

**РОССИЙСКИЙ
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ БАНК**

**Международные стандарты финансовой
отчетности**

**Неконсолидированная финансовая отчетность
и отчет независимого аудитора**

31 декабря 2011 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

НЕКОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Неконсолидированный отчет о финансовом положении.....	1
Неконсолидированный отчет о совокупном доходе.....	2
Неконсолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	3
Неконсолидированный отчет о движении денежных средств.....	4

ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение.....	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	5
3	Краткое изложение принципов учетной политики.....	6
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	18
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	21
6	Новые учетные положения.....	22
7	Денежные средства и их эквиваленты	25
8	Торговые ценные бумаги.....	26
9	Дебиторская задолженность по сделкам репо	28
10	Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	30
11	Средства в других банках.....	31
12	Кредиты и авансы клиентам.....	33
13	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	40
14	Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	42
15	Основные средства и нематериальные активы.....	45
16	Прочие активы.....	47
17	Средства других банков.....	48
18	Средства клиентов.....	48
19	Выпущенные векселя.....	49
20	Прочие заемные средства.....	50
21	Прочие обязательства	51
22	Субординированные депозиты	52
23	Уставный капитал.....	52
24	Процентные доходы и расходы.....	53
25	Комиссионные доходы и расходы.....	53
26	Административные и прочие операционные расходы	54
27	Налог на прибыль.....	54
28	Дивиденды.....	56
29	Сегментный анализ.....	56
30	Управление финансовыми рисками.....	61
31	Управление капиталом	75
32	Условные обязательства.....	75
33	Производные финансовые инструменты	79
34	Справедливая стоимость финансовых инструментов	81
35	Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	84
36	Операции со связанными сторонами	87
37	Основные инвестиции в дочерние компании и компанию специального назначения	89
38	События после окончания отчетного периода.....	90

Отчет независимого аудитора

Акционеру и Наблюдательному совету ОАО «Россельхозбанк»:

1. Мы провели аудит прилагаемой неконсолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» (далее – «Банк»), которая включает неконсолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и неконсолидированные отчеты о совокупном доходе, изменениях в составе собственных средств и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к неконсолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

2. Руководство Банка несет ответственность за составление и достоверное представление данной неконсолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для подготовки неконсолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

3. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной неконсолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что неконсолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
4. Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в неконсолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения неконсолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением неконсолидированной финансовой отчетности организации с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления неконсолидированной финансовой отчетности в целом.
5. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

6. По нашему мнению, прилагаемая неконсолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ZAO Мхехатиконсерверс Audit

8 июня 2012 года
Москва, Россия

Российский сельскохозяйственный банк
Неконсолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2011	31 декабря 2010
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	133 958	81 009
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		8 417	3 468
Торговые ценные бумаги	8	-	3 563
Дебиторская задолженность по сделкам репо	9	2 369	15 240
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	10	11 225	9 686
Производные финансовые инструменты	33	23 296	20 621
Средства в других банках	11	39 569	34 561
Кредиты и авансы клиентам	12	901 563	690 666
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	13	76 586	16 743
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	14	31 319	14 922
Инвестиции в дочерние компании	37	19 061	12 186
Отложенный налоговый актив	27	5 705	1 830
Нематериальные активы	15	1 531	1 563
Основные средства	15	13 281	13 262
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		754	182
Прочие активы	16	10 318	8 239
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи (инвестиции в дочерние компании)	37	1 247	1 322
ИТОГО АКТИВОВ		1 280 199	929 063
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Производные финансовые инструменты	33	739	541
Средства других банков	17	90 214	105 630
Средства клиентов	18	608 225	387 535
Выпущенные векселя	19	20 129	9 903
Прочие заемные средства	20	342 499	258 602
Прочие обязательства	21	4 852	2 956
Субординированные депозиты	22	57 192	46 545
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		1 123 850	811 712
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	23	148 798	108 798
Фонд переоценки основных средств		1 050	907
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(897)	(108)
Нераспределенная прибыль		7 398	7 754
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		156 349	117 351
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		1 280 199	929 063

Утверждено к выпуску и подписано от имени Правления 8 июня 2012 года.

Д.Н. Патрушев
 Председатель Правления



Е.А. Романькова
 Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 5 по 90 составляют неотъемлемую часть данной неконсолидированной финансовой отчетности

Российский сельскохозяйственный банк
Неконсолидированный отчет о совокупном доходе

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Процентные доходы	24	112 991	105 316
Процентные расходы	24	(59 802)	(53 465)
Чистые процентные доходы		53 189	51 851
Резерв под обесценение кредитного портфеля	11, 12	(25 320)	(30 863)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		27 869	20 988
Комиссионные доходы	25	4 816	3 409
Комиссионные расходы	25	(631)	(589)
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(76)	707
Расходы за вычетом доходов по операциям с финансовыми инструментами, отражаемыми по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		(749)	(734)
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(8 154)	(1 737)
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с валютными свопами со сроком исполнения свыше 30 рабочих дней		2 933	(456)
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		221	(342)
Доходы за вычетом расходов по торговым операциям с иностранной валютой		82	289
Доходы за вычетом расходов от реализации ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	13	346	450
(Резерв)/восстановление резерва под обесценение прочих активов и по судебным искам	16, 21	(81)	185
Доходы за вычетом расходов от выбытия ссудной задолженности	12	5 269	4 372
Доходы от продажи дочерних компаний		151	-
Прочие операционные доходы		300	291
Административные и прочие операционные расходы	26	(32 327)	(25 026)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(31)	1 807
Расходы по налогу на прибыль	27	(96)	(495)
(Убыток)/прибыль за год		(127)	1 312
Прочий совокупный (убыток)/доход			
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Переоценка ценных бумаг	13	(641)	266
- Реализация фонда переоценки (при выбытии)	13	(346)	(450)
Переоценка основных средств		211	145
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	27	154	8
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога		(622)	(31)
Итого совокупный (убыток)/доход за год		(749)	1 281

	Прим.	Собственные средства акционера Банка				Итого
		Уставный капитал	Фонд переоценки основных средств	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющих-ся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Остаток на 31 декабря 2009 года		106 973	813	39	6 652	114 477
Прибыль за период, за вычетом налога		-	-	-	1 312	1 312
Прочий совокупный доход/(убыток) за период, за вычетом налога		-	116	(147)	-	(31)
Итого совокупный доход/(убыток) за период, за вычетом налога		-	116	(147)	1 312	1 281
Эмиссия акций	23	1 825	-	-	-	1 825
Реализованный фонд переоценки основных средств, за вычетом налога		-	(22)	-	22	-
Дивиденды объявленные	28	-	-	-	(232)	(232)
Остаток на 31 декабря 2010 года		108 798	907	(108)	7 754	117 351
Убыток за период, за вычетом налога		-	-	-	(127)	(127)
Прочий совокупный доход/(убыток) за период, за вычетом налога		-	167	(789)	-	(622)
Итого совокупный доход/(убыток) за период, за вычетом налога		-	167	(789)	(127)	(749)
Эмиссия акций	23	40 000	-	-	-	40 000
Реализованный фонд переоценки основных средств, за вычетом налога		-	(24)	-	24	-
Дивиденды объявленные	28	-	-	-	(253)	(253)
Остаток на 31 декабря 2011 года		148 798	1 050	(897)	7 398	156 349

Российский сельскохозяйственный банк
Неконсолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		105 476	99 524
Проценты уплаченные		(54 692)	(51 450)
Доходы, полученные по операциям с ценными бумагами и финансовыми инструментами, отражаемыми по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		424	1 150
Доходы, полученные по операциям с валютными свопами со сроком исполнения свыше 30 рабочих дней		75	7 624
Доходы полученные/(расходы понесенные) по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		602	(380)
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		82	289
Комиссии полученные		4 930	3 409
Комиссии уплаченные		(631)	(440)
Прочие полученные операционные доходы		327	290
Уплаченные расходы на содержание персонала		(17 831)	(14 776)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(9 774)	(6 829)
Уплаченный налог на прибыль		(4 389)	(1 924)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		24 599	36 487
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по обязательным резервам в Центральном банке Российской Федерации		(4 949)	(494)
Чистое снижение по торговым ценным бумагам		3 967	16 826
Чистый прирост по финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		(1 406)	(6 055)
Чистый (прирост)/снижение по средствам в других банках		(3 149)	3 847
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(221 568)	(127 954)
Чистый (прирост)/снижение по прочим активам		(2 696)	214
Чистое снижение по средствам других банков		(20 333)	(87 161)
Чистый прирост по средствам клиентов		218 341	154 899
Чистый прирост/(снижение) по выпущенным векселям		9 828	(2 654)
Чистый прирост по прочим обязательствам		1 110	171
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		3 744	(11 874)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	15	(1 478)	(2 353)
Выручка от реализации основных средств		57	27
Дивиденды полученные		-	1
Приобретение нематериальных активов	15	(416)	(829)
Приобретение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	13	(116 280)	(41 999)
Выручка от реализации ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	13	52 517	18 638
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(1 132)	(7 956)
Выручка от погашения ценных бумаг, удерживаемых до погашения		1 625	865
Взнос в уставный капитал дочерней компании		(10 000)	-
Выбытие дочерних компаний, за вычетом уплаченных денежных средств		226	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(74 881)	(33 606)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Эмиссия обыкновенных акций	23	40 000	1 825
Привлечение субординированных депозитов		22 434	-
Погашение субординированных депозитов		(15 748)	-
Привлечение прочих заемных средств	20	83 564	65 958
Погашение прочих заемных средств	20	(9 089)	(27 033)
Дивиденды уплаченные	28	(253)	(232)
Погашение синдицированных кредитов		-	(7 374)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		120 908	33 144
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		3 178	(1 568)
Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов		52 949	(13 904)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	81 009	94 913
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	133 958	81 009

Примечания на страницах с 5 по 90 составляют неотъемлемую часть данной неконсолидированной финансовой отчетности

1 Введение

Данная неконсолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (СМСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, в отношении Открытого акционерного общества «Российский сельскохозяйственный банк» (далее — «Банк») и является отдельной финансовой отчетностью Банка.

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк создан в форме открытого акционерного общества в соответствии с требованиями российского законодательства.

Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является единственным акционером Банка.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации, главным образом, кредитование агропромышленных предприятий. Основные задачи деятельности Банка заключаются в следующем:

- Участие в реализации кредитно-денежной политики Российской Федерации в сфере агропромышленного производства;
- Формирование в сфере агропромышленного производства национальной кредитно-финансовой системы обслуживания отечественных сельскохозяйственных товаропроизводителей; а также
- Участие в обеспечении эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов в агропромышленном комплексе на всей территории Российской Федерации.

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 13 июня 2000 года. Банк участвует в Государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Банк имеет 78 (2010: 78) филиалов в Российской Федерации. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 119034 Россия, Москва, Гагаринский переулок, 3. Основным местом ведения деятельности Банка является: 119019, Россия, Москва, Арбат, 1.

Численность персонала Банка на 31 декабря 2011 года составила 31 751 человек (2010: 31 860 человек).

Валюта представления отчетности. Данная неконсолидированная финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации — миллионах российских рублей (далее — «миллионах рублей»).

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для банков, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации (Примечание 32).

Летом 2010 года в нескольких регионах Российской Федерации было объявлено чрезвычайное положение в связи с засухой. Данное событие имело значительные негативные последствия, в том числе рост потребительских цен на ряд продовольственных товаров. Правительство Российской Федерации объявило о государственной поддержке пострадавших регионов.

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

Заемщики Банка пострадали от изменений финансовой и экономической ситуации, что, в свою очередь, повлияло на их способность выполнять свои обязательства. Ухудшение экономических условий заемщиков нашло свое отражение в пересмотре оценок ожидаемых будущих потоков денежных средств, используемых в оценке обесценения.

В 2011 году урожайность сельскохозяйственных культур оказалась выше, чем в предыдущем году, в результате более благоприятных условий в основных сельскохозяйственных регионах страны.

Рынок в России для большинства видов обеспечения, особенно обеспечения объектами недвижимости, подвергся существенному влиянию неустойчивости на глобальных финансовых рынках, что привело к снижению уровня ликвидности определенных видов активов. В результате, фактическая стоимость реализации продажи залогового обеспечения после отчуждения имущества должника может отличаться от стоимости, использованной при расчете резервов под обесценение на конец отчетного периода.

В соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее — МСФО) убытки от обесценения финансовых активов, которые могут быть понесены в результате будущих событий, не могут быть признаны независимо от степени их вероятности.

Международный кризис рынков государственного долга, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство определило уровень резервов под обесценение кредитов с учетом экономической ситуации и перспектив по состоянию на конец отчетного периода и применило модель "понесенного убытка" в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий независимо от степени вероятности наступления таких событий. См. Примечание 4.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в правовую, юридическую и нормативную базу. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Банка в условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная неконсолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости, переоценку основных средств, используемых в банковской деятельности, ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной неконсолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

Банк также составляет консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО для Банка и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа»). Консолидированная финансовая отчетность Банка включает отчетность консолидируемых дочерних компаний, в которых Банку напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Банк также консолидирует компанию специального назначения RSHB Capital S.A., зарегистрированную в Люксембурге в 2005 году, деятельность которой регулируется через учредительные документы в соответствии с законодательством Нидерландов. Ознакомиться с консолидированной финансовой отчетностью Банка можно по следующему адресу: Российская Федерация, 119034 Москва, Гагаринский пер., 3.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Пользователи данной неконсолидированной финансовой отчетности должны рассматривать ее совместно с консолидированной финансовой отчетностью Банка за год, закончившийся 31 декабря 2011 года с тем, чтобы получить полную информацию о финансовом положении, результате операционной деятельности и изменениях в финансовом положении Банка в целом.

Финансовые инструменты — основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или по амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость — это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим рыночным риском Банк может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений могут привести к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные расходы представляют собой расходы, которые не возникли бы в случае, если бы данная сделка не проводилась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов — за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей неконсолидированного отчета о финансовом положении.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Метод эффективной процентной ставки — это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной 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. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные вознаграждения, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. учетную политику в отношении признания доходов и расходов).

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

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Банк прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Банк передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключил соглашение о передаче, и при этом (i) также передал, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передал и не сохранил, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратил право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании. Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании отражаются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения включает расходы, связанные с приобретением.

Балансовая стоимость инвестиций в дочерние и ассоциированные компании тестируется на предмет обесценения путем сравнения ее возмещаемой суммы (наиболее высокая из стоимости, получаемой в результате использования, или ее справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с балансовой стоимостью, если имеются признаки возможного обесценения инвестиций. Убыток от обесценения, признанный в этих обстоятельствах, не относится на какой-либо актив, включая гудвил, входящий в состав балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Соответственно, любое восстановление такого убытка от обесценения признается в соответствии с МСФО (IAS) 36 в тех случаях, когда возмещаемая сумма инвестиций впоследствии увеличивается.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. В состав денежных средств и их эквивалентов включаются межбанковские кредиты, депозиты и сделки обратного репо с другими банками, заключенные на срок не более одного месяца. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ. Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ учитываются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги — это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Банк может перенести непроемкий торговый финансовый актив из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Банк имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в неконсолидированном отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Банка на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа ("репо") рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью неконсолидированного отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они реклассифицируются как «Дебиторская задолженность по сделкам репо». Соответствующие обязательства отражаются по строкам «Средства других банков» или «Средства клиентов».

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи («обратное репо»), которые фактически обеспечивают Банку доходность кредитора, отражаются как «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам». Разница между ценой приобретения и ценой обратной продажи учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит финансовые инструменты к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается ключевыми руководящими сотрудниками Банка. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

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

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Банка на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются, а последующие доходы отражаются в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения. В эту группу включаются котируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Банка будут удерживаться до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания и оценивает их соответствие этой классификации на конец каждого отчетного периода. Банк может перенести финансовый актив в данную категорию из категории финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Средства в других банках. Средства в других банках учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

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

Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются как прибыль или убыток по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае, если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса о наличии обесценения финансового актива, являются его просроченный статус и существенное ухудшение финансового состояния заемщика. В Примечании 12 перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуются на счет потерь от обесценения в прибыли и убытке за год.

Имущество, взысканное по договорам залога. Имущество, взысканное по договорам залога, представляет собой финансовые и нефинансовые активы, полученные Банком в счет погашения просроченной задолженности. Активы первоначально учитываются по справедливой стоимости и включаются в состав основных средств, прочих финансовых активов или запасов в составе прочих активов в зависимости от их сути и намерений Банка по возврату этих активов. Впоследствии активы переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Обязательства кредитного характера. Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий.

Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства на конец отчетного периода.

Векселя приобретенные. Приобретенные векселя включаются в «Торговые ценные бумаги», «Ценные бумаги, удерживаемые до погашения», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от их экономического содержания; отражаются, с возможной переоценкой впоследствии, и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение там, где это необходимо.

Здания, находящиеся в собственности Банка, используемые в банковской деятельности, были переоценены первый раз по состоянию на 31 декабря 2007 года и в дальнейшем подлежат регулярной переоценке. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых зданий. Признание переоценки осуществляется путем пропорционального изменения балансовой стоимости и накопленной амортизации переоцениваемых основных средств. Сумма этих изменений показана отдельно в свертке движений основных средств в Примечании 15. Фонд переоценки основных средств, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Банком. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента. Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в прибылях и убытках.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год в сумме превышения величины обесценения над прошлой положительной переоценкой, отраженной в собственных средствах. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Амортизация. Земля не подлежит амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов.

Ниже представлены сроки полезного использования основных категорий зданий и оборудования:

Срок полезного использования, лет	
Здания	40
Оборудование	5 - 20
Улучшение арендованного имущества	10

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Банк получил бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Если Банк намерен использовать актив до конца физического срока его эксплуатации, то остаточная стоимость актива равна нулю. Остаточная стоимость активов и срок их полезной жизни пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

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

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Банком, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 5 лет.

Инвестиционная собственность. Инвестиционная собственность – это незанимаемая Банком собственность, удерживаемая Банком с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Инвестиционная собственность отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). При наличии признаков обесценения инвестиционной собственности Банк производит оценку ее возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из стоимости, получаемой в результате ее использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости инвестиционной собственности до возмещаемой суммы отражается на счете прибылей и убытков. Убыток от обесценения, отраженный в предшествующие годы, восстанавливается, если впоследствии имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости актива.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов. Доходы или расходы от выбытия инвестиционной собственности определяются как разница между выручкой и балансовой стоимостью.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует вероятность того, что Банк получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере понесения.

Операционная аренда. Когда Банк выступает в роли арендатора, и риски и выгоды от владения объектами аренды не передаются арендодателем Банку, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Обязательства по финансовой аренде. Когда Банк выступает в роли арендатора и все риски и выгоды, связанные с владением, передаются Банку, активы, переданные в аренду, учитываются в составе основных средств с даты возникновения арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости активов, переданных в аренду, и текущей стоимости минимальных арендных платежей. Каждый арендный платеж частично относится на погашение обязательства, а частично — на финансовые расходы с целью обеспечения постоянной процентной ставки от величины остатка задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в статью «Прочие обязательства». Процентные расходы отражаются в прибыли или убытке за год в течение срока аренды с использованием метода эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или, в случае, если у Банка нет достаточной уверенности в том, что он получит право собственности к моменту окончания срока аренды, в течение более короткого срока аренды.

Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи. Долгосрочные активы, которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы, отражаются в неконсолидированном отчете о финансовом положении как «Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая утрату контроля над дочерней компанией, удерживающей эти активы) в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Реклассификация активов требует соблюдения всех следующих критериев: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Банка утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по адекватной стоимости; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенного изменения плана продаж или его отмена. Долгосрочные активы, классифицированные в неконсолидированном отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как удерживаемые для продажи, не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Долгосрочные активы — это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, не будут возмещены или получены в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Если возникает необходимость в реклассификации, она проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Средства других банков. Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Банку денежных средств или прочих активов контрагентами: банками и банковскими группами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

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

Выпущенные векселя. Выпущенные Банком векселя отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственные выпущенные векселя, они исключаются из неконсолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прибыли/(убытков) от досрочного урегулирования задолженности.

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства включают суммы, привлеченные в результате выпуска еврооблигаций и облигаций, выпущенных на внутреннем рынке. Еврооблигации и облигации, выпущенные на внутреннем рынке с номиналом в российских рублях, имеют купон и подлежат погашению на определенную дату. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственные выпущенные еврооблигации и облигации, выпущенные на внутреннем рынке, они исключаются из неконсолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прибыли/(убытков) от досрочного урегулирования задолженности.

Субординированные депозиты. Субординированные депозиты отражаются по амортизированной стоимости. Требования кредиторов по субординированным депозитам будут погашаться только после удовлетворения требований всех прочих кредиторов Банка.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты (форварды и свопы) и фьючерсы на акции, отражаются по справедливой стоимости. Операции с производными финансовыми инструментами объединяются и учитываются как производные инструменты, если результатом таких операций по сути является производный финансовый инструмент.

Встроенный производный финансовый инструмент выделяется из основного (базового) договора и учитывается как производный финансовый инструмент если:

- а. экономические характеристики и риски встроенного производного финансового инструмента напрямую не связаны с экономическими характеристиками и рисками основного контракта;
- б. выделенный инструмент с теми же условиями, что и встроенный производный финансовый инструмент, удовлетворяет требованиям производного финансового инструмента; и
- в. гибридный (комбинированный) инструмент не оценивается по справедливой стоимости с изменением справедливой стоимости через прибыли или убытки (таким образом, производный финансовый инструмент, встроенный в финансовый актив или финансовое обязательство, изменение справедливой стоимости которого отражается через прибыли или убытки, не выделяется).

Если встроенный производный инструмент выделяется, то основной (базовый) договор учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и в соответствии с другими стандартами, если этот инструмент не является финансовым инструментом. Если договор включает один или более встроенных производных финансовых инструментов, Банк может признать весь гибридный (комбинированный) инструмент как финансовый актив или финансовое обязательство, изменение справедливой стоимости которого отражается через прибыль или убыток.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам. Банк не применяет учет хеджирования.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль. В неконсолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с неконсолидированной финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Банка оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Банка будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления включают обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Уставный капитал. Обыкновенные акции отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки (без учета налога).

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как неконсолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Распределение прибыли в соответствии с требованиями российского законодательства осуществляется на основе чистой прибыли текущего года.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

Комиссии за выпуск обязательства по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Банком, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Банк не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости.

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

Комиссии за посреднические услуги отражаются как комиссии, полученные в соответствии с условиями договоров об оказании услуг.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Банка является валюта основной экономической среды, в которой Банк осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российский рубль.

На 31 декабря 2011 года официальные обменные курсы, использованные для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составляли 32.1961 рублей за 1 доллар США (2010: 30.4769 рублей за 1 доллар США), 41.6714 рублей за 1 Евро (2010: 40.3331 рубля за 1 Евро).

Активы, находящиеся на хранении. Активы и обязательства, удерживаемые Банком от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в неконсолидированном отчете о финансовом положении. Анализ соответствующих сумм и операций представлен в Примечании 32. В целях раскрытия информации деятельность по ответственному хранению не включает безопасное хранение. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции. Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции и, согласно, МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО (IAS) 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. В соответствии с МСФО (IAS) 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих в конце отчетного периода. МСФО (IAS) 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась начиная с 1 января 2003 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО (IAS) 29 применяются только к уставному капиталу. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в данной неконсолидированной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Банка. Банк осуществляет выплаты в негосударственный пенсионный фонд в отношении определенных групп сотрудников (план с установленными взносами). Эти выплаты включаются в расходы на содержание персонала в прибыль или убыток.

Отчетность по сегментам. МСФО (IFRS) 8 требует раскрытия для Банка финансовой и описательной информации об операционных сегментах с указанием сегментной информации, составляемой на основе, которая используется для целей внутреннего учета.

Операционный сегмент является компонентом Банка, который участвует в финансово-хозяйственной деятельности, в связи с которой получает доходы и несет расходы; чьи операционные результаты регулярно анализируются органом, отвечающим за принятие операционных решений в отношении распределения ресурсов данному сегменту и оценки показателей деятельности сегмента; и в отношении которого проводится регулярный анализ финансовой информации. Орган, отвечающий за принятие операционных решений, — Правление Банка.

В данной неконсолидированной финансовой отчетности Банк определил операционные сегменты на основе своей организационной структуры и географического расположения.

Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска. Все последующие изменения данной неконсолидированной финансовой отчетности требуют одобрения руководства Банка, утвердившего данную неконсолидированную финансовую отчетность.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке, Банк применяет профессиональные суждения о наличии объективных признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении финансового положения заемщиков или о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе.

Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 5% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в сумме 2 045 миллионов рублей (2010: увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 5% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в сумме 1 480 миллионов рублей).

Изменения в представлении неконсолидированной финансовой отчетности. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

В таблице ниже отражено воздействие реклассификации на неконсолидированный отчет о совокупном доходе за 2010 год:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(26 491)	(4 372)	(30 863)
Доходы за вычетом расходов от выбытия ссудной задолженности	-	4 372	4 372

Выполненная реклассификация оказала воздействие на информацию, представленную в примечаниях 12, 29 и 36, но не оказала воздействия на прочие статьи данной неконсолидированной финансовой отчетности и раскрытие информации в прочих соответствующих примечаниях.

Изменение в представлении неконсолидированной финансовой отчетности, принятое в отношении информации за 2010 год, не оказало воздействия на неконсолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2010 года, и поэтому Банк не представил в соответствующих примечаниях информацию по состоянию на 1 января 2010 года.

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

Финансовые активы, удерживаемые до погашения. Руководство применяет суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения, в частности, для подтверждения своего намерения и способности удерживать данные активы до погашения. Если Банк не сможет удержать такие инвестиции до погашения (за исключением конкретных обстоятельств — например, продажа незначительного объема инвестиций незадолго до срока погашения), он должен будет реклассифицировать всю категорию в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Соответственно, данные инвестиции будут оцениваться по справедливой стоимости, а не по амортизированной стоимости. См. Примечание 35.

Учет субординированного депозита от Внешэкономбанка. С целью оказания помощи российской банковской системе Правительство Российской Федерации дало указание Государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности» («Внешэкономбанк») о предоставлении субординированных депозитов отдельным банкам. Субординированный депозит был привлечен в соответствии с Федеральным законом от 13 октября 2008 года №173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации» (далее — Федеральный закон № 173-ФЗ).

В октябре 2008 года Банк привлек субординированный депозит от Внешэкономбанка в сумме 25 000 миллионов рублей со сроком погашения в декабре 2019 года и процентной ставкой 8.0% годовых.

Ввиду уникальных условий, субординированного характера депозита и отсутствия наблюдаемых на рынке текущих сделок, свидетельствующих о рыночной ставке по таким инструментам, этот депозит был первоначально признан и впоследствии отражался в неконсолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной контрактной стоимости.

Если бы существовали доказательства того, что рыночная процентная ставка по такому депозиту выше, чем контрактная процентная ставка, амортизированная контрактная стоимость депозита была бы заменена на (i) амортизированную стоимость депозита, определенную на основе справедливой стоимости депозита на дату выдачи, и (ii) неамортизированную стоимость государственной субсидии, встроенную в такой депозит с низкой процентной ставкой; в этом случае не было бы воздействия на прибыль или убыток за год, так как возросшая эффективная процентная ставка была бы зачтена за счет амортизации государственной субсидии.

Учет изменения процентной ставки по субординированному депозиту от Внешэкономбанка. В июле 2010 года в Федеральный закон №173-ФЗ были внесены изменения, в соответствии с которыми процентная ставка по субординированному депозиту, привлеченному Банком от Внешэкономбанка, была снижена с 8.0% до 6.5% годовых. Прочие условия депозита остались неизменными.

Банк отразил снижение процентной ставки в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и выполнил тестирование значительности этого изменения. Так как изменение оказалось незначительным, Банк отразил изменение процентной ставки как перспективную корректировку эффективной процентной ставки.

Банк мог использовать альтернативный вариант и отразить снижение процентной ставки в соответствии с МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи», в этом случае разница между ранее отраженной и пересмотренной балансовой стоимостью депозита в сумме 2 375 миллионов рублей, была бы отражена как отложенный доход по государственным субсидиям в составе прочих обязательств и должна была бы амортизироваться через процентный расход до срока погашения депозита.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации стали обязательными для Банка с 1 января 2011 года:

Изменения к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущен в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний. Банк досрочно принял изменения к МСФО (IAS) 24. См. Примечание 36.

Изменения к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Изменения к МСФО (IFRS) 7 уточняют некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму залогового обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода. Банк досрочно принял изменения к МСФО (IFRS) 7 начиная с неконсолидированной финансовой отчетности за прошлый год. Финансовое воздействие обеспечения, раскрытие которого необходимо в соответствии с изменениями к МСФО (IFRS) 7, представлено в данной финансовой отчетности путем отдельного раскрытия стоимости обеспечения для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита равны полной стоимости актива (без учета обесценения) или превышают ее ("активы с избыточным залоговым обеспечением"), и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита меньше полной стоимости актива (без учета обесценения) ("активы с недостаточным залоговым обеспечением"). См. Примечание 12.

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

- в соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование ставок, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО (IAS) 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО;
- в соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО (IFRS) 3;
- пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет некоторые требования к представлению и содержанию отчета об изменениях в составе собственных средств;

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

- пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года);
- пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании;
- пересмотренная интерпретация ПКИ 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений.

Перечисленные выше изменения привели к представлению дополнительных или пересмотренных раскрытий информации, но не оказали существенного воздействия на оценку или признание операций и остатков, отраженных в данной неконсолидированной финансовой отчетности.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации обязательные для текущего периода. ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами», изменения к МСФО (IAS) 32 по классификации выпуска прав на приобретение акций, разъяснения в ПКИ 14, касающиеся МСФО (IAS) 19 «Ограничение по стоимости актива по пенсионному плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь», относящиеся к предоплате минимальных требований к финансированию и изменения к МСФО (IAS) 1 «Первое применение МСФО» не оказали воздействия на данную неконсолидированную финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, данные изменения, улучшения и интерпретации не оказали существенного влияния на неконсолидированную финансовую отчетность Банка.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Впоследствии МСФО (IFRS) 9 был изменен в октябре 2010 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств и в декабре 2011 года в отношении (i) изменения даты вступления в силу, которая установлена как годовые периоды, начинающиеся 1 января 2015 года или после этой даты, (ii) добавления требования о раскрытии информации о переходе на этот стандарт. Основные отличия стандарта следующие:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.

6 Новые учетные положения (продолжение)

- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестициями при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Принятие МСФО (IFRS) 9 является обязательным с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается. В настоящее время Банк изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Банк и сроки принятия стандарта Банком.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ 12 «Консолидация - компании специального назначения». МСФО 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем компаниям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. Данный пересмотренный стандарт не повлияет на данную неконсолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ 13 «Совместно контролируемые предприятия — немонетарные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях, количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместная деятельность и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на неконсолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) применяется к компаниям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных компаниях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных компаниях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям финансовой отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям, компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроль, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль, и детальные раскрытия информации в отношении неконсолидируемых структурированных компаний. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на неконсолидированную финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (продолжение)

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) направлен на улучшение сопоставимости и повышения качества раскрытия информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на неконсолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании при подготовке отдельной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Данный пересмотренный стандарт не повлияет на данную неконсолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение МСФО (IAS) 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевым методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный пересмотренный стандарт повлияет на неконсолидированную финансовую отчетность.

Раскрытия — Передача финансовых активов — Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, переданных контрагенту, которые числятся на балансе компании, следующей информации: характер, стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю финансовой отчетности понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и связанным с ним финансовым обязательством. В том случае если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие для понимания пользователем размера такого риска. Данный пересмотренный стандарт не повлияет на данную неконсолидированную финансовую отчетность.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты) вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным изменениям компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть переклассифицированы в прибыли и убытки в будущем. Предложенное в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе». Банк считает, что пересмотренный стандарт изменит представление неконсолидированной финансовой отчетности, но при этом не окажет воздействие на оценку операций и остатков.

Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 и применяется к периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после этой даты) вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка - в прочем совокупном доходе. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный пересмотренный стандарт повлияет на неконсолидированную финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Раскрытия — Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств — Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данное изменение окажет воздействия на раскрытие информации, но не окажет воздействия на оценку и признание финансовых инструментов.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств — Изменения к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. В настоящее время Банк изучает последствия принятия этого изменения, его воздействие на Банк и сроки принятия изменений Банком.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: Изменения к МСФО (IAS) 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, не окажут воздействия на данную неконсолидированную финансовую отчетность.

Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, не окажет воздействия на данную неконсолидированную финансовую отчетность. ПКИ 20 «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи» рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ, не окажет воздействия на данную неконсолидированную финансовую отчетность.

Кроме случаев, описанных выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на неконсолидированную финансовую отчетность Банка.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Наличные средства	19 635	16 101
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	33 015	37 361
Корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца	77 224	25 951
Расчетные счета на фондовых и валютных биржах	3 256	1 596
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения до одного месяца	828	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	133 958	81 009

По состоянию на 31 декабря 2011 года денежные эквиваленты в сумме 828 миллионов рублей были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, справедливой стоимостью 956 миллионов рублей (2010: отсутствовали). Банк имеет право полностью продать или перезаложить эти ценные бумаги.

По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма средств Банка на корреспондентских счетах и депозитах в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца, размещенных в российской банковской группе, головной государственный банк которой имеет рейтинг BBB (по S&P), составляла 45 505 миллионов рублей, или 34% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (2010: российской банковской группе, головной государственный банк которой имеет рейтинг BBB (по S&P), в сумме 21 457 миллионов рублей, или 26% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов).

7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Текущие и необесцененные		
Наличные средства	19 635	16 101
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	33 015	37 361
Корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца:		
- 30 крупнейших российских банков (по величине чистых активов) и их дочерние банки	58 815	23 441
- Банки стран ОЭСР и их дочерние банки	17 099	2 498
- Другие российские банки	1 302	2
- Прочие банки–нерезиденты	8	10
Расчетные счета на фондовых и валютных биржах	3 256	1 596
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения до одного месяца:		
- Другие российские банки	828	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	133 958	81 009

Информация о справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов представлена в Примечании 34. Географический анализ и анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлены в Примечании 30.

8 Торговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Корпоративные облигации	-	3 312
Муниципальные и субфедеральные облигации	-	251
Итого торговых ценных бумаг	-	3 563

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, то Банк не анализирует и не отслеживает признаки обесценения.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Итого
Корпоративные облигации	2 412	900	3 312
Муниципальные и субфедеральные облигации	251	-	251
Итого долговых торговых ценных бумаг	2 663	900	3 563

*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств

При отсутствии рейтинга ценной бумаги используется рейтинг эмитента.

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Корпоративные облигации в портфеле Банка представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2010 года данные облигации имеют сроки погашения с мая 2011 года по декабрь 2013 года, купонный доход от 10.0% до 13.5% годовых и доходность к погашению либо к оферте от 6.3% до 7.0% годовых в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Муниципальные и субфедеральные облигации в портфеле Банка представлены облигациями с номиналом в российских рублях, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2010 года эти облигации имеют срок погашения в июне 2017 года, купонный доход 8.0% годовых и доходность к погашению 7.4% годовых в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Информация о справедливой стоимости торговых ценных бумаг в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 34. Географический анализ и анализ процентных ставок торговых ценных бумаг представлены в Примечании 30.

В 2008 году Банк перенес ряд финансовых активов из категории торговых ценных бумаг.

	Сумма реклассификации	Недисконти- рованные потоки денежных средств, ожидаемые к возмещению	Эффективная процентная ставка (%)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
<i>Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения</i>			
Облигации федерального займа (ОФЗ)	4 141	7 825	5.7 – 7.3
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 201	1 698	7.1 – 9.2
Корпоративные облигации	980	1 411	6.7 – 10.1
Корпоративные еврооблигации	793	1 300	7.0 – 8.8
<i>Реклассифицированные в категорию имеющихся в наличии для продажи</i>			
Муниципальные и субфедеральные облигации	53	56	7.0
Корпоративные облигации	2 792	3 868	7.3 – 15.4
Корпоративные еврооблигации	1 959	2 918	6.2 – 11.6
Корпоративные акции	12	12	-
Итого	11 931	19 088	

Реклассификация вступила в силу с 1 июля 2008 года, когда, по мнению руководства, начался кризис ликвидности и стабильности финансовых рынков, пришедшийся на третий квартал 2008 года, в связи с которым Комитет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил изменение, разрешающее реклассификацию с этой даты.

Руководство считает, что снижение рыночных цен, имевшее место в третьем квартале 2008 года, является редким событием, так как оно в значительной степени не соответствует общей тенденции волатильности, наблюдавшейся на финансовых рынках за прошедшие периоды.

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Ниже указана балансовая стоимость и справедливая стоимость всех финансовых активов, перенесенных из категории торговых ценных бумаг, которые еще не проданы или признание которых не прекращено каким-либо иным образом:

(в миллионах российских рублей)	2011		2010	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения	5 774	5 936	5 959	5 906
Реклассифицированные в категорию имеющих в наличии для продажи	292	292	1 183	1 183
Итого	6 066	6 228	7 142	7 089

Ниже указаны доходы или расходы за 2011 год и доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в отчетности, если бы эти активы не были реклассифицированы:

(в миллионах российских рублей)	Доходы/(расходы), отраженные в составе прибыли или убытка после реклассификации*				Доходы/(расходы) от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены, если бы активы не были реклассифицированы			
	2011	2010	2009	2008	2011	2010	2009	2008
Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения	486	480	540	482	84	441	833	(1 307)
Реклассифицированные в категорию имеющих в наличии для продажи	59	215	492	743	(40)	74	1 067	(1 612)
Итого	545	695	1 032	1 225	44	515	1 900	(2 919)

* Доходы или расходы, отраженные после реклассификации, включают в себя доходы за вычетом расходов от продажи, процентные доходы, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты.

9 Дебиторская задолженность по сделкам репо

(в миллионах российских рублей)	2011	2010
<i>Торговые ценные бумаги</i>		
Корпоративные облигации	-	618
<i>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>		
Корпоративные облигации	825	11 929
Облигации федерального займа (ОФЗ)	443	-
Государственные еврооблигации	-	2 658
Муниципальные и субфедеральные облигации	48	35
<i>Ценные бумаги, удерживаемые до погашения</i>		
Корпоративные облигации	1 053	-
Итого дебиторская задолженность по сделкам репо	2 369	15 240

9 Дебиторская задолженность по сделкам репо (продолжение)

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
<i>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>			
Корпоративные облигации	536	289	825
Облигации федерального займа (ОФЗ)	443	-	443
Муниципальные и субфедеральные облигации	48	-	48
<i>Ценные бумаги, удерживаемые до погашения</i>			
Корпоративные облигации	931	122	1 053
Итого дебиторская задолженность по сделкам репо	1 958	411	2 369

*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
<i>Торговые ценные бумаги</i>				
Корпоративные облигации	618	-	-	618
<i>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>				
Корпоративные облигации	10 556	676	697	11 929
Государственные еврооблигации	2 658	-	-	2 658
Муниципальные и субфедеральные облигации	35	-	-	35
Итого дебиторская задолженность по сделкам репо	13 867	676	697	15 240

*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств

При отсутствии рейтинга ценной бумаги используется рейтинг эмитента.

Корпоративные облигации в портфеле Банка представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждые полгода. По состоянию на 31 декабря 2011 года данные облигации имеют сроки погашения с сентября 2013 года по июнь 2021 года (2010: с октября 2011 года по ноябрь 2020 года), купонный доход от 7.5% до 15.0% годовых (2010: от 7.0% до 14.8% годовых) и доходность к погашению либо к оферте от 7.6% до 10.4% годовых (2010: от 6.3% до 11.2% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

9 Дебиторская задолженность по сделкам репо (продолжение)

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2011 года данные облигации имеют сроки погашения с июня 2017 года по март 2018 года, купонный доход от 7.4% до 7.5% годовых, подлежащий выплате каждые полгода, и доходностью к погашению от 8.3% до 8.4% годовых в зависимости от выпуска и условий на рынке.

Муниципальные и субфедеральные облигации в портфеле Банка представлены облигациями, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждые полгода. По состоянию на 31 декабря 2011 года эти облигации имеют срок погашения в июне 2017 года (2010: июнь 2012 года), купонный доход 8.0% годовых (2010: 9.5% годовых) и доходность к погашению 8.7% годовых (2010: 6.7% годовых).

Государственные еврооблигации представлены облигациями Российской Федерации с номиналом в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2010 года эти облигации имеют срок погашения в марте 2030 года, купонный доход 7.5% годовых, подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению 4.8% годовых.

Информация о справедливой стоимости дебиторской задолженности по сделкам репо, относящейся к торговым ценным бумагам, и о справедливой стоимости дебиторской задолженности по сделкам репо, относящейся к ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 34. Географический анализ и анализ процентных ставок дебиторской задолженности по сделкам репо представлены в Примечании 30.

10 Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Кредитные ноты	848	825
Средства в других банках	10 377	8 861
Итого финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	11 225	9 686

Международные кредитные рейтинги эмитентов вышеописанных нот и банков – контрагентов по состоянию на 31 декабря 2011 года были не ниже BB- (по S&P) (2010: не ниже BB- (по S&P)).

Руководство классифицирует финансовые инструменты со встроенными производными инструментами как финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Между тем существует возможность выделить встроенные производные инструменты и оценить основной договор по амортизированной стоимости.

В мае 2008 года Банк приобрел у банка, расположенного на территории стран ОЭСР, бескупонную ноту номиналом 2 500 миллионов рублей по цене 19.5% от номинала со сроком погашения в мае 2023 года. В ноту встроен кредитно-дефолтный своп (CDS) на собственный кредитный риск Банка.

Средства в других банках со встроенными производными финансовыми инструментами представлены следующими:

В марте 2010 года Банк разместил средства в банке, расположенном на территории стран ОЭСР, в общей сумме 200 миллионов долларов США, со сроком погашения в апреле 2014 года и процентными ставками 10.0% и 10.4% годовых. Договоры содержат встроенные производные инструменты FTD («до первого дефолта»), связанные с событиями кредитного характера в отношении эмитентов квазисуверенного уровня.

10 Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков (продолжение)

В апреле 2010 года и августе 2010 года Банк разместил средства в банке, расположенном на территории стран ОЭСР, в общей сумме 107 миллионов долларов США, со сроками погашения в марте 2013 года и августе 2015 года и процентными ставками 10.3% и 10.1% годовых. Договоры содержат встроенные производные инструменты, связанные с кредитным риском эмитента квазисуверенного уровня.

В мае 2011 года Банк разместил средства в банке, расположенном на территории стран ОЭСР, в общей сумме 50 миллионов долларов США, со сроком погашения в мае 2016 года и процентной ставкой 0.6% годовых. Договор содержит встроенный опцион, связанный с доходностью товарного индекса.

Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 34. Географический анализ и анализ процентных ставок финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, представлены в Примечании 30.

11 Средства в других банках

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Текущие срочные депозиты в других банках	39 577	34 584
За вычетом резерва под обесценение	(8)	(23)
Итого средств в других банках	39 569	34 561

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в других банках:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Резерв под обесценение средств в других банках на 1 января	23	7
(Восстановление резерва)/резерв под обесценение средств в других банках в течение года	(15)	16
Резерв под обесценение средств в других банках на 31 декабря	8	23

11 Средства в других банках (продолжение)

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Текущие и необесцененные		
Банки стран ОЭСР и их дочерние банки	25 962	24 566
Прочие банки - нерезиденты	5 580	3 787
30 крупнейших российских банков (по величине чистых активов) и их дочерние банки	4 831	915
Другие российские банки	2 898	4 861
Средства в дочернем банке	-	85
Итого текущих и необесцененных	39 271	34 214
Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе		
- требующие особого внимания	306	370
Итого оцениваемых на обесценение на индивидуальной основе	306	370
Итого средств в других банках (до вычета резерва под обесценение)	39 577	34 584
Резерв под обесценение	(8)	(23)
Итого средств в других банках	39 569	34 561

Ниже приводится анализ средств в других банках по залоговому обеспечению:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Необеспеченные межбанковские кредиты	10 709	5 098
Межбанковские кредиты с обеспечением:		
- гарантийными депозитами	25 962	24 566
- прочими активами	2 898	4 812
Средства в дочернем банке	-	85
Итого средств в других банках	39 569	34 561

По состоянию на 31 декабря 2011 года совокупная сумма средств Банка, размещенных в одном иностранном банке, имеющем рейтинг А+ (по S&P), составляла 25 962 миллиона рублей, или 66% от общей суммы средств, размещенных в других банках (2010: совокупная сумма средств Банка, размещенных в одном иностранном банке с рейтингом АА- (по S&P), составляла 24 566 миллионов рублей, или 71% от общей суммы средств, размещенных в других банках).

Информация о справедливой стоимости средств в других банках приведена в Примечании 34. Географический анализ и анализ процентных ставок средств в других банках представлены в Примечании 30.

12 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Кредиты юридическим лицам		
- Кредиты корпоративным клиентам	792 061	616 057
- Кредитование продовольственных интервенций	33 256	44 514
- Договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг («обратное репо»)	1 990	-
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	509	655
Кредиты физическим лицам	147 403	85 031
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	975 219	746 257
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(73 656)	(55 591)
Итого кредитов и авансов клиентам	901 563	690 666

По состоянию на 31 декабря 2011 года совокупная сумма кредитов включала кредиты в сумме основного долга 502 982 миллиона рублей (2010: 419 590 миллионов рублей), процентные платежи по которым могут быть субсидированы за счет федерального и региональных бюджетов. Субсидии выплачиваются непосредственно заемщикам.

Кредитование продовольственных интервенций представляет собой кредиты, выданные компании, 100% которой принадлежит Правительству Российской Федерации.

Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы представляют собой паевые взносы, осуществленные Банком в рамках участия в национальном проекте «Развитие агропромышленного комплекса». По условиям контрактов с кооперативами, Банк получает фиксированные годовые дивиденды по ставке, равной 1/2 ставки рефинансирования Банка России от суммы взносов. Руководство Банка имеет право осуществлять паевые взносы в кооперативы на пятилетний срок, по истечении которого Банк выйдет из данных кооперативов и получит свои взносы обратно.

По состоянию на 31 декабря 2011 года кредиты и авансы клиентам в сумме 1 990 миллионов рублей фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, справедливой стоимостью 2 348 миллионов рублей (2010: нет). Банк имеет право продать или перезаложить такие ценные бумаги.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

	2011				2010			
	Кре- диты корпо- ратив- ным клиен- там	Инвес- тиции в сель- скохо- зяйст- венные коопе- ративы	Кре- диты физи- ческим лицам	Итого	Кре- диты корпо- ратив- ным клиен- там	Инвес- тиции в сель- скохо- зяйст- венные коопе- ративы	Кре- диты физи- ческим лицам	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января	53 331	23	2 237	55 591	29 032	8	1 488	30 528
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в течение года	24 768	(5)	572	25 335	30 083	15	749	30 847
Резерв под обесценение кредитного портфеля по кредитам, уступленным в течение года	(6 803)	-	-	(6 803)	(5 777)	-	-	(5 777)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(467)	-	-	(467)	(7)	-	-	(7)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря	70 829	18	2 809	73 656	53 331	23	2 237	55 591

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Резерв по портфелям «Кредитование продовольственных интервенций» и «Договоры обратного репо» по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года отсутствовал.

В течение 2011 года Банк продал часть кредитного портфеля дочерней компании и сторонним компаниям (2010: дочерней компании) без опциона на обратный выкуп, передав все права требования по данным кредитам. Доходы за вычетом расходов от выбытия данной ссудной задолженности составили 5 269 миллионов рублей (2010: доходы за вычетом расходов от выбытия данной ссудной задолженности составили 4 372 миллиона рублей). Результат от выбытия ссудной задолженности рассчитывается как разница между амортизированной стоимостью выбывающей ссудной задолженности на дату выбытия за вычетом резерва, и справедливой стоимостью возмещения, полученного от реализации данной ссудной задолженности на дату переуступки.

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

(в миллионах российских рублей)	2011		2010	
	Сумма	%	Сумма	%
Сельское хозяйство	539 265	55	467 569	63
Физические лица	147 403	15	85 031	11
Промышленность	126 203	13	98 183	13
Торговля	85 827	9	55 028	7
Строительство	34 608	4	25 482	4
Прочее	41 913	4	14 964	2
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	975 219	100	746 257	100

По состоянию на 31 декабря 2011 года совокупная сумма кредитов физическим лицам включала кредиты в сумме основного долга 61 884 миллиона рублей, предоставленные физическим лицам, ведущим личные подсобные хозяйства (2010: 52 689 миллионов рублей).

Анализ кредитного портфеля по кредитному качеству. Оценка кредитного риска производится Банком на основании профессионального суждения, вынесенного по результатам комплексного анализа деятельности заемщика с учетом его финансового состояния, качества обслуживания заемщиком долга по ссуде, а также всей имеющейся в распоряжении Банка информации о любых рисках заемщика.

При анализе финансового положения заемщика Банк использует систему коэффициентов, согласно которой финансовое положение заемщика может быть оценено следующим образом:

- *хорошее*, если количество набранных баллов по оценке финансового состояния методом коэффициентов составляет 53 балла или более;
- *среднее*, если количество набранных баллов по оценке финансового состояния методом коэффициентов находится в диапазоне от 52 до 25 баллов включительно;
- *плохое*, если количество набранных баллов по оценке финансового состояния методом коэффициентов составляет менее 25 баллов.

В соответствии с действующей Методикой оценки обесценения финансовых активов Банк включает в категорию «оцениваемые на обесценение на коллективной основе» те кредиты, по которым отсутствуют выявленные события убытка и дефолт заемщика/дебитора.

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В качестве *события убытка* Банк признает объективные признаки обесценения актива, возникшие после его первоначального признания, а именно:

- по ссудам, предоставленным юридическим лицам (в т.ч. индивидуальным предпринимателям - главам крестьянско-фермерских хозяйств):
 - значительные финансовые трудности, испытываемые должником – изменение финансового состояния заемщика с момента выдачи ссуды с хорошего или среднего до плохого (24 балла и ниже в соответствии с Методикой оценки и анализа финансового состояния заемщиков Банка с учетом их отраслевых особенностей и особенностей организационно-правовой формы);
 - нарушение договора – наличие просроченной задолженности по основному долгу или процентам сроком свыше 5 дней.
- по ссудам, предоставленным физическим лицам:
 - значительные финансовые трудности, испытываемые должником – изменение финансового состояния заемщика с момента выдачи кредита с хорошего до плохого, т.е. потеря либо существенное снижение доходов или имущества, за счет которых предполагалось погашение задолженности физическим лицом (например, прекращение трудовых отношений между работодателем и физическим лицом при отсутствии у последнего существенных накоплений, наличие вступивших в силу решений суда о привлечении физического лица к уголовной ответственности в виде лишения свободы, наличие документально подтвержденных сведений об отзыве лицензии у кредитной организации, в которой размещен вклад физического лица, если невозвращение этого вклада окажет влияние на способность заемщика - физического лица выполнить свои обязательства по ссуде;
 - нарушение договора – наличие просроченной задолженности по основному долгу или процентам сроком свыше 30 дней.

Под *дефолтом* заемщика/дебитора Банк понимает объективные признаки, которые свидетельствуют о невозможности истребования кредитором причитающихся ему согласно договору будущих потоков денежных средств, возникающих в результате владения активами (дефолт заемщика/дебитора), а именно:

- по юридическим лицам (в т.ч. индивидуальным предпринимателям - главам крестьянско-фермерских хозяйств):
 - должники, исключенные из единого государственного реестра юридических лиц (далее — «ЕГРЮЛ») без правопреимства (по результатам завершения процедуры конкурсного производства или на основании решения суда о ликвидации должника по заявлению уполномоченного органа);
 - должники, в отношении которых завершена процедура конкурсного производства, но исключение из ЕГРЮЛ не произведено;
 - должники, в отношении которых осуществляется процедура конкурсного производства, при этом во включении задолженности перед Банком в реестр кредиторов судом отказано и/или реальное залоговое имущество, принадлежащее этим должникам, отсутствует;
 - должники, по которым решение суда вступило в законную силу, но во взыскании задолженности в пользу Банка отказано или взыскание по исполнительному документу невозможно в связи с истечением срока на его предъявление к исполнению;
 - должники, фактически прекратившие свою деятельность и в отношении которых имеется документальное подтверждение об их фактическом отсутствии;
 - ссуды с просроченной задолженностью по основному долгу или процентам свыше 365 дней.

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

- по физическим лицам:
 - смерть должника при отсутствии наследников и наследственной массы;
 - должники, по которым решение суда, вступило в законную силу, но во взыскании задолженности в пользу Банка отказано или взыскание по исполнительному документу невозможно в связи с истечением срока на его предъявление к исполнению;
 - ссуды с просроченной задолженностью по основному долгу или процентам свыше 365 дней;
 - должники, не проживающие по месту жительства, указанному в кредитном договоре, и установить новое местонахождение которых не представляется возможным.

Кредитование продовольственных интервенций и договоры обратного репо оцениваются на обесценение Банком на индивидуальной основе, так как характер заемщиков/продуктов уникален и их ссудная задолженность не может быть сгруппирована с другими кредитами.

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

	Кредиты корпоративным клиентам	Кредитование продовольственных интервенций	Договоры обратного репо	Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	Кредиты физическим лицам	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
1.Текущие и необесцененные						
- хорошее финансовое состояние	-	33 256	1 990	-	-	35 246
Итого текущие и необесцененные	-	33 256	1 990	-	-	35 246
2.Оцениваемые на обесценение на коллективной основе:						
Текущие						
- хорошее финансовое состояние	389 894	-	-	509	-	390 403
- среднее финансовое состояние	195 382	-	-	-	-	195 382
- включены в портфели однородных ссуд	441	-	-	-	143 244	143 685
Просроченные						
- с задержкой платежа: для юридических лиц менее 6 дней, для физических лиц менее 31 дня	9 427	-	-	-	1 002	10 429
Итого оцениваемые на обесценение на коллективной основе	595 144	-	-	509	144 246	739 899
3.Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе:						
- кредиты, требующие особого внимания	120 157	-	-	-	-	120 157
- плохое финансовое состояние	3 274	-	-	-	-	3 274
- с задержкой платежа от 6 до 30 дней	3 147	-	-	-	-	3 147
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	8 322	-	-	-	470	8 792
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	8 704	-	-	-	338	9 042
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	13 831	-	-	-	394	14 225
- с задержкой платежа свыше 365 дней	39 482	-	-	-	1 955	41 437
Итого оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе	196 917	-	-	-	3 157	200 074
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	792 061	33 256	1 990	509	147 403	975 219
Резерв под обесценение	(70 829)	-	-	(18)	(2 809)	(73 656)
Итого кредитов и авансов клиентам	721 232	33 256	1 990	491	144 594	901 563

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

	Кредиты корпо- ративным клиентам	Креди- тование продо- вольст- венных интер- венций	Инвес- тиции в сельско- хозяйст- венные коопе- ративы	Кредиты физи- ческим лицам	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
1. Текущие и необесцененные					
- хорошее финансовое состояние	-	44 514	-	-	44 514
Итого текущие и необесцененные	-	44 514	-	-	44 514
2. Оцениваемые на обесценение на коллективной основе:					
Текущие					
- хорошее финансовое состояние	316 474	-	-	-	316 474
- среднее финансовое состояние	152 090	-	-	-	152 090
- включены в портфели однородных ссуд	1 313	-	655	81 900	83 868
Просроченные					
- с задержкой платежа: для юридических лиц менее 6 дней, для физических лиц менее 31 дня	5 229	-	-	425	5 654
Итого оцениваемые на обесценение на коллективной основе	475 106	-	655	82 325	558 086
3. Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе:					
- кредиты, требующие особого внимания	75 944	-	-	-	75 944
- плохое финансовое состояние	3 918	-	-	-	3 918
- с задержкой платежа от 6 до 30 дней	3 058	-	-	-	3 058
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	8 289	-	-	238	8 527
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	18 082	-	-	302	18 384
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	9 721	-	-	529	10 250
- с задержкой платежа свыше 365 дней	21 939	-	-	1 637	23 576
Итого оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе	140 951	-	-	2 706	143 657
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	616 057	44 514	655	85 031	746 257
Резерв под обесценение	(53 331)	-	(23)	(2 237)	(55 591)
Итого кредитов и авансов клиентам	562 726	44 514	632	82 794	690 666

Суммы, отраженные как просроченные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Кредиты, включенные в список требующих особого внимания, находятся в процессе реструктуризации и/или пересмотра условий. Кредиты, требующие особого внимания, включают просроченные кредиты с задержкой платежа от 6 до 180 дней в сумме 14 373 миллиона рублей (2010: 26 825 миллионов рублей) и просроченные кредиты с задержкой платежа свыше 180 дней в сумме 38 676 миллионов рублей (2010: 6 577 миллионов рублей). Остальные кредиты, включенные в список требующих особого внимания, не являются просроченными.

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Кредиты, включенные в портфели однородных ссуд, состоят из кредитов, незначительных по суммам, со сходными характеристиками кредитного риска без каких-либо признаков обесценения, которые не анализируются Банком на индивидуальной основе.

В таблице ниже обобщены результаты анализа качества кредитного портфеля:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Текущие кредиты	835 098	643 406
Просроченные суммы отдельных платежей	76 793	44 738
Текущая часть просроченных кредитов	63 328	58 113
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(73 656)	(55 591)
Итого кредитов и авансов клиентам	901 563	690 666

Залоговое обеспечение кредитного портфеля

Банк принимает различные типы обеспечения, такие как товарно-материальные ценности (готовая продукция, сырье, товары в обороте); оборудование, включая сельскохозяйственную технику; транспортные средства; недвижимое имущество, земельные участки; объекты незавершенного строительства; морские и иные суда; сельскохозяйственные животные; продукцию будущего урожая сельскохозяйственных культур; имущество, приобретаемое в будущем; имущественные права, поручительства, банковские гарантии, государственные гарантии Российской Федерации, муниципальные гарантии.

В соответствующих случаях стоимость обеспечения была учтена при оценке возмещаемой стоимости кредитов и авансов клиентам.

В качестве других мер, направленных на улучшение обеспечения кредитов, Банк требует страховать имущество, составляющее предмет залога. Страхование имущества осуществляется страховыми организациями, прошедшими аккредитацию в Банке и заключившими соглашение о сотрудничестве.

Банк проводит мониторинг состояния залогового обеспечения и анализ его структуры. Основными целями проведения анализа структуры залогового обеспечения, а также ведения мониторинга состояния работ по надлежащему оформлению Банком залоговых прав являются:

- получение полной объективной информации об имеющемся залоговом имуществе и его структуре;
- разработка оптимальных схем реализации залоговых прав с учетом специфики регионального распределения;
- повышение эффективности работы по принятию адекватных и своевременных мер по реализации залоговых прав;
- подготовка статистической и аналитической информации для руководства Банка;
- контроль за работой региональных филиалов Банка в части обеспечения выдаваемых кредитов.

Большая часть обеспечения (более 78%) (2010: более 70%) относится к следующим видам: залог недвижимости — 49% (2010: 41%), залог оборудования — 17% (2010: 17%) и залог товаров в обороте — 12% (2010: 15%).

Согласно нормативным документам Банка допускается предоставление необеспеченных ссуд в следующих случаях:

- для юридических лиц — кредиты в форме «овердрафт»;
- для физических лиц — кредиты в сумме до 50 тысяч рублей (или эквивалента этой суммы в иностранной валюте) по программам «Кредиты на потребительские цели», «Кредиты гражданам, ведущим личное подсобное хозяйство», «Надежный клиент»; кредиты в сумме до 750 тысяч рублей (или эквивалента этой суммы в иностранной валюте), выдаваемые в рамках Порядка предоставления кредитов физическим лицам без обеспечения; кредиты в сумме до 3 миллионов рублей (или эквивалента этой суммы в иностранной валюте), предоставляемые в рамках Порядка предоставления кредита «Кредитная карта», а также кредиты в форме «овердрафт» (в сумме до 300 тысяч рублей или эквивалента этой суммы в иностранной валюте).

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Финансовое воздействие обеспечения представлено путем отдельного раскрытия его стоимости для (i) кредитов и авансов клиентам, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита равны полной стоимости актива (без учета обесценения) или превышают ее («активы с избыточным залоговым обеспечением») и (ii) тех кредитов и авансов клиентам, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита меньше полной стоимости актива (без учета обесценения) («активы с недостаточным залоговым обеспечением»).

Ниже приводится воздействие обеспечения по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Кредиты и авансы выданные (до вычета резерва под обесценение)	Справедливая стоимость обеспечения	Кредиты и авансы выданные (до вычета резерва под обесценение)	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Кредиты юридическим лицам				
- Кредиты корпоративным клиентам	536 607	1 157 613	255 454	24 173
- Кредитование продовольственных интервенций	31 087	31 087	2 169	446
- Договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг («обратное репо»)	1 990	2 348	-	-
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	-	-	509	-
Кредиты физическим лицам	18 543	35 597	128 860	770
Итого	588 227	1 226 645	386 992	25 389

Ниже приводится воздействие обеспечения по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Кредиты и авансы выданные (до вычета резерва под обесценение)	Справедливая стоимость обеспечения	Кредиты и авансы выданные (до вычета резерва под обесценение)	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Кредиты юридическим лицам				
- Кредиты корпоративным клиентам	501 057	982 103	115 000	16 829
- Кредитование продовольственных интервенций	44 514	44 543	-	-
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	-	-	655	-
Кредиты физическим лицам	7 125	15 287	77 906	391
Итого	552 696	1 041 933	193 561	17 220

Информация о справедливой стоимости каждого из классов кредитов и авансов клиентам приведена в Примечании 34. Географический анализ и анализ процентных ставок по кредитам и авансам клиентам представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

13 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Корпоративные облигации	44 083	7 139
Корпоративные еврооблигации	22 650	4 955
Облигации федерального займа (ОФЗ)	7 998	-
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 139	524
Государственные еврооблигации	707	3 054
Корпоративные акции	9	15
Еврооблигации, выпущенные RSHB Capital S.A.	-	1 056
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	76 586	16 743

Основным фактором, который Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
Корпоративные облигации	35 368	5 466	3 249	44 083
Корпоративные еврооблигации	21 743	907	-	22 650
Облигации федерального займа (ОФЗ)	7 998	-	-	7 998
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 037	102	-	1 139
Государственные еврооблигации	707	-	-	707
Итого долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	66 853	6 475	3 249	76 577

*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
Корпоративные облигации	5 482	201	1 456	7 139
Корпоративные еврооблигации	4 645	310	-	4 955
Государственные еврооблигации	3 054	-	-	3 054
Еврооблигации, выпущенные RSHB Capital S.A.	1 056	-	-	1 056
Муниципальные и субфедеральные облигации	322	202	-	524
Итого долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	14 559	713	1 456	16 728

*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств

13 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Корпоративные облигации в портфеле Банка представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждые квартал, полгода или год в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2011 года данные облигации имеют сроки погашения с января 2012 года по январь 2025 года (2010: с октября 2011 года по ноябрь 2020 года), купонный доход от 6.3% до 14.8% годовых (2010: от 7.0% до 14.8% годовых) и доходность к погашению либо к оферте от 6.1% до 14.9% годовых (2010: от 6.3% до 17.7% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Корпоративные еврооблигации представлены облигациями с номиналом в долларах США и российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. По состоянию на 31 декабря 2011 года эти облигации имеют сроки погашения с апреля 2014 года по сентябрь 2017 года (2010: с января 2011 года по октябрь 2020 года), купонный доход от 5.4% до 9.8% годовых (2010: от 5.4% до 12.0% годовых), подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению либо к оферте от 5.5% до 10.6% годовых (2010: от 4.3% до 10.9% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждые полгода. По состоянию на 31 декабря 2011 года эти облигации имеют сроки погашения с февраля 2013 года по март 2018 года, купонный доход от 6.7% до 12.0% годовых и доходность к погашению от 6.7% до 8.4% годовых в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены облигациями с номиналом в российских рублях, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате ежеквартально или каждые полгода в зависимости от типа выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2011 года эти облигации имеют сроки погашения с июня 2012 года по июнь 2017 года (2010: с июня 2012 года по декабрь 2014 года), купонный доход от 7.6% до 9.3% годовых (2010: от 8.3% до 9.5% годовых) и доходность к погашению либо к оферте от 6.8% до 9.0% годовых (2010: от 6.7% до 8.9% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Государственные еврооблигации представлены облигациями Российской Федерации с номиналом в долларах США и российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2011 года эти облигации имеют сроки погашения с марта 2018 года по март 2030 года (2010: в апреле 2020 года), купонный доход от 7.5% до 7.9% годовых (2010: 5.0% годовых), подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению от 4.6% до 7.6% годовых (2010: 5.0% годовых).

Еврооблигации, выпущенные RSHB Capital S.A., представлены облигациями с номиналом в долларах США и российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2010 года эти облигации имеют сроки погашения с марта 2013 года по май 2018 года, купонный доход от 6.3% до 7.8% годовых, подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению от 6.1% до 7.7% годовых в зависимости от выпуска и условий на рынке.

Движение портфеля ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, представлено ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Балансовая стоимость на 1 января		16 743	8 849
Приобретение		116 280	41 999
Реклассификация в ценные бумаги, удерживаемые до погашения		(17 187)	-
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости		(641)	266
Реализация фонда переоценки (при выбытии)		(346)	(450)
Наращенные процентные доходы	24	4 481	1 426
Процентные доходы полученные		(3 606)	(1 087)
Реализация		(52 517)	(19 778)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты по ценным бумагам		73	140
Перевод из/(в) категорию «Дебиторская задолженность по сделкам репо»	9	13 306	(14 622)
Балансовая стоимость на 31 декабря		76 586	16 743

13 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

В 2008 году и 2011 году Банк реклассифицировал следующие финансовые активы из категории имеющихся в наличии для продажи:

	Сумма реклассификации	Недисконтированные потоки денежных средств, ожидаемые к возмещению	Эффективная процентная ставка (%)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
<i>Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения в 2008 году</i>			
Корпоративные еврооблигации	222	739	8.2
<i>Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения в 2011 году</i>			
Корпоративные еврооблигации	14 546	20 606	6.2-8.9
Муниципальные и субфедеральные облигации	2 641	3 099	7.7-8.1
Итого	17 409	24 444	

Реклассификация 2008 года вступила в силу с 1 июля 2008 года, когда, по мнению руководства, начался кризис ликвидности и стабильности финансовых рынков, пришедшийся на третий квартал 2008 года, в связи с которым Комитет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил изменение, разрешающее реклассификацию с этой даты.

Руководство считает, что снижение рыночных цен, имевшее место в третьем квартале 2008 года, является редким событием, так как оно в значительной степени не соответствует общей тенденции волатильности, наблюдавшейся на финансовых рынках за прошедшие периоды.

В 2011 году Банк реклассифицировал финансовые активы из категории имеющихся в наличии для продажи в результате изменения намерения в отношении данных активов удерживать их до погашения.

Информация о справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 34. Географический анализ и анализ процентных ставок по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, представлены в Примечании 30.

14 Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Корпоративные облигации	14 306	1 087
Государственные еврооблигации	7 058	6 682
Муниципальные и субфедеральные облигации	3 732	1 082
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 196	3 317
Корпоративные еврооблигации	1 564	1 473
Векселя	1 463	1 281
Итого ценные бумаги, удерживаемые до погашения	31 319	14 922

14 Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

Ниже приводится анализ ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
Корпоративные облигации	13 476	-	830	14 306
Государственные еврооблигации	7 058	-	-	7 058
Муниципальные и субфедеральные облигации	3 328	404	-	3 732
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 196	-	-	3 196
Корпоративные еврооблигации	1 564	-	-	1 564
Векселя	-	1 463	-	1 463
Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения	28 622	1 867	830	31 319

*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств

Ниже приводится анализ ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Итого
Государственные еврооблигации	6 682	-	6 682
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 317	-	3 317
Корпоративные еврооблигации	1 473	-	1 473
Векселя	-	1 281	1 281
Корпоративные облигации	1 087	-	1 087
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 082	-	1 082
Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения	13 641	1 281	14 922

*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств

При отсутствии рейтинга ценной бумаги используется рейтинг эмитента.

Основным фактором, который Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус. Так как Банк не имел просроченных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, то Банк не создавал резерв под обесценение данных ценных бумаг.

14 Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

Корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждые квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2011 года данные облигации имеют сроки погашения с октября 2012 года по июль 2023 года (2010: с июля 2011 года по сентябрь 2020 года), купонный доход от 7.0% до 15.0% годовых (2010: от 7.2% до 8.5% годовых) и доходность к погашению либо к оферте от 6.6% до 9.8% годовых (2010: от 5.5% до 8.9% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Государственные еврооблигации представлены облигациями Российской Федерации с номиналом в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2011 года эти облигации имеют срок погашения в апреле 2020 года (2010: в апреле 2020 года), купонный доход 5.0% годовых (2010: 5.0% годовых), подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению 4.6% годовых (2010: 5.0% годовых).

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены облигациями с номиналом в российских рублях, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждые квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2011 года эти облигации имеют сроки погашения с июня 2012 года по декабрь 2015 года (2010: с июня 2012 года по декабрь 2015 года), купонный доход от 7.0% до 14.0% годовых (2010: от 7.0% до 8.0% годовых) и доходность к погашению от 7.1% до 8.9% годовых (2010: от 7.1% до 8.5% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2011 года ОФЗ имеют сроки погашения с июля 2012 года по февраль 2036 года (2010: с июля 2012 года по февраль 2036 года), купонный доход от 6.1% до 8.0% годовых (2010: от 6.1% до 8.0% годовых), подлежащий выплате каждые квартал или полгода, и доходность к погашению от 6.0% до 8.2% годовых (2010: от 5.1% до 8.0% годовых) в зависимости от выпуска и условий на рынке.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными крупными российскими компаниями. По состоянию на 31 декабря 2011 года эти облигации имеют сроки погашения с января 2012 года по август 2037 года (2010: с января 2012 года по август 2037 года), купонный доход от 6.7% до 9.6% годовых (2010: от 6.7% до 9.6% годовых), подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению либо к оферте от 3.5% до 8.5% годовых (2010: от 2.7% до 6.9% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Векселя представлены дисконтными векселями российского банка с номиналом в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2011 года эти векселя имеют срок погашения в ноябре 2013 года (2010: в ноябре 2013 года) и доходность к погашению 9.0% годовых (2010: 9.0% годовых).

Информация о справедливой стоимости ценных бумаг, удерживаемых до погашения, приведена в Примечании 34. Географический анализ и анализ процентных ставок ценных бумаг, удерживаемых до погашения, представлены в Примечании 30.

15 Основные средства и нематериальные активы

	Прим.	Офис- ные здания и поме- щения	Улучше- ния арендо- ванного иму- щества (зданий)	Офис- ное и компью- терное обору- дование	Земля	Итого основ- ных средств	Немате- риаль- ные активы	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Стоимость на 1 января 2010 года		7 136	1 507	4 952	281	13 876	1 530	15 406
Накопленная амортизация		(325)	(302)	(1 336)	-	(1 963)	(510)	(2 473)
Балансовая стоимость на 1 января 2010 года		6 811	1 205	3 616	281	11 913	1 020	12 933
Поступления		1 151	62	1 068	72	2 353	829	3 182
Выбытия		-	(5)	(16)	(3)	(24)	-	(24)
Амортизационные отчисления - без учета переоценки	26	(133)	(162)	(867)	-	(1 162)	(286)	(1 448)
Амортизационные отчисления – реализация фонда переоценки и убытков от переоценки	26	(14)	-	-	-	(14)	-	(14)
Изменение стоимости в результате переоценки		213	-	-	-	213	-	213
Изменение накопленной амортизации в результате переоценки		(17)	-	-	-	(17)	-	(17)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		8 011	1 100	3 801	350	13 262	1 563	14 825
Стоимость на 31 декабря 2010 года		8 500	1 562	5 969	350	16 381	2 359	18 740
Накопленная амортизация		(489)	(462)	(2 168)	-	(3 119)	(796)	(3 915)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		8 011	1 100	3 801	350	13 262	1 563	14 825

15 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

	Прим.	Офис- ные здания и поме- щения	Улучше- ния арендо- ванного иму- щества (зданий)	Офисное и компью- терное обору- дование	Земля	Итого основ- ных средств	Немате- риаль- ные активы	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Стоимость на 1 января 2011 года		8 500	1 562	5 969	350	16 381	2 359	18 740
Накопленная амортизация		(489)	(462)	(2 168)	-	(3 119)	(796)	(3 915)
Балансовая стоимость на 1 января 2011 года		8 011	1 100	3 801	350	13 262	1 563	14 825
Поступления		664	34	743	37	1 478	416	1 894
Выбытия		(6)	(29)	(76)	(1)	(112)	-	(112)
Амортизационные отчисления - без учета переоценки	26	(165)	(166)	(965)	-	(1 296)	(448)	(1 744)
Амортизационные отчисления – реализация фонда переоценки и убытков от переоценки	26	(17)	-	-	-	(17)	-	(17)
Изменение накопленной амортизации в результате переоценки		(34)	-	-	-	(34)	-	(34)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		8 453	939	3 503	386	13 281	1 531	14 812
Стоимость на 31 декабря 2011 года		9 158	1 545	6 490	386	17 579	2 775	20 354
Накопленная амортизация		(705)	(606)	(2 987)	-	(4 298)	(1 244)	(5 542)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		8 453	939	3 503	386	13 281	1 531	14 812

Нематериальные активы в основном включают капитализированное программное обеспечение.

Вложения в незавершенное строительство офисных зданий и помещений на 31 декабря 2011 года составляют 491 миллион рублей (2010: 2 029 миллионов рублей).

Балансовая стоимость офисных зданий и помещений на 31 декабря 2011 года без учета переоценки составляет 7 935 миллионов рублей (2010: 7 442 миллиона рублей), в том числе стоимость 8 478 миллионов рублей (2010: 7 820 миллионов рублей) и накопленная амортизация 543 миллиона рублей (2010: 378 миллионов рублей). Оценка офисных зданий и помещений была проведена по состоянию на 31 декабря 2011 года независимой фирмой профессиональных оценщиков ООО «Институт оценки собственности и финансовой деятельности», обладающих профессиональной квалификацией и имеющих профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории.

16 Прочие активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Нефинансовые активы			
Имущество, взысканное по договорам залога		5 334	5 395
Предоплата за услуги		366	421
Предоплата по налогам		58	97
Прочее		9	9
Финансовые активы			
Расчеты по банковским картам		3 850	1 937
Денежные средства с ограниченным использованием	32	202	-
Расчеты по переводу денежных средств		165	75
Прочее		581	472
Резерв под обесценение прочих финансовых активов		(247)	(167)
Итого прочих активов		10 318	8 239

Имущество, взысканное по договорам залога, состоит в основном из производственных помещений и земли, оцениваемых в соответствии с МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность». Банк не планирует использовать имущество, взысканное по договорам залога, в своей собственной деятельности.

В таблице ниже представлены изменения резерва под обесценение прочих финансовых активов:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 1 января	167	158
Резерв под обесценение прочих финансовых активов в течение года	81	15
Прочие финансовые активы, списанные в течение периода как безнадежные	(1)	(6)
Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 31 декабря	247	167

В таблице ниже представлено движение имущества, взысканного по договорам залога:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Имущество, взысканное по договорам залога на 1 января		5 395	5 610
Поступление за период		138	1 088
Выбытие за период		(157)	(1 279)
Амортизация	26	(42)	(24)
Имущество, взысканное по договорам залога на 31 декабря		5 334	5 395

По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость имущества, взысканного по договорам залога, составила 5 486 миллионов рублей (2010: 5 544 миллиона рублей).

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых активов приведена в Примечании 34. Географический анализ прочих активов представлен в Примечании 30.

17 Средства других банков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Срочные заемные средства других банков с оставшимися сроками до погашения:		
- операции репо сроком менее 30 дней	2 006	12 911
- менее 30 дней	2 990	7 433
- от 31 до 180 дней	2 578	4 793
- от 181 дня до одного года	14 297	4 652
- от одного года до трех лет	49 504	53 558
- более трех лет	18 487	18 189
Срочные заемные средства, полученные от ЦБ РФ с оставшимися сроками до погашения:		
- менее 30 дней	-	1 058
- от 31 до 180 дней	-	2 795
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	352	241
Итого средств других банков	90 214	105 630

На 31 декабря 2011 года Банк привлек средства одного иностранного банка, составляющие 31 105 миллионов рублей, или 34% от общей суммы средств других банков (2010: средства одного иностранного банка, составляющие 29 254 миллиона рублей, или 28% от общей суммы средств других банков).

Информация о справедливой стоимости средств других банков приведена в Примечании 34. Географический анализ, анализ сроков погашения и анализ процентных ставок по средствам других банков представлены в Примечании 30.

18 Средства клиентов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	4 757	5 333
- Срочные вклады	192 706	74 300
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	57 999	51 571
- Срочные вклады	201 421	128 445
- Операции репо с ценными бумагами	89	195
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	23 556	16 835
- Срочные вклады	127 697	110 856
Итого средств клиентов	608 225	387 535

В число государственных и общественных организаций не входят контролируемые государством акционерные общества.

18 Средства клиентов (продолжение)

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

(в миллионах российских рублей)	2011		2010	
	Сумма	%	Сумма	%
Государственные и общественные организации	197 463	33	79 633	21
Физические лица	151 253	25	127 691	33
Финансовые услуги и пенсионные фонды	88 081	15	33 260	9
Страхование	39 227	6	29 444	7
Промышленность	33 766	6	35 428	9
Сельское хозяйство	23 224	3	25 225	7
Торговля	19 113	3	14 858	4
Строительство	13 755	2	12 738	3
Лизинг	9 662	2	8 920	2
Связь	9 046	1	7 404	2
Прочее	23 635	4	12 934	3
Итого средств клиентов	608 225	100	387 535	100

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Банка было четыре клиента с остатками, превышающими 15 000 миллионов рублей (2010: три клиента с остатками, превышающими 11 500 миллионов рублей). Совокупный остаток средств таких клиентов составил 197 372 миллиона рублей, или 33% от общей суммы средств клиентов (2010: 60 639 миллионов рублей, или 16% от общей суммы средств клиентов).

По состоянию на 31 декабря 2011 года средства клиентов включают обеспеченный депозит в сумме 6 168 миллионов рублей (2010: 5 928 миллионов рублей). Депозит обеспечен государственными еврооблигациями с балансовой стоимостью 7 058 миллионов рублей (2010: 6 682 миллиона рублей). См. Примечание 32.

Информация о справедливой стоимости средств клиентов приведена в Примечании 34. Географический анализ, анализ процентных ставок и анализ средств клиентов по срокам погашения представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

19 Выпущенные векселя

(в миллионах российских рублей)	2011	2010
Выпущенные векселя	20 129	9 903
Итого выпущенных векселей	20 129	9 903

Банк выпускает векселя с дисконтом к номиналу и процентные векселя в российских рублях, долларах США и евро с эффективной процентной ставкой от 0% годовых (по векселям «до востребования») до 11% годовых и сроками погашения с января 2012 года по декабрь 2016 года (2010: векселя в российских рублях, долларах США и евро с эффективной процентной ставкой от 0% годовых (по векселям «до востребования») до 11% годовых и сроками погашения с января 2011 года по декабрь 2016 года).

На 31 декабря 2011 года выпущенные векселя, первоначально приобретенные одним контрагентом, составили 13 969 миллионов рублей, или 69% всех векселей, выпущенных Банком (2010: векселя, первоначально приобретенные одним контрагентом, составили 3 948 миллионов рублей, или 40% всех векселей, выпущенных Банком).

Информация о справедливой стоимости выпущенных векселей приведена в Примечании 34. Географический анализ, анализ по срокам погашения и анализ процентных ставок по выпущенным векселям представлены в Примечании 30.

20 Прочие заемные средства

(в миллионах российских рублей)

	2011	2010
Средства, привлеченные через RSHB Capital S.A.	231 155	170 145
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	111 344	88 457
Итого прочих заемных средств	342 499	258 602

Банк привлекает средства через компанию специального назначения RSHB Capital S.A. посредством выпуска еврооблигаций.

По состоянию на 31 декабря 2011 года заемные средства Банка состояли из еврооблигаций, номинированных в долларах США, российских рублях и швейцарских франках, выпущенных через компанию специального назначения RSHB Capital S.A., а также облигаций, номинированных в российских рублях, выпущенных на внутреннем рынке.

Валюта номинации	Номи- нальная стои- мость, в миллио- нах единиц валюты номина- ции	Дата выпуска	Дата погашения	Дата оферты	Ставка купона	Пери- одич- ность выпла- ты купона	Доход- ность к пога- шению / к оферте
Средства, привлеченные через RSHB Capital S.A.							
Доллары США	630	16 мая 2006	16 мая 2013	-	7.175%	6 мес.	4.06%
Доллары США	1 148	14 мая 2007	15 мая 2017	-	6.299%	6 мес.	6.29%
Швейцарские франки	150	30 апреля 2008	30 апреля 2012	-	6.263%	1 год	4.08%
Доллары США:							
- транш А	702	29 мая 2008	14 января 2014	-	7.125%	6 мес.	5.20%
- транш В	901	29 мая 2008	29 мая 2018	-	7.750%	6 мес.	6.51%
Доллары США	1 000	11 июня 2009	11 июня 2014	-	9.000%	6 мес.	5.43%
Российские рубли	30 000	25 марта 2010	25 марта 2013	-	7.500%	6 мес.	8.71%
Российские рубли	20 000	17 марта 2011	17 марта 2016	-	8.700%	6 мес.	9.67%
Российские рубли	12 000	20 апреля 2011	17 марта 2016	-	8.700%	6 мес.	9.67%
Российские рубли	20 000	23 ноября 2011	23 ноября 2016	-	6.970%	6 мес.	7.38%
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке							
Российские рубли	10 000	22 февраля 2007	9 февраля 2017	17 февраля 2014	9.250%	6 мес.	8.90%
Российские рубли	9 010	10 октября 2007	27 сентября 2017	4 октября 2013	7.500%	6 мес.	7.69%
Российские рубли	585	22 февраля 2008	9 февраля 2018	19 августа 2014	7.800%	6 мес.	9.78%
Российские рубли	5 000	17 июня 2008	5 июня 2018	14 июня 2013	6.850%	6 мес.	8.56%
Российские рубли	10 000	9 декабря 2008	27 ноября 2018	5 декабря 2013	8.750%	6 мес.	8.94%
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 ноября 2012	10.100%	6 мес.	7.42%
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 ноября 2012	10.100%	6 мес.	7.49%
Российские рубли	5 000	10 февраля 2010	29 января 2020	8 февраля 2013	9.000%	6 мес.	9.68%
Российские рубли	5 000	11 февраля 2010	30 января 2020	11 февраля 2013	9.000%	6 мес.	8.35%
Российские рубли	5 000	1 сентября 2010	28 августа 2013	31 августа 2012	7.200%	6 мес.	7.40%
Российские рубли	10 000	1 сентября 2010	28 августа 2013	31 августа 2012	7.200%	6 мес.	7.42%
Российские рубли	10 000	2 ноября 2010	29 октября 2013	3 мая 2012	6.600%	6 мес.	7.65%
Российские рубли	10 000	12 июля 2011	29 июня 2021	9 июля 2015	7.700%	6 мес.	9.22%
Российские рубли	5 000	14 июля 2011	1 июля 2021	13 июля 2015	7.700%	6 мес.	8.94%
Российские рубли	5 000	15 июля 2011	2 июля 2021	14 июля 2015	7.700%	6 мес.	8.19%
Российские рубли	10 000	8 ноября 2011	26 октября 2021	7 ноября 2013	8.750%	6 мес.	8.92%

20 Прочие заемные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 года заемные средства Банка состояли из еврооблигаций, номинированных в долларах США, российских рублях и швейцарских франках, выпущенных через компанию специального назначения RSHB Capital S.A., а также облигаций, номинированных в российских рублях, выпущенных на внутреннем рынке.

Валюта номинарования	Номи- нальная стои- мость, в миллио- нах единиц валюты номини- рования	Дата выпуска	Дата погашения	Дата оферты	Ставка купона	Периодич- ность выплаты купона	Доход- ность к пога- шению / к оферте
Средства, привлеченные через RSHB Capital S.A.							
Доллары США	630	16 мая 2006	16 мая 2013	-	7.175%	6 мес.	4.17%
Доллары США	1 148	14 мая 2007	15 мая 2017	-	6.299%	6 мес.	6.20%
Швейцарские франки	150	30 апреля 2008	30 апреля 2012	-	6.263%	1 год	3.50%
Доллары США:							
- транш А	702	29 мая 2008	14 января 2014	-	7.125%	6 мес.	4.76%
- транш В	901	29 мая 2008	29 мая 2018	-	7.750%	6 мес.	6.42%
Доллары США	1 000	11 июня 2009	11 июня 2014	-	9.000%	6 мес.	5.02%
Российские рубли	30 000	25 марта 2010	25 марта 2013	-	7.500%	6 мес.	7.56%
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке							
Российские рубли	7 000	22 февраля 2006	16 февраля 2011	-	7.850%	3 мес.	7.64%
Российские рубли	10 000	22 февраля 2007	9 февраля 2017	17 февраля 2014	9.250%	6 мес.	7.98%
Российские рубли	10 000	10 октября 2007	27 сентября 2017	7 октября 2011	11.500%	6 мес.	5.43%
Российские рубли	264	22 февраля 2008	9 февраля 2018	19 августа 2014	7.800%	6 мес.	8.08%
Российские рубли	5 000	17 июня 2008	5 июня 2018	16 июня 2011	6.900%	6 мес.	4.93%
Российские рубли	10 000	9 декабря 2008	27 ноября 2018	8 декабря 2011	13.500%	6 мес.	13.93%
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 ноября 2012	10.100%	6 мес.	6.84%
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 ноября 2012	10.100%	6 мес.	6.79%
Российские рубли	5 000	10 февраля 2010	29 января 2020	8 февраля 2013	9.000%	6 мес.	7.71%
Российские рубли	5 000	11 февраля 2010	30 января 2020	11 февраля 2013	9.000%	6 мес.	7.62%
Российские рубли	5 000	1 сентября 2010	28 августа 2013	31 августа 2012	7.200%	6 мес.	7.35%
Российские рубли	10 000	1 сентября 2010	28 августа 2013	31 августа 2012	7.200%	6 мес.	7.35%
Российские рубли	10 000	2 ноября 2010	29 октября 2013	3 мая 2013	6.600%	6 мес.	6.90%

Информация о справедливой стоимости прочих заемных средств приведена в Примечании 34. Географический анализ, анализ по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по прочим заемным средствам представлены в Примечании 30.

21 Прочие обязательства

(в миллионах российских рублей)	Прим.	2011	2010
Нефинансовые обязательства			
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу		1 433	875
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль		236	171
Страховые взносы		139	114
Прочее		467	301
Финансовые обязательства			
Расчеты по банковским картам		2 463	1 495
Стоимость выданных гарантий	32	114	-
Итого прочих обязательств		4 852	2 956

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых обязательств приведена в Примечании 34. Географический анализ прочих обязательств представлен в Примечании 30.

22 Субординированные депозиты

По состоянию на 31 декабря 2011 года субординированные депозиты Банка составили 57 192 миллиона рублей (2010: 46 545 миллионов рублей).

В июне 2007 года Банк привлек субординированный депозит на сумму 200 миллионов долларов США со сроком погашения в июне 2017 года и процентной ставкой Либор+1.875%. Банк имеет право погасить данный субординированный депозит в течение последних 5 лет до даты его погашения.

В октябре 2008 года Банк привлек от Внешэкономбанка субординированный депозит на сумму 25 000 миллионов рублей со сроком погашения в декабре 2019 года и процентной ставкой 8.0% годовых. Данный субординированный депозит привлечен в соответствии с Федеральным законом №173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации». В июле 2010 года в Федеральный закон №173-ФЗ внесены изменения, согласно которым процентная ставка по субординированному депозиту была снижена и составляет 6.5% годовых вместо ранее установленных 8.0% годовых.

В июне 2011 года Банк привлек субординированный депозит на сумму 800 миллионов долларов США в виде еврооблигаций, выпущенных Банком через компанию специального назначения RSHB Capital S.A. Срок погашения еврооблигаций наступает в июне 2021 года, текущая процентная ставка составляет 6.0% годовых, доходность к следующей дате пересмотра процентных ставок, то есть к июню 2016 года, - 8.3% годовых. Банк имеет право погасить данный субординированный депозит по номинальной стоимости в июне 2016 года.

В сентябре 2011 года Банк реализовал право на досрочное погашение субординированного депозита, привлеченного в сентябре 2006 года, в сумме 500 миллионов долларов США.

Информация о справедливой стоимости субординированных депозитов приведена в Примечании 34. Географический анализ, анализ по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по субординированным депозитам представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

23 Уставный капитал

Уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)</i>	Количество акций в обращении	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
На 1 января 2010 года	106 223	106 223	106 973
Выпущенные новые обыкновенные акции	1 825	1 825	1 825
На 31 декабря 2010 года	108 048	108 048	108 798
Выпущенные новые обыкновенные акции	40 000	40 000	40 000
На 31 декабря 2011 года	148 048	148 048	148 798

Объявленный уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, состоит из 148 048 выпущенных и зарегистрированных обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 миллион рублей каждая. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

В 2011 году Банк увеличил свой уставный капитал, выпустив 40 000 обыкновенных акций с общей номинальной стоимостью 40 000 миллионов рублей. Все акции были приобретены единственным акционером Банка — Правительством Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

24 Процентные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	2011	2010
Процентные доходы			
Кредиты и авансы клиентам		102 913	97 963
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, и соответствующая дебиторская задолженность по сделкам репо	13	4 481	1 426
Средства в других банках		2 480	3 261
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		1 139	813
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и соответствующая дебиторская задолженность по сделкам репо		1 006	665
Эквиваленты денежных средств		658	210
Торговые ценные бумаги и соответствующая дебиторская задолженность по сделкам репо		314	978
Итого процентных доходов		112 991	105 316
Процентные расходы			
Прочие заемные средства		(22 875)	(20 082)
Срочные депозиты юридических лиц		(17 162)	(10 853)
Срочные вклады физических лиц		(7 711)	(8 266)
Срочные депозиты других банков		(7 038)	(7 557)
Субординированные депозиты		(3 381)	(3 090)
Выпущенные векселя		(841)	(1 590)
Текущие/расчетные счета		(746)	(721)
Срочные депозиты Банка России		(48)	(1 282)
Синдицированные кредиты		-	(24)
Итого процентных расходов		(59 802)	(53 465)
Чистые процентные доходы		53 189	51 851

В состав процентных доходов по кредитам и авансам клиентам включены доходы по обесцененным кредитам в сумме 21 360 миллионов рублей (2010: 16 085 миллионов рублей).

25 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Комиссионные доходы		
Комиссия по кассовым операциям	3 553	2 668
Комиссия по расчетным операциям	537	422
Агентское вознаграждение за продажу страховых контрактов	246	-
Комиссия по банковским картам	235	137
Комиссия за сбор долгов и осуществление функций валютного контроля	100	77
Комиссия по выданным гарантиям	25	10
Прочее	120	95
Итого комиссионных доходов	4 816	3 409
Комиссионные расходы		
Комиссия за инкассацию	(426)	(346)
Комиссия по расчетным операциям	(163)	(62)
Комиссия за реструктуризацию кредитов	-	(148)
Прочее	(42)	(33)
Итого комиссионных расходов	(631)	(589)
Чистый комиссионный доход	4 185	2 820

26 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Расходы на содержание персонала		18 728	15 283
Обесценение вложений в дочерние компании		3 126	1 783
Расходы на аренду		2 381	2 044
Амортизация основных средств	15	1 313	1 176
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		1 113	893
Охрана		836	715
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		681	534
Коммуникационные расходы и информационные услуги		668	563
Реклама и маркетинг		508	185
Платежи в Фонд страхования вкладов		499	279
Амортизация нематериальных активов	15	448	286
Запасы и другие расходные материалы		428	258
Обесценение основных средств (офисных зданий и сооружений)/(восстановление обесценения)		246	(51)
Амортизация имущества, взысканного по договорам залога	16	42	24
Прочее		1 310	1 054
Итого административных и прочих операционных расходов		32 327	25 026

Расходы на содержание персонала включают взносы в Фонд социального страхования, государственный и негосударственный пенсионные фонды в размере 3 718 миллионов рублей (2010: 2 494 миллиона рублей).

27 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Текущие расходы по налогу на прибыль	3 817	1 973
Отложенное налогообложение	(3 721)	(1 478)
Расходы по налогу на прибыль за год	96	495

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
(Убыток)/прибыль по МСФО до налогообложения	(31)	1 807
Теоретические налоговые (возмещения)/отчисления по законодательно установленной ставке (2011: 20%; 2010: 20%)	(6)	361
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Процентные расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	133	1
- Расходы на персонал, не уменьшающие налогооблагаемую базу	38	53
- Расходы на благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу	6	8
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(36)	(19)
- Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(39)	91
Расходы по налогу на прибыль за год	96	495

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

27 Налог на прибыль (продолжение)

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2010: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2010: 15%).

	31 декабря 2010 года	Восстанов- лено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Восстанов- лено/ (отнесено) непосред- ственно в прочий совокупный доход	31 декабря 2011 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу				
Наращенные доходы по кредитам	1 943	1 773	-	3 716
Обесценение вложений в дочерние компании	414	620	-	1 034
Наращенные расходы на содержание персонала	173	116	-	289
Наращенные расходы по средствам других банков	74	215	-	289
Основные средства	(477)	6	(44)	(515)
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(325)	667	-	342
Наращенные расходы по прочим заемным средствам и субординированным депозитам	(221)	2	-	(219)
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	(110)	71	198	159
Резерв под обесценение	(62)	(195)	-	(257)
Нематериальные активы	(57)	13	-	(44)
Выпущенные векселя	(3)	10	-	7
Обязательства по выданным гарантиям	-	23	-	23
Прочее	481	400	-	881
Чистый отложенный налоговый актив	1 830	3 721	154	5 705

	31 декабря 2009 года	Восстанов- лено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Восстанов- лено/ (отнесено) непосред- ственно в прочий совокупный доход	31 декабря 2010 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу				
Наращенные доходы по кредитам	1 342	601	-	1 943
Обесценение вложений в дочерние компании	57	357	-	414
Наращенные расходы на содержание персонала	147	26	-	173
Наращенные расходы по средствам других банков	(26)	100	-	74
Основные средства	(402)	(46)	(29)	(477)
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(526)	201	-	(325)
Наращенные расходы по прочим заемным средствам, синдицированным кредитам и субординированным депозитам	(209)	(12)	-	(221)
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	(186)	39	37	(110)
Резерв под обесценение	11	(73)	-	(62)
Нематериальные активы	(49)	(8)	-	(57)
Выпущенные векселя	(3)	-	-	(3)
Прочее	188	293	-	481
Чистый отложенный налоговый актив	344	1 478	8	1 830

28 Дивиденды

(в миллионах российских рублей)	2011	2010
	По обыкновенным акциям	По обыкновенным акциям
Дивиденды к выплате на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	253	232
Дивиденды, выплаченные в течение года	(253)	(232)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года	0.0023	0.0022

29 Сегментный анализ

(а) Описание географических регионов, являющихся источником выручки отчетных сегментов, и факторов, которые использует руководство при определении отчетных сегментов

Ответственным за принятие операционных решений является Правление Банка. Правление Банка просматривает внутреннюю управленческую отчетность для оценки эффективности и распределения ресурсов.

Правление Банка рассматривает деятельность Банка с точки зрения географических аспектов, поэтому в качестве операционных сегментов определены региональные филиалы Банка.

Учитывая административно-территориальное деление России, в качестве отчетных сегментов определены федеральные округа Российской Федерации.

Согласно требованиям МСФО (IFRS) 8, Банк также выделяет в качестве отчетных те операционные сегменты, выручка, финансовый результат или активы которых превышают 10% соответствующих показателей Банка.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Банк определил следующие отчетные сегменты:

- Головной офис,
- Центральный Федеральный округ,
- Дальневосточный Федеральный округ,
- Приволжский Федеральный округ,
- Северо-Западный Федеральный округ,
- Северо-Кавказский Федеральный округ,
- Сибирский Федеральный округ,
- Уральский Федеральный округ,
- Краснодарский региональный филиал,
- Южный Федеральный округ (без учета Краснодарского регионального филиала).

Анализ выручки в разрезе продуктов представлен в Примечаниях 24 и 25.

29 Сегментный анализ (продолжение)

(б) Оценка прибылей или убытков и активов операционных сегментов

Правление Банка оценивает эффективность операционных сегментов на основе финансовых показателей, рассчитанных на основании данных учета по российским стандартам бухгалтерского учета и не скорректированных на доходы и расходы по операциям между сегментами. Доходы и расходы по операциям между сегментами используются органом, отвечающим за принятие операционных решений, только для целей информации, а не для определения прибыли и убытка по операционным сегментам. Межсегментные доходы/(расходы) представлены в основном доходами/(расходами) от распределения ресурсов между Головным офисом и другими отчетными сегментами.

Учетная политика операционных сегментов основана на российских правилах бухгалтерского учета (РПБУ) и, соответственно, существенно отличается от принципов учетной политики, описанных в данной неконсолидированной финансовой отчетности.

(в) Информация о прибылях и убытках и активах отчетных сегментов

Сегментная отчетность о выручке и прибылях/(убытках) Банка за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, и сегментная отчетность об активах Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года представлена ниже:

Российский сельскохозяйственный банк
Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

29 Сегментный анализ (продолжение)

	Голов- ной офис	Цент- ральный ФО	Дальне- восточ- ный ФО	Привол- жский ФО	Северо- Запад- ный ФО	Северо- Кавказс- кий ФО	Сибирс- кий ФО	Уральс- кий ФО	Красно- дарский РФ	Южный ФО (без учета Красно- дарского РФ)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>											
За год, закончившийся 31 декабря 2011 года											
Выручка от внешних клиентов	15 102	27 242	3 952	22 989	6 821	9 622	12 334	2 459	8 240	5 026	113 787
- Доходы по кредитам, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	13 981	25 776	3 622	21 866	6 457	9 116	11 570	2 343	7 857	4 714	107 302
- Комиссионные доходы по операциям кредитного характера (Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по ценным бумагам	1 121	1 466	330	1 123	364	506	764	116	383	312	6 485
	(2 414)	(25)	(1)	(61)	(1)	(3)	4	(1)	(2)	(17)	(2 521)
Чистые процентные и комиссионные доходы/(расходы) по текущим/ корреспондентским/расчетным счетам	(79)	772	126	586	188	595	369	86	186	173	3 002
Расходы по средствам других банков, срочным депозитам и прочим привлеченным средствам	(46 176)	(4 760)	(673)	(2 355)	(1 139)	(386)	(1 421)	(319)	(712)	(573)	(58 514)
Расходы по созданию резервов	(920)	(10 060)	(578)	510	(1 118)	(916)	63	(223)	(11 587)	(572)	(25 401)
Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе	(6 029)	(4 862)	(1 749)	(4 507)	(1 711)	(1 830)	(3 563)	(784)	(1 973)	(1 194)	(28 202)
- Расходы на амортизацию	(160)	(252)	(63)	(230)	(77)	(114)	(155)	(34)	(46)	(43)	(1 174)
Межсегментные доходы/(расходы)*	54 524	(12 961)	(1 865)	(12 078)	(3 737)	(5 735)	(6 475)	(1 389)	(7 556)	(2 728)	-
Прибыль/(убыток) отчетных сегментов	(44 277)	8 297	1 089	17 233	2 977	7 303	7 850	1 218	(3 286)	2 869	1 273
За год, закончившийся 31 декабря 2010 года											
Выручка от внешних клиентов	17 132	24 352	3 660	19 397	7 253	7 759	10 850	2 421	12 273	4 072	109 169
- Доходы по кредитам, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	15 769	22 997	3 386	18 494	6 886	7 407	10 246	2 298	11 676	3 879	103 038
- Комиссионные доходы по операциям кредитного характера (Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по ценным бумагам	1 363	1 355	274	903	367	352	604	123	597	193	6 131
	(4 283)	(37)	-	(60)	3	-	9	-	2	(14)	(4 380)
Чистые процентные и комиссионные доходы/(расходы) по текущим/ корреспондентским/расчетным счетам	(389)	623	122	467	148	452	278	65	151	127	2 044
Расходы по средствам других банков, срочным депозитам и прочим привлеченным средствам	(40 307)	(4 257)	(697)	(2 372)	(1 345)	(467)	(1 386)	(331)	(1 041)	(569)	(52 772)
Расходы по созданию резервов	(552)	(4 947)	(492)	(5 071)	(1 748)	(101)	(3 797)	(882)	(9 667)	(536)	(27 793)
Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе	(4 152)	(4 292)	(1 468)	(3 926)	(1 684)	(1 759)	(3 068)	(650)	(843)	(1 244)	(23 086)
- Расходы на амортизацию	(136)	(245)	(63)	(235)	(75)	(112)	(154)	(34)	(48)	(48)	(1 150)
Межсегментные доходы/(расходы)*	49 724	(11 876)	(1 665)	(10 653)	(3 700)	(4 614)	(5 781)	(1 282)	(7 818)	(2 335)	-
Прибыль/(убыток) отчетных сегментов	(35 315)	11 640	1 148	8 452	2 788	6 089	2 805	633	909	1 865	1 014
Итого активы											
31 декабря 2011 года	1 577 279	443 342	58 505	303 908	107 959	129 403	168 682	35 754	163 520	69 749	3 058 101
31 декабря 2010 года	1 183 530	311 373	44 238	237 058	99 122	94 890	131 428	26 113	150 337	47 362	2 325 451
Резерв под обесценение кредитного портфеля (РПБУ)											
31 декабря 2011 года	(1 151)	(18 111)	(2 429)	(9 318)	(5 566)	(3 733)	(7 789)	(1 888)	(19 960)	(3 190)	(73 135)
31 декабря 2010 года	(55)	(9 479)	(1 978)	(10 281)	(4 754)	(3 106)	(8 167)	(1 667)	(11 293)	(2 744)	(53 524)

* Межсегментные доходы и расходы используются органом, ответственным за принятие операционных решений, только для информации, а не для определения прибыли и убытка по операционным сегментам.

29 Сегментный анализ (продолжение)

Суммы поступлений/(выбытий) зданий, оборудования и земли за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, представлены ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Поступления/(выбытия) за отчетный период*		
Головной офис	(11)	126
Центральный Федеральный округ	707	4 156
Дальневосточный Федеральный округ	29	86
Приволжский Федеральный округ	143	1 316
Северо-Западный Федеральный округ	(21)	145
Северо-Кавказский Федеральный округ	(23)	110
Сибирский Федеральный округ	132	494
Уральский Федеральный округ	37	43
Краснодарский РФ	35	35
Южный Федеральный округ (без учета Краснодарского РФ)	22	34
Итого поступления за отчетный период	1 050	6 545

* на основе РПБУ включая переоценку по состоянию на 31 декабря 2010 года

(г) Сверка выручки, прибыли или убытка, активов и резервов под обесценение кредитного портфеля отчетных сегментов

Сверка прибыли и активов отчетных сегментов за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, представлена ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Прибыль отчетных сегментов за вычетом налога	1 273	1 014
Корректировка по отложенному налогу на прибыль	3 720	1 479
Корректировка резервов под обесценение	1 184	1 300
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(3 348)	(960)
Корректировка финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости	(1 704)	(482)
Расходы за вычетом доходов от переоценки по справедливой стоимости финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	(749)	(734)
Переоценка основных средств	(246)	23
Наращенные расходы на оплату труда	(165)	(132)
Прочее	(92)	(196)
(Убыток)/прибыль Банка по МСФО (после налогообложения)	(127)	1 312
Активы отчетных сегментов	3 058 101	2 325 451
Исключение счетов межфилиальных расчетов	(1 561 892)	(1 228 300)
Исключение депозитов «back-to-back»	(124 963)	(105 506)
Резерв под обесценение кредитов	(73 671)	(55 614)
Обесценение инвестиций в дочерние компании	(5 195)	(2 069)
Прочее	(12 181)	(4 899)
Активы Банка по МСФО	1 280 199	929 063
Резерв под обесценение кредитного портфеля отчетных сегментов	(73 135)	(53 524)
Учет резервов под обесценение по требованиям МСФО	(521)	(2 067)
Резерв под обесценение кредитного портфеля Банка по МСФО	(73 656)	(55 591)

29 Сегментный анализ (продолжение)

Сверка существенных статей доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлена ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Общая сумма выручки отчетных сегментов от внешних клиентов	113 787	109 169
Реклассификация процентных доходов по депозитам «back-to-back» в доходы по производным финансовым инструментам	(5 530)	(7 144)
Реклассификация доходов, не включенных в выручку сегментов	11 373	7 682
Учет процентных доходов по методу эффективной процентной ставки	(258)	(966)
Корректировка от переуступки кредитов	(1 557)	-
Прочее	(8)	(16)
Выручка Банка по МСФО	117 807	108 725
Общая сумма расходов отчетных сегментов по средствам других банков, депозитам и прочим привлеченным средствам	(58 514)	(52 772)
Реклассификация процентных расходов по депозитам «back-to-back» в расходы по производным финансовым инструментам	8 915	9 512
Процентные расходы по ценным бумагам, выпущенным Банком	(8 971)	(9 526)
Корректировка от признания расходов по эффективной процентной ставке	(1 248)	(628)
Прочее	16	(51)
Процентные расходы Банка по МСФО	(59 802)	(53 465)
Резерв под обесценение	(25 401)	(27 793)
Учет резервов под обесценение по требованиям МСФО	-	(3 085)
Учет резервов под судебный иск	-	200
Резервы Банка по МСФО	(25 401)	(30 678)
Управленческие и эксплуатационные расходы отчетных сегментов	(28 202)	(23 086)
Реклассификация результата от переуступки кредитов	1 171	1 121
Обесценение вложений в дочерние компании	(3 126)	(1 783)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль, и расходы на благотворительность	(1 542)	(980)
Наращенные расходы на содержание персонала	(165)	(132)
Прочее	(463)	(166)
Административные и прочие операционные расходы Банка по МСФО	(32 327)	(25 026)

29 Сегментный анализ (продолжение)

Лицо, ответственное за принятие управленческих решений, анализирует финансовую информацию, подготовленную на основе РПБУ, в соответствии с требованиями внутренней отчетности. Такая информация отличается в ряде аспектов от данных, подготовленных по Международным стандартам финансовой отчетности:

- Корректировка резервов возникает в связи с различиями в методологии оценки, используемой для расчета резервов под обесценение кредитного портфеля по РПБУ, на основе которых составляется управленческая отчетность, и методикой оценки резервов по МСФО. Резерв в соответствии с РПБУ рассчитывается, главным образом, исходя из формальных критериев, зависящих от финансового положения заемщика, качества обслуживания долга и наличия обеспечения, в то время как резерв в соответствии с требованиями МСФО базируется на оценке фактически понесенных убытков.
- Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов возникает в связи с различиями между отражением сделок типа «валютный своп» по РПБУ, на основе которых составляется управленческая отчетность, и их отражением в соответствии с требованиями МСФО. Согласно РПБУ, сделки «валютный своп» отражены как привлеченный и размещенный межбанковский кредит, в то время как в отчетности в соответствии с МСФО такие сделки отражаются по справедливой стоимости. См. Примечание 33. Учет вышеописанных сделок по РПБУ также порождает при сверке корректировки в отношении процентных доходов/расходов и общей суммы активов отчетных сегментов.
- Корректировки в отношении справедливой стоимости ценных бумаг обусловлены различиями в методике оценки и вводными данными.
- Корректировки в отношении финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, являются следствием учета наращенных доходов и расходов по методу эффективной процентной ставки.
- Концепция отложенного налога в РПБУ применительно к кредитным учреждениям отсутствует.
- Реклассификация доходов, не включенных в выручку сегментов, в основном относится к процентным доходам по ценным бумагам.
- Процентные доходы и расходы в МСФО учитываются по методу эффективной процентной ставки.
- Счета межфилиальных расчетов региональных филиалов Банка отражены развернуто, в составе активов и обязательств, в то время как в МСФО они учтены на нетто-основе.

Все прочие различия также являются следствием различий в РПБУ (лежащих в основе управленческого учета) и МСФО.

(д) Основные клиенты

Банк не имеет клиента, объем выручки по операциям с которым составил бы 10% или более от общей суммы выручки Банка.

30 Управление финансовыми рисками

Целью управления рисками Банка является поддержание принимаемого совокупного риска на уровне, определенном Банком в соответствии с собственными стратегическими задачами. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе минимизации подверженности рискам, которые могут привести к непредвиденным убыткам.

Наблюдательный совет Банка утверждает Политику управления рисками и, соответственно, отвечает в целом за создание и контроль функционирования системы управления рисками в Банке. К его компетенции также относится принятие решений по крупным рискам.

Правление Банка контролирует функционирование системы управления рисками, утверждает документы и процедуры выявления, оценки, определения допустимого уровня риска, выбора способов реагирования на риск (принятия, ограничения, перераспределения, хеджирования, ухода от риска), а также их мониторинга.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оперативное управление рисками осуществляется Правлением Банка, Председателем Правления, специально созданными рабочими комитетами и группами, а также отдельными структурными подразделениями Банка и должностными лицами в соответствии с предоставленными им полномочиями.

Подразделение, осуществляющее контроль и оценку рисков, — Департамент рисков (далее — ДР) автономно от бизнес-подразделений. ДР отвечает за внедрение принципов и методов выявления, оценки и мониторинга финансовых рисков.

Уполномоченными органами Банка регулярно рассматриваются результаты деятельности Банка, утверждаются и корректируются меры, позволяющие на раннем этапе выявлять и минимизировать неблагоприятные для Банка последствия.

В целях обеспечения устойчивой деятельности Банка в 2011 году проведены следующие мероприятия.

В области организации кредитной работы Банком разработаны Методики лимитирования и рейтингования контрагентов и эмитентов, внесены изменения в нормативную базу Банка по кредитованию с целью повышения качества кредитного портфеля и минимизации кредитных рисков. Выстроена вертикаль Службы оценки и контроля рисков в региональных филиалах Банка с целью проведения на местах независимого от бизнес-функции контроля за уровнем принимаемых филиалами и дополнительными офисами рисков, усилена роль риск-менеджеров в принятии решений по кредитованию клиентов и расширен охват риск-менеджментом бизнес-процессов.

Банком принят комплекс мер, направленных на активизацию работы с проблемной задолженностью, а также на создание инфраструктуры, обеспечивающей всевозможные методы работы с проблемной задолженностью.

Со стороны Головного офиса обеспечивается контроль за целевым использованием выделяемых ресурсов по приоритетным направлениям и соблюдением установленных лимитов. В качестве дополнительных мер контроля состояния ликвидности в Банке утверждены и функционируют оценочные показатели ликвидности. Данные индикаторы позволяют своевременно выявлять дисбаланс между объемами требований и обязательств Банка на различных временных интервалах и оперативно сигнализировать о необходимости управленческого воздействия.

Для исключения потерь при проведении операций на межбанковском рынке обеспечен контроль уровней кредитного риска банков-контрагентов, существенно оптимизированы лимиты по операциям с контрагентами. На ежеквартальной основе проводится стресс-тестирование подверженности Банка влиянию финансовых рисков.

Кредитный риск. Банк подвержен кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Банка с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в неконсолидированном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательств. См. Примечание 32.

Полномочия по принятию кредитного риска в 2011 и 2010 годах определены следующим образом:

- Наблюдательный Совет утверждает решения о предоставлении кредита либо об установлении индивидуального лимита кредитного риска на одного или группу связанных заемщиков в пределах совокупного лимита кредитного риска в размере свыше 4 000 миллионов рублей (2010: свыше 4 000 миллионов рублей).
- Правление Банка принимает решения о предоставлении кредита либо об установлении индивидуального лимита кредитного риска на одного или группу связанных заемщиков в пределах совокупного лимита кредитного риска в размере до 4 000 миллионов рублей (2010: до 4 000 миллионов рублей).

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- Кредитный комитет принимает решения о кредитовании одного или группы связанных заемщиков, об установлении индивидуального лимита кредитного риска на одного или группу связанных заемщиков в пределах совокупного лимита кредитного риска в размере до 2 000 миллионов рублей (2010: до 500 миллионов рублей в период до февраля 2010 года, до 1 000 миллионов рублей в период с февраля 2010 года по апрель 2010 года и до 2 000 миллионов рублей с апреля 2010 года).
- Кредитные комитеты региональных филиалов, Кредитные комиссии дополнительных офисов, отдельные должностные лица Банка принимают решения о кредитовании в пределах предоставленных им полномочий.
- Ресурсный комитет принимает решения по ограничению кредитных рисков посредством установления структурных, портфельных лимитов, а также лимитов на контрагентов и эмитентов ценных бумаг. К полномочиям комитета относится также установление лимитов кредитного риска региональным филиалам Банка.

Уполномоченными органами Банка утверждены внутренние нормативные документы, которые определяют формализованное описание процедур оценки рисков, порядка предоставления и сопровождения кредитных продуктов.

Банк осуществляет отбор кредитных проектов в зависимости от целей кредитования, реальных источников погашения кредита, финансового положения заемщика, кредитной истории, состояния сектора экономики и региона, учета всех взаимоотношений с Банком и взаимосвязанными лицами, наличия достаточного обеспечения, уровня платы за кредит.

Региональным филиалам и дополнительным офисам уполномоченными органами Банка соответственно устанавливаются и оперативно пересматриваются лимиты на проведение кредитных операций, соблюдение которых контролируется в постоянном режиме.

Банк управляет риском концентрации портфеля путем лимитирования кредитных операций по регионам, видам ссуд, а также отдельным заемщикам. В настоящее время максимальный размер концентрации портфеля на один региональный филиал Банка определен на уровне 15% от совокупного ссудного портфеля Банка.

При осуществлении программ кредитования и инвестирования приоритет отдается агропромышленному комплексу, а также смежным с АПК отраслям экономики, функционирование которых связано с обслуживанием потребностей сельскохозяйственных товаропроизводителей. При этом риски отраслевой концентрации кредитного портфеля регулируются:

- кредитованием всего цикла оборота сельскохозяйственной продукции (производства, хранения, переработки и реализации конечному потребителю);
- разной специализацией заемщиков в разных регионах;
- типичным для производителей сельскохозяйственной продукции сочетанием в одном хозяйстве нескольких видов производств;
- диверсификацией вложений в высокоэффективные и надежные проекты других сфер экономики;
- объемом риска на одного заемщика.

Банком применяются различные способы обеспечения исполнения обязательств заемщиками в формах залога имущества, имущественных прав (с утверждением перечня предметов залога, подлежащих обязательному страхованию в страховых компаниях, аккредитованных при Банке), гарантий и поручительств третьих лиц.

Мониторинг кредитного риска организован в соответствии с нормативными документами Банка на разных уровнях: на уровне регионального филиала и дополнительного офиса, а также на уровне Головного офиса Банка.

Рыночный риск. Банк подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление рыночными рисками состоит в выявлении рисков, их оценке, прогнозировании рыночных цен, валютных курсов, рыночных процентных ставок, определении приемлемого уровня рисков по открытым позициям, их лимитировании (создании системы лимитов, ограничивающей потери при неблагоприятном изменении рыночной конъюнктуры), развитию механизмов страхования рисков.

Качественная оценка рыночного риска осуществляется методом экспертного анализа уполномоченными подразделениями Банка.

Управление рыночными рисками в Банке осуществляется Правлением и Ресурсным комитетом в рамках предоставленных им полномочий.

Оперативное управление рыночными рисками и ответственность за проведение политики управления рыночными рисками и соблюдение установленных лимитов возлагается на руководителей структурных подразделений, осуществляющих операции, подверженные рыночному риску.

Анализ рыночных рисков Банка осуществляется в пределах своей компетенции Казначейством, Департаментом по работе на рынках капитала и Департаментом рисков.

Банк планирует мероприятия на случай неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов, курсов иностранных валют, а также возможных убытков, связанных с изменением уровня процентных ставок. Указанные мероприятия являются составной частью системы управления рисками Банка и служат превентивной мерой на случай необходимости обеспечения бесперебойной работы Банка и сохранности капитала.

Полномочия по принятию решений в случае резкого изменения рыночной ситуации возлагаются на Председателя Правления Банка или Ресурсный комитет Банка, в зависимости от установленной процедуры контроля конкретных видов лимитов.

При возникновении необходимости дополнительных расходов для покрытия финансовых потерь полномочия по принятию решений возлагаются на Правление Банка.

ДР проводит анализ и формирует отчетность для принятия решений руководством Банка, оценки уровня риска международными рейтинговыми агентствами и регулирующими органами.

В функциональные обязанности ДР входит определение приемлемого уровня рыночного риска, независимая от бизнес-подразделений оценка, проверка и контроль фактического уровня рыночного риска, принятого на себя Банком, согласование и контроль лимитов, мониторинг операций с финансовыми инструментами, оценка эффективности данных операций и сопоставление с уровнем рыночного риска.

Бизнес-подразделения Банка (Департамент по работе на рынках капитала, Казначейство) и Департамент операционной деятельности в процессе заключения и учета операций также осуществляют текущий контроль позиций, подверженных рыночному риску.

ДР совместно с бизнес-подразделениями создает нормативную базу по оценке рисков, порядку взаимодействия подразделений в процессе выявления и управления рыночным риском, а также обобщает и оптимизирует систему контроля рыночного риска.

Рыночный риск ограничивается также посредством лимитов, которые устанавливаются с учетом риска портфеля (инструментов) и бизнес стратегии Банка. При рассмотрении вопроса об установлении лимитов рассматривается ряд факторов, таких как рыночная конъюнктура, финансовое состояние, бизнес – тенденции и опыт управления.

Ответственные подразделения Банка осуществляют регулярный пересмотр и актуализацию лимитов для дальнейшего их утверждения Уполномоченным органом Банка, ДР контролирует лимиты и сообщает руководству Банка о соблюдении лимитной дисциплины. Кроме того, ДР рассматривает и проводит согласование всех лимитов, предлагаемых бизнес-подразделениями для осуществления новых операций.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В Банке существует обширная иерархия лимитов: структурные лимиты, позиционные лимиты, лимиты убытков («стоп-лосс»), лимиты на параметры операций и др. ДР постоянно оптимизирует данную систему лимитов.

Лимиты устанавливаются на:

- предельно допустимый объем вложений в те или иные виды активов или обязательств;
- предельно допустимую величину потерь и прибыли при изменении стоимости финансовых инструментов («стоп-лосс»);
- персональный лимит (ограничение полномочий) работников Банка по принятию самостоятельных решений о совершении определенных видов операций;
- предельно допустимое соотношение между отдельными показателями активов и пассивов, в т.ч. внебалансовых требований и обязательств (предельная открытая позиция, предельное значение иных относительных показателей);
- различные характеристики финансовых инструментов (дисконты и пр.).

Банк контролирует валютную позицию в разрезе валют в соответствии с требованиями ЦБ РФ.

Риск процентной ставки. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Процентная маржа может снижаться или увеличиваться в случае неожиданного изменения процентных ставок.

Основными источниками процентного риска являются:

- Несовпадение степени изменения процентных ставок по финансовым инструментам с плавающей процентной ставкой при условии одинаковой частоты пересмотра ее уровня (базисный риск).
- Несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с плавающей или фиксированной процентной ставкой (риск пересмотра процентной ставки).
- Изменения конфигурации кривой доходности по длинным и коротким позициям по финансовым инструментам, создающие риск потерь в результате превышения потенциальных расходов над доходами при закрытии данных позиций (риск изменения кривой доходности).

В качестве основного метода оценки процентного риска используется метод оценки разрывов между активами и обязательствами Банка, чувствительными к изменению уровня процентных ставок (метод оценки разрывов по срокам).

Источником приведенных в таблицах ниже данных являются управленческие отчеты о процентном риске Банка на указанные даты, которые были составлены в соответствии с требованиями Методики оценки процентного риска, утвержденной Банком. Отчет о процентном риске формируется ежемесячно по данным РПБУ исходя из предположения о неизменности структуры требований и обязательств Банка.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблицах ниже приведен общий анализ процентного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года, при этом процентные финансовые активы и обязательства Банка представлены в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с условиями договоров или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востре- бования и менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Итого процентных финансовых активов*	212 593	136 996	116 685	168 666	339 439	314 256	1 288 635
Итого процентных финансовых обязательств*	109 718	198 283	175 403	171 616	301 365	199 962	1 156 347
Процентный разрыв по балансовым статьям	102 875	(61 287)	(58 718)	(2 950)	38 074	114 294	132 288
Совокупный процентный разрыв по балансовым статьям	102 875	41 588	(17 130)	(20 080)	17 994	132 288	

* Итоговые суммы процентных финансовых активов и финансовых обязательств включают поставочные производные финансовые инструменты, оцененные по курсу спот в соответствии с требованиями РПБУ.

Ценные бумаги, включенные в таблицу выше, отражаются по срокам погашения (пересмотра процентной ставки), за исключением той части, которая приобретена для целей реализации (продажи) и отражается по сроку «до востребования и менее 30 дней».

Если бы 31 декабря 2011 года процентные ставки уменьшились бы на 100 базисных пунктов при том, что другие переменные остались бы неизменными, чистый процентный доход за год был бы на 12 миллионов рублей выше (2010: на 592 миллиона рублей выше); другие компоненты собственных средств (до уплаты налогов) были бы на 1 943 миллиона рублей выше (2010: на 303 миллиона рублей выше) в результате увеличения справедливой стоимости долговых инструментов с фиксированной процентной ставкой, классифицированных в категорию «имеющиеся в наличии для продажи».

Если бы 31 декабря 2011 года процентные ставки увеличились на 100 базисных пунктов при том, что другие переменные остались бы неизменными, чистый процентный доход за год был бы на 12 миллионов рублей ниже (2010: на 592 миллиона рублей ниже); другие компоненты собственных средств (до уплаты налогов) были бы на 1 943 миллиона рублей ниже (2010: на 303 миллиона рублей ниже) в результате увеличения справедливой стоимости долговых инструментов с фиксированной процентной ставкой, классифицированных в категорию «имеющиеся в наличии для продажи».

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года. При этом процентные финансовые активы и обязательства Банка представлены в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с условиями договоров или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

(в миллионах российских рублей)	До востребования и менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Итого процентных финансовых активов*	83 257	83 672	105 388	171 779	245 402	252 725	942 223
Итого процентных финансовых обязательств*	100 690	111 641	132 738	163 078	151 178	183 152	842 477
Процентный разрыв по балансовым статьям	(17 433)	(27 969)	(27 350)	8 701	94 224	69 573	99 746
Совокупный процентный разрыв по балансовым статьям	(17 433)	(45 402)	(72 752)	(64 051)	30 173	99 746	

* Итоговые суммы процентных финансовых активов и финансовых обязательств включают поставочные производные финансовые инструменты, оцененные по курсу спот в соответствии с требованиями РПБУ.

Банк отслеживает уровень процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки, основанные на данных отчетов, просмотренных Руководством Банка. Данный анализ был подготовлен на основе данных на конец года.

% в год	2011				2010			
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты*	6	-	-	-	3	1	-	-
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	0	-	-	-	0	-	-	-
Долговые торговые ценные бумаги и соответствующая дебиторская задолженность по сделкам репо	-	-	-	-	12	-	-	-
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	12	9	-	-	12	10	-	-
Средства в других банках*	-	7	-	-	10	8	-	-
Кредиты и авансы клиентам	13	8	9	7	14	9	10	7
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, и соответствующая дебиторская задолженность по сделкам репо	8	8	-	-	8	6	-	-
Долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения и соответствующая дебиторская задолженность по сделкам репо	8	6	-	-	8	6	-	-
Обязательства								
Средства других банков*	7	8	3	5	7	8	3	5
Средства клиентов*	8	3	3	-	7	7	6	-
Выпущенные векселя	7	1	5	-	6	1	5	-
Прочие заемные средства	8	8	-	6	9	8	-	6
Субординированные депозиты	7	5	-	-	7	6	-	-

* представлены ставки по срочным депозитам

Знак «-» в таблице выше означает, что Банк не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление валютным риском и риском общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам

Оценка валютного риска и риска общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам производится методом VAR (Value At Risk). Данный метод представляет статистическую оценку показателя, который характеризует максимальный размер возможных потерь по портфелю, состоящему из различного набора финансовых инструментов (или одного инструмента), с заданной вероятностью и на определенный период. Отчеты о состоянии рыночного риска подготавливаются на основе утвержденных Методик оценки процентного, валютного и риска общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам и представляются ДР руководству Банка и руководителям заинтересованных подразделений в соответствии с действующими внутрибанковскими нормативными документами.

Для расчета VAR по портфелям и позициям Банка принят доверительный уровень 95%, оценка проводится на основе ретроспективных данных о ценах закрытия (как наиболее динамичных и точных для оценки рисков) за 250 дней, период оценки - 1 день. Таким образом, VAR показывает, какой максимальный убыток может принести текущий портфель в течение одного торгового дня с вероятностью оценки 95%, при этом в 5% случаев убытки могут превысить это значение.

Расчет VAR основан на данных, подготовленных в соответствии с РПБУ, и представляется в двух видах: относительном (в процентах) и абсолютном (в рублях). Относительный VAR показывает максимально возможный убыток в расчете на 1 рубль инвестиций, абсолютный VAR – убытки, которые может принести текущий портфель (позиция) в течение периода оценки.

Наряду с показателем VAR рассчитывается показатель ES (Expected Shortfall), который представляет собой выраженную в денежных единицах величину ожидаемых потерь в случае превышения VAR.

Расчет VAR осуществляется историческим методом, далее на основе анализа динамики цен финансового инструмента (группы инструментов) выбирается наиболее адекватная оценка параметров расчета.

Ежеквартально проводится бэк - тестирование используемых методов.

Хотя VAR является полезным инструментом для оценки подверженности рыночным рискам, он имеет ряд ограничений, прежде всего для неликвидных рынков:

- использование исторических данных для прогнозирования будущих событий может не включать все возможные сценарии, особенно те, которые являются результатом критических ситуаций;
- период оценки в 1 день предполагает, что все позиции могут быть закрыты или захеджированы в течение этого периода. Это считается реалистичной оценкой в большинстве случаев, но может быть не так в случае значимой неликвидности рынков в течение длительного периода;
- использование 95% доверительного уровня не учитывает убытки, которые могут оказаться выше этого уровня. Существует 5% вероятность, что убытки превысят VAR;
- VAR рассчитывается только на основе цен закрытия и не учитывает должным образом подверженность риску, являющуюся следствием позиции в течение торгового дня.

Валютный риск

В таблице ниже представлены возможные изменения финансового результата и собственных средств в течение одних суток в связи с возможными колебаниями обменных курсов, оцененные VAR и Expected ShortFall методами.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>		2011	2010
На конец периода	Короткая позиция	(35)	(1 068)
	VAR	2	9
	Expected ShortFall	3	11

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам, принимаемый Банком, представляется незначительным в виду ограниченных объемов проводимых операций.

В таблице ниже представлены возможные изменения финансового результата и собственных средств в течение одних суток в связи с возможными колебаниями фондовых котировок, оцененные VAR и Expected ShortFall методами:

(в миллионах российских рублей)		2011	2010
На конец периода	Длинная позиция	9	15
	VAR	-	-
	Expected ShortFall	-	1

Концентрация географического риска. Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в миллионах российских рублей)	Россия	ОЭСР*	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	130 070	3 883	5	133 958
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	8 417	-	-	8 417
Дебиторская задолженность по сделкам репо	2 369	-	-	2 369
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	11 225	-	11 225
Производные финансовые инструменты	-	23 296	-	23 296
Средства в других банках	8 019	25 962	5 588	39 569
Кредиты и авансы клиентам	901 563	-	-	901 563
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	76 586	-	-	76 586
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	31 319	-	-	31 319
Вложения в дочерние компании	19 061	-	-	19 061
Отложенный налоговый актив	5 705	-	-	5 705
Нематериальные активы	1 531	-	-	1 531
Основные средства	13 281	-	-	13 281
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	754	-	-	754
Прочие активы	10 317	1	-	10 318
Активы, удерживаемые для продажи (инвестиции в дочерние компании)	1 247	-	-	1 247
Итого активов	1 210 239	64 367	5 593	1 280 199
Обязательства				
Производные финансовые инструменты	386	353	-	739
Средства других банков	13 221	75 772	1 221	90 214
Средства клиентов	601 855	6 168	202	608 225
Выпущенные векселя	20 129	-	-	20 129
Прочие заемные средства	111 344	231 155	-	342 499
Прочие обязательства	4 845	7	-	4 852
Субординированные депозиты	25 004	32 188	-	57 192
Итого обязательств	776 784	345 643	1 423	1 123 850
Чистая позиция по балансовым инструментам	433 455	(281 276)	4 170	156 349
Обязательства кредитного характера	29 896	-	-	29 896

* ОЭСР - Организация экономического сотрудничества и развития

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные денежные средства и основные средства классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР*	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	80 503	496	10	81 009
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	3 468	-	-	3 468
Торговые ценные бумаги	3 563	-	-	3 563
Дебиторская задолженность по сделкам репо	15 240	-	-	15 240
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	9 686	-	9 686
Производные финансовые инструменты	42	20 579	-	20 621
Средства в других банках	5 861	24 566	4 134	34 561
Кредиты и авансы клиентам	690 666	-	-	690 666
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	16 743	-	-	16 743
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	14 922	-	-	14 922
Инвестиции в дочерние компании	12 186	-	-	12 186
Отложенный налоговый актив	1 830	-	-	1 830
Нематериальные активы	1 563	-	-	1 563
Основные средства	13 262	-	-	13 262
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	182	-	-	182
Прочие активы	8 237	1	1	8 239
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи (инвестиции в дочерние компании)	1 322	-	-	1 322
Итого активов	869 590	55 328	4 145	929 063
Обязательства				
Производные финансовые инструменты	31	510	-	541
Средства других банков	31 877	73 498	255	105 630
Средства клиентов	377 073	7 473	2 989	387 535
Выпущенные векселя	9 903	-	-	9 903
Прочие заемные средства	88 457	170 145	-	258 602
Прочие обязательства	2 956	-	-	2 956
Субординированные депозиты	25 000	21 545	-	46 545
Итого обязательств	535 297	273 171	3 244	811 712
Чистая позиция по балансовым инструментам	334 293	(217 843)	901	117 351
Обязательства кредитного характера	1 155	-	-	1 155

* ОЭСР - Организация экономического сотрудничества и развития

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что Банк столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств в срок и в полном объеме. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов и депозитам «до востребования», возврату межбанковских кредитов (депозитов), погашению срочных депозитов и выпущенных ценных бумаг, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать минимальный уровень реинвестирования денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В процессе управления ликвидностью Банк руководствуется следующими принципами:

- разделения полномочий и ответственности по управлению ликвидностью между органами управления Банка, ее коллегиальными рабочими органами, структурными подразделениями и должностными лицами;
- установления лимитов (ограничений), обеспечивающих оптимальный уровень ликвидности и соответствующих финансовому состоянию Банка;
- приоритет поддержания ликвидности относительно задачи максимизации прибыли;
- исключения конфликта интересов при организации системы управления ликвидностью;
- оптимального соответствия объемов и сроков привлечения источников фондирования объемам и срокам размещаемых активов.

Управление ликвидностью в системе Банка осуществляется Правлением, Ресурсным комитетом и Казначейством Банка в рамках предоставленных им полномочий. Обязанности по поддержанию оптимального уровня текущей (краткосрочной) ликвидности возложены на Казначейство головного офиса в рамках установленных лимитов привлечения/размещения средств на денежном рынке. В случае необходимости принятия решений по привлечению/размещению денежных средств в объемах, превышающих установленные лимиты, эти решения принимаются Правлением Банка (Ресурсным комитетом Банка). Управление среднесрочной и долгосрочной ликвидностью осуществляется с учетом информации и предложений, представляемых ДР по состоянию на каждую отчетную дату.

Банк управляет риском потери ликвидности, используя следующие основные методы:

- оценки ежедневной платежной позиции на основе анализа движения денежных средств;
- анализа динамики и прогноза обязательных нормативов ликвидности;
- оценки структуры и качества активов и пассивов;
- лимитирования активных операций по направлениям;
- анализа разрывов в сроках погашения требований и обязательств Банка, исходя из наиболее вероятных сроков их востребования/погашения, в разрезе основных валют;
- анализа подверженности Банка риску потери ликвидности с учетом действия стресс-факторов при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Информация о финансовых активах и обязательствах (их структуре, величине разрывов на отдельных временных интервалах) используется при принятии управленческих решений, направленных на поддержание достаточного уровня ликвидности Банка в целом. Для этой цели Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов.

Банк поддерживает устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств, привлеченных посредством размещения облигационных займов в рублях и иностранной валюте, привлечения срочных депозитов (включая межбанковские депозиты), выпуска собственных векселей, увеличения объемов текущих ресурсов Банка в виде роста остатков на счетах клиентов, а также межбанковских заимствований.

Банк разрабатывает и оперативно пересматривает с учетом изменения своего финансового потенциала, а также объема и характера проводимых операций план мер, направленных на поддержание ликвидности в случае непредвиденных ситуаций. В случае возникновения кризиса ликвидности и необходимости дополнительных расходов для его преодоления, а также решения задачи по оперативному покрытию образовавшихся или потенциальных финансовых потерь полномочия по принятию решений возлагаются на Правление Банка и Ресурсный комитет.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Прогноз выполнения нормативов ликвидности, установленных Банком России, осуществляется на ежедневной основе в целом по Банку с учетом филиальной сети. Для региональных филиалов Банка устанавливаются индивидуальные сублимиты ликвидности, контролируемые ежедневно.

В целях дополнительного контроля состояния срочной ликвидности Банка в целом установлены оценочные показатели ликвидности, уровень которых контролируются ДР в ходе регулярного мониторинга.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2011 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки по балансовым финансовым обязательствам Банка и внебалансовым обязательствам кредитного характера. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Беспоставочные производные финансовые инструменты отражены в чистой сумме, подлежащей выплате. В отношении поставочных производных финансовых инструментов суммы оттоков и притоков денежных средств представлены отдельно.

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

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

	До востре- бования и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Финансовые обязательства						
Поставочные производные финансовые инструменты						
- приток денежных средств	(5 223)	(20 569)	(16 714)	(51 799)	(79 554)	(173 859)
- отток денежных средств	5 440	19 102	15 969	53 215	65 867	159 593
Беспоставочные производные финансовые инструменты (обязательства)	386	-	-	-	-	386
Средства других банков	948	3 880	11 232	52 113	27 504	95 677
Средства клиентов	151 854	252 674	140 852	82 131	7 758	635 269
Выпущенные векселя	888	13 365	5 695	405	660	21 013
Прочие заемные средства	1 573	26 818	37 611	193 386	160 173	419 561
Субординированные депозиты	-	8 107	1 581	6 341	60 392	76 421
Прочие финансовые обязательства	2 463	-	-	-	-	2 463
Внебалансовые финансовые обязательства						
Поручительства	20 732	-	-	-	-	20 732
Гарантии	7 736	-	-	-	-	7 736
Аккредитивы	1 428	-	-	-	-	1 428
Прочие обязательства кредитного характера*	36 689	-	-	-	-	36 689
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	224 914	303 377	196 226	335 792	242 800	1 303 109

* Прочие обязательства кредитного характера включают в себя отменяемые обязательства, предоставление кредитов по которым зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	До востре- бования и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Финансовые обязательства						
Поставочные производные финансовые инструменты						
- приток денежных средств	(308)	(8 877)	(36 045)	(23 664)	(81 748)	(150 642)
- отток денежных средств	377	9 362	34 439	23 540	75 238	142 956
Беспоставочные производные финансовые инструменты (обязательства)	31	-	-	-	-	31
Средства других банков	21 808	9 458	7 285	61 787	27 656	127 994
Средства клиентов	120 422	161 633	91 715	18 920	7 604	400 294
Выпущенные векселя	855	2 096	5 785	1 167	700	10 603
Прочие заемные средства	762	21 504	29 652	127 663	144 492	324 073
Субординированные депозиты	-	1 003	17 075	9 409	34 714	62 201
Прочие финансовые обязательства	1 495	-	-	-	-	1 495
Внебалансовые финансовые обязательства						
Гарантии	320	-	-	-	-	320
Аккредитивы	835	-	-	-	-	835
Прочие обязательства кредитного характера*	24 607	-	-	-	-	24 607
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	171 204	196 179	149 906	218 822	208 656	944 767

* Прочие обязательства кредитного характера включают в себя отменяемые обязательства, предоставление кредитов по которым зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.

Минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде основных средств, не подлежащей отмене, в случаях, когда Банк выступает в качестве арендатора, раскрыты в Примечании 32.

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со вкладов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Банк не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Банк контролирует ожидаемые сроки погашения.

Источником приведенных в таблицах ниже данных являются управленческие отчеты о риске ликвидности Банка на указанные даты, которые были составлены в соответствии с требованиями Методики «Расчет разрывов ликвидности», утвержденной Банком. Отчетная форма по разрывам ликвидности формируется на основе данных, выгруженных из системы, в которой ведется бухгалтерский учет Банка по РПБУ.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ риска ликвидности Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в миллионах российских рублей)	До востре- бования и менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Просро- ченные	Итого
Итого финансовых активов*	262 869	135 061	120 662	179 511	342 473	318 885	72 234	1 431 695
Итого финансовых обязательств*	164 881	188 073	117 141	189 420	319 816	266 434	-	1 245 765
Разрыв ликвидности	97 988	(53 012)	3 521	(9 909)	22 657	52 451	72 234	185 930
Совокупный разрыв ликвидности	97 988	44 976	48 497	38 588	61 245	113 696	185 930	

* Итоговые суммы финансовых активов и финансовых обязательств включают поставочные производные финансовые инструменты, оцененные по курсу спот в соответствии с требованиями РПБУ.

В таблице ниже приведен общий анализ риска ликвидности Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в миллионах российских рублей)	До востре- бования и менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Просро- ченные	Итого
Итого финансовых активов*	138 449	77 424	106 077	175 883	255 593	258 207	42 451	1 054 084
Итого финансовых обязательств*	143 966	99 961	89 494	164 068	188 906	229 389	-	915 784
Разрыв ликвидности	(5 517)	(22 537)	16 583	11 815	66 687	28 818	42 451	138 300
Совокупный разрыв ликвидности	(5 517)	(28 054)	(11 471)	344	67 031	95 849	138 300	

* Итоговые суммы финансовых активов и финансовых обязательств включают поставочные производные финансовые инструменты, оцененные по курсу спот в соответствии с требованиями РПБУ.

По мнению руководства Банка, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Банком. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск несения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Банка и его рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Руководство Банка считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Банка.

31 Управление капиталом

Управление капиталом Банка имеет следующие цели:

- (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации;
- (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; и
- (iii) поддержание базы капитала на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере не менее 8% в соответствии с условиями, определенными согласно документу Базель II (июнь 2004 года), и в соответствии с текстом последующего документа о применении Базель II, а также в соответствии с элементами Соглашения по капиталу Базель I (1988 год) и дополнениями к данному Базельскому соглашению о капитале (1996 год), которое ввело рассмотрение рыночных рисков.

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Российской Федерации, осуществляется руководством Банка на ежемесячной основе.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Центральным банком Российской Федерации, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения.

Банк также обязан соблюдать требования к минимальному уровню капитала, установленные отдельными кредитными соглашениями, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базельского соглашения и на основании данных МСФО.

Ниже представлена структура капитала в соответствии с консолидированной отчетностью Группы (см. Примечание 3), рассчитанного на основе Базельского соглашения о капитале:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Уставный капитал	148 798	108 798
Нераспределенная прибыль	7 017	6 851
Гудвил	(8)	-
<i>Итого капитала 1-го уровня</i>	155 807	115 649
Фонд переоценки	152	832
Субординированные депозиты	57 192	46 545
<i>Итого капитала 2-го уровня</i>	57 344	47 377
 Итого капитала	 213 151	 163 026

Руководство Банка считает, что Банк соблюдал все внешние требования к уровню капитала, установленные Банком России и отдельными кредитными соглашениями.

32 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Банка в судебные органы поступают иски в отношении Банка. По состоянию на 31 декабря 2011 года исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Банка, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в данной неконсолидированной финансовой отчетности (2010: Банк считает, что разбирательства по искам, поступающим в судебные органы, не приведут к существенным убыткам, и, соответственно, не был сформирован резерв).

32 Условные обязательства (продолжение)

Условные налоговые обязательства. Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Банка. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в действие в текущем периоде, применяется перспективно к новым операциям с 1 января 2012 года. Новое законодательство вводит значительные требования к отчетности и документации. Законодательство в области трансфертного ценообразования, применимое к операциям, осуществленным 31 декабря 2011 года или до этой даты, также предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают операции со взаимозависимыми сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), все международные операции (как со связанными, так и с несвязанными сторонами), операции, в которых налогоплательщик использовал цены, отличающиеся более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования. Любое существующее решение судебных органов может быть использовано как руководство, но при этом не имеет обязательной юридической силы при принятии решений другими судебными органами или судебными органами более высокой инстанции.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

Руководство Банка считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной, и что налоговые, валютные и таможенные позиции Банка будут подтверждены. В дополнение к вышеперечисленным рискам, руководство считает, что Банк имеет прочие потенциальные обязательства в отношении налоговых рисков, за исключением маловероятных, в сумме 513 миллионов рублей (2010: 311 миллионов рублей). Эти налоговые риски относятся к неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации компании, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной неконсолидированной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Банк время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Банка могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Банка в целом.

32 Условные обязательства (продолжение)

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2011 года у Банка были договорные обязательства капитального характера на сумму 135 миллионов рублей (2010: 307 миллионов рублей).

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Менее 1 года	2 419	1 668
От 1 до 5 лет	6 939	3 643
Более 5 лет	3 541	2 356
Итого обязательств по операционной аренде	12 899	7 667

Соблюдение особых условий. Банк должен соблюдать особые условия, в основном связанные с заемными средствами. Несоблюдение этих условий может иметь негативные последствия для Банка, в том числе рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. Руководство Банка считает, что Банк соблюдает все особые условия.

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

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

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Поручительства выданные	20 732	-
Гарантии выданные	7 736	320
Аккредитивы	1 428	835
Итого обязательств кредитного характера	29 896	1 155

На 31 декабря 2011 года поручительства выданные представляют собой финансовые гарантии перед ЦБ РФ за один российский государственный банк, имеющий рейтинг не ниже BB- (по S&P). На 31 декабря 2010 года таких поручительств не было.

32 Условные обязательства (продолжение)

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

На 31 декабря 2011 года справедливая стоимость выданных гарантий составляла 114 миллионов рублей (2010: справедливая стоимость была незначительной).

В 2011 году резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера не был сформирован (2010: нет).

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Российские рубли	28 749	356
Евро	1 024	291
Доллары США	23	508
Прочие валюты	100	-
Итого	29 896	1 155

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

Активы на хранении включают следующие категории:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Облигации предприятий на хранении в Национальном расчетном депозитарии	3 396	3 564
Векселя, выпущенные Банком	714	803
Акции и облигации компаний на хранении в прочих депозитариях и регистраторах	220	184

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Банк имел следующие заложенные активы:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Предоставленные в качестве обеспечения по кредитам, полученным от Центрального банка Российской Федерации			
- кредиты клиентам		-	7 101
Предоставленные в качестве обеспечения по депозитам клиентов			
- государственные еврооблигации	18	7 058	6 682
Предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа			
- корпоративные облигации	9	1 878	12 547
- облигации федерального займа (ОФЗ)	9	443	-
- муниципальные и субфедеральные облигации	9	48	35
- государственные еврооблигации	9	-	2 658
Денежные средства с ограниченным использованием	16	202	-

Кроме того, на 31 декабря 2011 года обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации на сумму 8 417 миллионов рублей (2010: 3 468 миллионов рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка.

33 Производные финансовые инструменты

Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Банк проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами.

Время от времени общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться. Риск ликвидности по производным финансовым инструментам управляет Казначейство Банка совместно с Департаментом по работе на рынках капитала в пределах полномочий подразделений. Управление рисками портфеля производных финансовых инструментов осуществляется посредством установления уполномоченными органами Банка соответствующих лимитов и ограничений.

Валютные свопы со сроком исполнения свыше 30 рабочих дней структурированы как кредиты, выданные Банком в долларах США, евро, швейцарских франках и японских иенах пяти банкам стран ОЭСР и одной российской банковской группе, имеющие сроки погашения с января 2012 года по май 2023 года, и депозиты в российских рублях, полученные от этих же шести контрагентов и имеющие аналогичные сроки погашения («back-to-back»). Данные операции были осуществлены с целью хеджирования валютного риска Банка.

Международные кредитные рейтинги этих контрагентов на 31 декабря 2011 года не ниже BB- (по S&P) (2010: не ниже BB- (по S&P)).

Большая часть данных соглашений содержит особый порядок действий сторон в случае возникновения кредитных событий и событий неисполнения (включая банкротство, неплатеж, ускорение исполнения обязательства, аннулирование/мораторий или реструктуризация любых обязательств по заемным денежным средствам, снижение рейтинга, предоставление неверных и/или вводящих в заблуждение сведений). Объектами данных событий является Банк, в ряде случаев ее контрагент по соглашению и/или Российская Федерация. Обязательства как Банка, так и его контрагента прекращаются без каких-либо дальнейших платежей в случае наступления кредитных событий или событий неисполнения, а также при фактическом получении извещения о наступлении события от контрагента. Некоторые из данных соглашений по сделкам своп, в случае возникновения события неисполнения, прекращаются с одновременным проведением платежа корректировки по рынку.

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто — до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 31 декабря 2011 года:

33 Производные финансовые инструменты (продолжение)

	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Валютные свопы со сроком исполнения свыше 30 рабочих дней: справедливая стоимость на отчетную дату			
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	122 903	9 519	132 422
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(101 774)	(9 826)	(111 600)
Дебиторская задолженность в швейцарских франках, погашаемая при расчете (+)	5 411	-	5 411
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(3 684)	-	(3 684)
Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	-	2 770	2 770
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	-	(2 816)	(2 816)
Дебиторская задолженность в японских йенах, погашаемая при расчете (+)	4 317	-	4 317
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(3 877)	-	(3 877)
Валютные форварды со сроком исполнения от 2 до 30 рабочих дней: справедливая стоимость на отчетную дату			
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	-	28 270	28 270
Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	-	(28 629)	(28 629)
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	-	3 860	3 860
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	-	(3 877)	(3 877)
Валютные форварды со сроком исполнения свыше 30 рабочих дней: справедливая стоимость на отчетную дату			
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	-	966	966
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	-	(976)	(976)
Итого чистой справедливой стоимости	23 296	(739)	22 557

33 Производные финансовые инструменты (продолжение)

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто - до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Итого
Валютные свопы со сроком исполнения свыше 30 рабочих дней: справедливая стоимость на отчетную дату			
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	95 172	21 373	116 545
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(76 548)	(21 883)	(98 431)
Дебиторская задолженность в швейцарских франках, погашаемая при расчете (+)	5 313	-	5 313
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(3 824)	-	(3 824)
Дебиторская задолженность в японских йенах, погашаемая при расчете (+)	4 364	-	4 364
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(3 898)	-	(3 898)
Валютные форварды со сроком исполнения от 2 до 30 рабочих дней: справедливая стоимость на отчетную дату			
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	31	3 954	3 985
Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(31)	(3 966)	(3 997)
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	14 257	13 430	27 687
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(14 215)	(13 449)	(27 664)
Итого чистой справедливой стоимости	20 621	(541)	20 080

По состоянию на 31 декабря 2011 года дебиторская и кредиторская задолженность по валютным свопам включала средства одного иностранного банка в сумме 46 486 миллионов рублей и 41 122 миллиона рублей, соответственно, или 32% от совокупной суммы дебиторской или 34% от совокупной суммы кредиторской задолженности по валютным свопам (2010: 52 878 миллионов рублей и 43 137 миллионов рублей, соответственно, или 42% от совокупной суммы дебиторской или 41% от совокупной суммы кредиторской задолженности по валютным свопам).

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражающими стоимость вынужденной продажи и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, и соответствующая дебиторская задолженность по сделкам репо учитываются в неконсолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, рассчитанной на основе котируемых рыночных цен.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, а также производные финансовые инструменты, включая встроенные производные финансовые инструменты, учитываются в неконсолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, рассчитанной на основе методов оценки, использующих наблюдаемые на рынке входящие данные.

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

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость размещенных средств с фиксированной процентной ставкой основывается на методе использования дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на текущем рынке заимствований для инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, и соответствующей дебиторской задолженности по сделкам репо рассчитывается на основе котируемых рыночных цен.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость прочих заемных средств основывается на рыночных ценах, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения.

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

	2011	2010
Средства в других банках		
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более одного месяца	0% - 12%	3% - 12%
Кредиты и авансы клиентам		
Корпоративные кредиты	5% - 16%	6% - 16%
Кредиты физическим лицам	11% - 29%	9% - 22%
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	4% - 10%	3% - 9%
Средства других банков	0% - 9%	1% - 9%
Средства клиентов		
Срочные депозиты юридических лиц	1% - 13%	1% - 13%
Срочные вклады физических лиц	2% - 9%	1% - 7%
Выпущенные векселя	2% - 10%	2% - 11%
Субординированные депозиты	3% - 7%	2% - 7%

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

- (а) Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной и справедливой стоимости

	2011		2010	
	Балансо- вая СТОИМОСТЬ	Справед- ливая СТОИМОСТЬ	Балансо- вая СТОИМОСТЬ	Справед- ливая СТОИМОСТЬ
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖЕННЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ				
Денежные средства и их эквиваленты	133 958	133 958	81 009	81 009
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	8 417	8 417	3 468	3 468
Средства в других банках	39 569	41 531	34 561	36 919
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты корпоративным клиентам	721 232	721 951	562 726	571 742
- Кредитование продовольственных интервенций	33 256	33 256	44 514	44 514
- Договоры обратного репо	1 990	1 990	-	-
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	491	491	632	632
- Кредиты физическим лицам	144 594	144 280	82 794	83 945
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и соответствующая дебиторская задолженность по сделкам репо	32 372	32 107	14 922	14 753
Прочие финансовые активы	4 551	4 551	2 317	2 317
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖЕННЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	1 120 430	1 122 532	826 943	839 299
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖЕННЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	112 423	112 423	65 853	65 853
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	1 232 853	1 234 955	892 796	905 152
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖЕННЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ				
Средства других банков				
- срочные заемные средства, полученные от других банков	89 862	92 320	101 536	110 154
- срочные заемные средства, полученные от ЦБ РФ	-	-	3 853	3 853
- корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	352	352	241	241
Средства клиентов				
- государственные и общественные организации	197 463	197 463	79 633	79 633
- прочие юридические лица	259 509	259 509	180 211	180 211
- физические лица	151 253	151 316	127 691	128 673
Выпущенные векселя	20 129	20 129	9 903	9 903
Прочие заемные средства				
- выпущенные еврооблигации	231 155	237 489	170 145	180 280
- облигации, выпущенные на внутреннем рынке	111 344	112 179	88 457	90 899
Прочие финансовые обязательства	2 577	2 577	1 495	1 495
Субординированные депозиты	57 192	54 420	46 545	46 665
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖЕННЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	1 120 836	1 127 754	809 710	832 007
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖЕННЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	739	739	541	541
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	1 121 575	1 128 493	810 251	832 548

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

- (б) Анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки

Ниже в таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, на 31 декабря 2011 года:

	Котируемые цены на активных рынках (уровень 1)	Модели оценки, основанные на наблюдае- мых рыночных данных (уровень 2)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Финансовые активы			
Дебиторская задолженность по сделкам репо, относящаяся к ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	1 316	-	1 316
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	11 225	11 225
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	76 586	-	76 586
Требования по производным финансовым инструментам	-	23 296	23 296
Финансовые обязательства			
Обязательства по производным финансовым инструментам	-	(739)	(739)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, на 31 декабря 2010 года:

	Котируемые цены на активных рынках (уровень 1)	Модели оценки, основанные на наблюдае- мых рыночных данных (уровень 2)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги	3 563	-	3 563
Дебиторская задолженность по сделкам репо, относящаяся к ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	15 240	-	15 240
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	9 686	9 686
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	16 743	-	16 743
Требования по производным финансовым инструментам	-	20 621	20 621
Финансовые обязательства			
Обязательства по производным финансовым инструментам	-	(541)	(541)

По состоянию на 31 декабря 2011 года финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием моделей оценки, включающих вводные данные, не наблюдаемые на открытых рынках (уровень 3), отсутствуют (2010: отсутствуют).

35 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Банк относит свои финансовые активы в следующие категории: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения и (г) финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков» имеет две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании, и (ii) финансовые активы, удерживаемые для торговли.

35 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	Активы, удерживаемые до погашения	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты						
- наличные средства	19 635	-	-	-	-	19 635
- остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	33 015	-	-	-	-	33 015
- корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца	81 308	-	-	-	-	81 308
Обязательные резервы на счетах ЦБ РФ	8 417	-	-	-	-	8 417
Дебиторская задолженность по сделкам репо	-	1 316	-	-	1 053	2 369
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	-	11 225	-	11 225
Производные финансовые инструменты	-	-	23 296	-	-	23 296
Средства в других банках	39 569	-	-	-	-	39 569
Кредиты и авансы клиентам						
- Кредиты корпоративным клиентам	721 232	-	-	-	-	721 232
- Кредитование продовольственных интервенций	33 256	-	-	-	-	33 256
- Договоры обратного репо	1 990	-	-	-	-	1 990
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	491	-	-	-	-	491
- Кредиты физическим лицам	144 594	-	-	-	-	144 594
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	76 586	-	-	-	76 586
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	31 319	31 319
Прочие финансовые активы	4 551	-	-	-	-	4 551
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	1 088 058	77 902	23 296	11 225	32 372	1 232 853
Нефинансовые активы						47 346
ИТОГО АКТИВОВ	1 088 058	77 902	23 296	11 225	32 372	1 280 199

35 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Кредиты и дебитор- ская задолжен- ность	Активы, имею- щиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Финансо- вые активы, измене- ние справед- ливой стоимости которых отражает- ся через счет прибылей и убытков	Активы, удержива- емые до погаше- ния	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты						
- наличные средства	16 101	-	-	-	-	16 101
- остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	37 361	-	-	-	-	37 361
- корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца	27 547	-	-	-	-	27 547
Обязательные резервы на счетах ЦБ РФ	3 468	-	-	-	-	3 468
Торговые ценные бумаги						
- долговые ценные бумаги	-	-	3 563	-	-	3 563
Дебиторская задолженность по сделкам репо	-	14 622	618	-	-	15 240
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	-	9 686	-	9 686
Производные финансовые инструменты	-	-	20 621	-	-	20 621
Средства в других банках	34 561	-	-	-	-	34 561
Кредиты и авансы клиентам						
- Кредиты корпоративным клиентам	562 726	-	-	-	-	562 726
- Кредитование продовольственных интервенций	44 514	-	-	-	-	44 514
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	632	-	-	-	-	632
- Кредиты физическим лицам	82 794	-	-	-	-	82 794
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	16 743	-	-	-	16 743
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	14 922	14 922
Прочие финансовые активы	2 317	-	-	-	-	2 317
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	812 021	31 365	24 802	9 686	14 922	892 796
Нефинансовые активы						36 267
ИТОГО АКТИВОВ	812 021	31 365	24 802	9 686	14 922	929 063

Все финансовые обязательства Банка, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как торговые.

36 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной неконсолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых или операционных решений. Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является единственным акционером Банка. См. Примечание 1.

Банк досрочно принял изменения к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущен в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты) в неконсолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

В данной неконсолидированной финансовой отчетности раскрыта следующая информация со связанными сторонами: наиболее существенные остатки по операциям с компаниями, принадлежащими российскому государству, а также остатки по операциям с дочерними компаниями, ключевым управленческим персоналом и их близкими родственниками.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Средства в других банках		
Дочерний банк	-	85
Кредиты и авансы клиентам		
Компании, принадлежащие государству (контрактная процентная ставка: 7%-12% годовых (2010: 7%-12% годовых))	39 233	45 937
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники (2010: контрактная процентная ставка 5% годовых)	-	21
Дочерние компании	12 236	9 354
Резерв под обесценение кредитного портфеля на конец периода		
Компании, принадлежащие государству	(11)	(8)
Дочерние компании	(1 907)	(359)
Средства других банков		
Дочерний банк	-	55
Средства клиентов		
Компании, принадлежащие государству (контрактная процентная ставка по срочным депозитам: 4%-10% годовых (2010: 1%-9% годовых))	225 451	89 763
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники (контрактная процентная ставка по срочным депозитам: 1%-10% годовых (2010: 1%-7% годовых))	24	235
Дочерние компании	932	1 255
Выпущенные векселя	-	50
Субординированные депозиты		
Компании, принадлежащие государству (контрактная процентная ставка: 6.5% годовых (2010: 6.5% годовых))	25 004	25 000

36 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам		
Компании, принадлежащие государству	3 040	3 458
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	-	1
Дочерние компании	669	369
Процентные доходы по средствам в других банках		
Дочерний банк	3	15
Процентные расходы по средствам клиентов		
Компании, принадлежащие государству	(10 765)	(5 169)
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	(11)	(36)
Дочерние компании	(65)	(4)
Процентные расходы по средствам других банков		
Дочерний банк	(1)	-
Процентные расходы по субординированным депозитам		
Компании, принадлежащие государству	(1 621)	(1 867)
Доходы за вычетом расходов от выбытия ссудной задолженности		
Дочерняя компания	4 499	4 372

Банк имеет следующие незначительные в совокупности операции со связанными сторонами:

- Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года (см. Примечание 7);
- Сделки репо на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года (см. Примечание 9);
- Средства в государственных банках на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года;
- Ценные бумаги государственных компаний и банков в портфеле ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года (см. Примечание 13);
- Ценные бумаги государственных компаний и банков в портфеле ценных бумаг, удерживаемых до погашения, на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года (см. Примечание 14);
- Средства государственных банков по состоянию на 31 декабря 2010 года;
- Обязательства кредитного характера по состоянию на 31 декабря 2011 года (см. Примечание 32);
- Валютный своп с государственной банковской группой по состоянию на 31 декабря 2011 года;
- Процентные доходы по эквивалентам денежных средств, торговым ценным бумагам, ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, ценным бумагам, удерживаемым до погашения, и соответствующей дебиторской задолженности по сделкам репо, средствам в других банках;
- Процентные расходы по средствам других банков;
- Результаты от операций с торговыми ценными бумагами и ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи;
- Прочее.

Единственными операциями с акционером в 2011 и 2010 годах были увеличение уставного капитала, выплата дивидендов и налогов. См. Примечания 23, 27 и 28.

По состоянию на 31 декабря 2011 года ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, и ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включали облигации, выпущенные Российской Федерацией, в сумме 19 403 миллиона рублей (2010: 15 710 миллионов рублей), процентные доходы по этим бумагам за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составили 1 042 миллиона рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года: 532 миллиона рублей).

36 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ключевой управленческий персонал Банка состоит из членов Правления Банка и Главного бухгалтера Банка. В 2011 году общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала составила 113 миллионов рублей (2010: 139 миллионов рублей).

	2011		2010	
	Вознаграждение выплаченное	Начисленное обязательство	Вознаграждение выплаченное	Начисленное обязательство
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
<i>Краткосрочные выплаты:</i>				
Заработная плата, затраты на социальное обеспечение и краткосрочные премиальные выплаты, включенные в заработную плату	108	4	118	6
<i>Выплаты по окончании трудовой деятельности:</i>				
- Пенсионный план с установленными взносами	-	-	14	-
- Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	1	-	1	-
Итого	109	4	133	6

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

37 Основные инвестиции в дочерние компании и компанию специального назначения

Ниже представлены основные инвестиции Банка в дочерние компании по состоянию на 31 декабря 2011 года:

Название	Вид деятельности	Эффективная доля владения	Страна регистрации
Дочерние компании			
ООО «Торговый дом «Агроторг»»	Торговля	100.00%	Россия
ОАО «Рассвет»	Животноводство	99.03%	Россия
ОАО «Лужский комбикормовый завод»	Производство комбикормов	78.52%	Россия
ОАО «Албашский элеватор»	Элеватор	75.00%	Россия
ОАО «Белоглинский элеватор»	Элеватор	80.41%	Россия
ОАО «Величковский элеватор»	Элеватор	80.03%	Россия
ОАО «Еянский элеватор»	Элеватор	76.68%	Россия
ОАО «Крыловский элеватор»	Элеватор	75.64%	Россия
ОАО «Ладожский элеватор»	Элеватор	80.34%	Россия
ОАО «Малороссийский элеватор»	Элеватор	75.75%	Россия
ОАО «Ровненский элеватор»	Элеватор	75.13%	Россия
ОАО «Степнянский элеватор»	Элеватор	75.01%	Россия
ОАО «Уманский элеватор»	Элеватор	97.88%	Россия
ЗАО «Хомяковский хладокомбинат»	Пищевая промышленность	76.15%	Россия
ЗАО «АГРОкредит-информ»	Издательская деятельность	99.00%	Россия
Компания специального назначения			
RSHB Capital S.A.	Эмиссия еврооблигаций	-	Люксембург

В течение 2011 года в составе основных дочерних компаний Банка произошло следующее изменение: полная продажа акций Закрытого акционерного общества "Челябинский коммерческий Земельный Банк" третьим лицам.

Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи, представляют собой инвестиции в дочерние компании, в отношении которых Банк осуществляет активные действия по продаже. Банк предполагает завершить продажу данных инвестиций до конца 2012 года.

37 Основные инвестиции в дочерние компании и компанию специального назначения (продолжение)

Процент голосующих акций в отношении всех основных дочерних компаний равен эффективной доле владения, за исключением ОАО «Лужский комбикормовый завод», для которого процент голосующих акций составляет 75.60%.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк признал убыток от обесценения инвестиций в дочерние компании в сумме 5 195 миллионов рублей (2010: 2 069 миллионов рублей). Убыток от обесценения инвестиций был определен в результате оценки Банком ценности использования данных активов и включает в себя сумму обесценения финансовых вложений дочерних компаний, определенную в соответствии с МСФО (IAS) 39 с применением ставок дисконтирования от 10.0% до 15.7% годовых (2010: от 9.5% до 19.0%), а также сумму обесценения прочих активов, рассчитанную путем сопоставления балансовой стоимости таких активов с их справедливой стоимостью за вычетом расходов на продажу согласно отчетам независимого оценщика.

RSHB Capital S.A. зарегистрирована в Люксембурге в 2005 году. Компания является собственностью фондов, созданных в соответствии с законодательством Нидерландов, и была создана в качестве компании специального назначения с единственной целью – эмиссия еврооблигаций и предоставление средств, полученных в результате эмиссии, в кредит Банку. См. Примечания 20 и 22.

38 События после окончания отчетного периода

В феврале 2012 года Банк выпустил облигации, номинированные в российских рублях, в сумме 10 000 миллионов рублей с купонным доходом 8.2% годовых, выплачиваемым каждые полгода, и датой погашения в феврале 2015 года. Согласно условиям выпуска Банк имеет право изменить ставку купона или полностью погасить выпуск через полтора года.

В феврале 2012 года Банк привлек средства через компанию специального назначения RSHB Capital S.A. посредством выпуска рублевых еврооблигаций, в сумме 10 000 миллионов рублей с купонным доходом 8.625% годовых, выплачиваемым каждые полгода, и датой погашения в феврале 2017 года.

В апреле 2012 года Банк выпустил облигации, номинированные в российских рублях, в сумме 10 000 миллионов рублей с купонным доходом 8.55% годовых, выплачиваемым каждые полгода, и датой погашения в апреле 2022 года. Согласно условиям выпуска Банк имеет право изменить ставку купона или полностью погасить выпуск через три года.