институты	Оптовая и розничная торговля	Прочие отрасли	Частные лица	Итого
<b>Активы:</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	238 255	-	-	-	238 255
Торговые ценные бумаги	151 342	-	-	-	151 342
Кредиты клиентам	-	18 000	272 213	760 548	1 050 761
Обязательные резервы на счетах в Банке России	7 418	-	-	-	7 418
Средства в других банках	-	-	-	-	-
Прочие активы	-	-	4 914	-	4 914
<b>Итого активы</b>	<b>397 015</b>	<b>18 000</b>	<b>277 127</b>	<b>760 548</b>	<b>1 452 690</b>

## Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Банк не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Банк владеет портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств. Банк также заключил соглашения о кредитных линиях, которыми он может воспользоваться для удовлетворения потребности в денежных средствах. Помимо этого Банк разместил обязательный депозит в Центральном банке Российской Федерации, размер которого зависит от уровня привлечения вкладов клиентов.

Ликвидность оценивается и управление ею Банком осуществляется в основном на автономной основе, опираясь на соотношения чистых ликвидных активов и обязательств клиентов в рамках нормативов, установленных ЦБ РФ. На 31 декабря эти нормативы составляли:

	2011 г., %	2010 г., %
H2 "Норматив мгновенной ликвидности" (активы, получаемые или реализуемые в течение одного дня / обязательства, погашаемые по требованию)	57,8 %	37,2 %
H3 "Норматив текущей ликвидности" (активы, получаемые или реализуемые в течение 30 дней / обязательства, погашаемые в течение 30 дней)	153,72 %	124,5 %
H4 "Норматив долгосрочной ликвидности" (активы, получаемые в течение периода, составляющего более одного года / сумма капитала и обязательств, погашаемых в течение периода, составляющего более одного года)	67,4 %	52,1 %

## Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Банк ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Банк будет обязан провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Банком на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

Финансовые обязательства на 31 декабря 2011 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства клиентов	168 515	128 574	90 461	-	387 550
Средства кредитных организаций	1 116	44 013	-	-	45 129
Кредиты и займы	217	674	10 854	-	11 745
Лизинговые обязательства	657	513	-	-	1 170
Прочие обязательства	-	12 793	-	-	12 793
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>170 505</b>	<b>186 567</b>	<b>101 315</b>	<b>-</b>	<b>458 387</b>

## 20. Управление рисками (продолжение)

## Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Финансовые обязательства на 31 декабря 2010 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства клиентов	195 482	32 234	18 056	-	245 772
Средства кредитных организаций	149 644	-	-	-	149 644
Кредиты и займы	272	16 829	11 095	-	28 196
Лизинговые обязательства	657	1 156	1 295	-	3 108
Прочие обязательства	-	10 409	-	-	10 409
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>346 055</b>	<b>60 628</b>	<b>30 446</b>	<b>-</b>	<b>437 129</b>

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных финансовых обязательств Банка.

На 31 декабря 2011 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Обязательства по операционной аренде	2 734	6 376	-	9 110
	<b>2 734</b>	<b>6 376</b>	<b>-</b>	<b>9 110</b>

На 31 декабря 2010 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Обязательства по операционной аренде	3 520	9 372	-	12 892
	<b>3 520</b>	<b>9 372</b>	<b>-</b>	<b>12 892</b>

Банк ожидает, что потребуются исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

Способность Банка выполнять свои обязательства зависит от его способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определенного отрезка времени.

Анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблицы в суммы, подлежащие погашению в течение "менее 3 месяцев".

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с российским законодательством, Банк обязан выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика. См. Примечание 13.

## Рыночный риск

Банк находится под воздействием рыночного риска, т.е. риска изменения справедливой стоимости финансовых инструментов или будущих потоков денежных средств по ним в связи изменениями рыночных цен. Рыночные риски возникают по открытым позициям по процентным, валютным и долевым инструментам, каждый из которых подвержен риску общих и специфических изменений на рынке, а также изменений уровня волатильности рыночных ставок и котировок, таких как процентные ставки, кредитные спреды, курсы обмена валют и долевого инструмента. Банк различает воздействие рыночного риска по торговым и неторговым портфелям финансовых инструментов.

Информация о рыночных рисках, возникающих от торговой и неторговой деятельности, концентрируется в Управлении активными и пассивными операциями и в Валютном управлении, и анализируется двумя независимыми друг от друга группами. Аналитические отчеты регулярно предоставляются на рассмотрение Правлению Банка.

Рыночные риски от неторговой деятельности в основном связаны с управлением процентными ставками по активам и обязательствам в сфере коммерческого банкинга и ритейла. Рыночные риски от неторговой деятельности также связаны с рисками изменения курсов обмена валют и долевого инструмента по активам, относимым финансовым активам, удерживаемым до погашения и имеющимся в наличии для продажи.