

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК СОДЕЙСТВИЯ  
БЛАГОТВОРИТЕЛЬНОСТИ И ДУХОВНОМУ РАЗВИТИЮ ОТЕЧЕСТВА  
«ПЕРЕСВЕТ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

**1. ОРГАНИЗАЦИЯ**

Акционерный коммерческий банк содействия благотворительности и духовному развитию Отечества «ПЕРЕСВЕТ» (далее – «Банк») является закрытым акционерным обществом, зарегистрированным в Российской Федерации (РФ) 31 июля 1992 года. Деятельность Банка регулируется Центральным банком РФ (далее – «ЦБ РФ») и осуществляется на основании генеральной лицензии номер 2110. Основная деятельность Банка включает в себя коммерческую банковскую деятельность, операции с ценными бумагами, иностранной валютой, предоставление ссуд и гарантий.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Российская Федерация, 123100, г. Москва, Краснопресненская наб., д. 14

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года акциями Банка владели следующие акционеры:

	<b>31 декабря 2011 года, %</b>	<b>31 декабря 2010 года, %</b>
<b>Акционеры первого уровня</b>		
ЗАО «Экспоцентр»	42.83	39.30
Саввин В.Г.	15.07	18.37
ЗАО «Центр содействия жилищной реформе»	10.96	10.96
Отдел внешних церковных связей Московского Патриархата	8.43	8.43
Литвяков В. И.	7.20	7.20
Православная религиозная организация «Московская Патриархия Русской Православной Церкви»	6.08	6.08
Альмухаметов А.Р.	5.89	5.89
Прочие	3.54	3.77
<b>Итого</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>Наименование конечных собственников</b>		
Торгово-Промышленная палата РФ	21.77	19.98
Саввин В. Г.	15.07	18.37
Мочалова Л. В.	10.96	10.96
Отдел внешних церковных связей Московского Патриархата	8.43	8.43
Литвяков В. И.	7.20	7.20
Православная религиозная организация «Московская Патриархия Русской Православной Церкви»	6.08	6.08
Альмухаметов А.Р.	5.89	5.89

Прочие (каждый менее 1%)	24.60	23.09
<b>Итого</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 9 июня 2012 года.

## **2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

### Заявление о соответствии

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

### **Прочие критерии выбора принципов представления**

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное. Данная финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости, как поясняется ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Банк ведет бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Банка, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Банк имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Банка.

Основные положения учетной политики представлены ниже.

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

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

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения

долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

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

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

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

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

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

### **Признание выручки – прочее**

#### ***Признание доходов по услугам и комиссий***

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением ссуд, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по ссудам. Если существует вероятность того, что вследствие наличия обязательства по предоставлению ссуды будет заключен договор о предоставлении ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по ссуде. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению ссуды могут привести к предоставлению ссуды, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды отражается в составе прибылей или убытков в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению ссуды.

По истечении срока действия обязательств по предоставлению ссуды, не завершившегося предоставлением ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды признается в составе прибылей или убытков на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание ссуды учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в составе прибылей или убытков, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

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

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и срочных счетах, а также средства в банках с изначальным сроком погашения до 90 дней и депозиты «овернайт», кроме гарантийных депозитов по

операциям с пластиковыми картами, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму денежных средств в течение короткого периода времени и по этой причине считаются ликвидными.

При составлении отчета о движении денежных средств сумма обязательных резервов, депонируемых в ЦБ РФ, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование.

## **Финансовые инструменты**

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Банка, когда Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Банк отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

## **Финансовые активы**

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

### ***Финансовые активы категории ОССЧПУ***

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

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

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

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

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

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках.

### ***Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи***

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те производные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые активы, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Акции и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. У Банка также есть вложения в акции, не обращающиеся на организованном рынке, которые также классифицируются как финансовые активы категории ИНДП и учитываются по справедливой стоимости (поскольку руководство считает, что справедливую стоимость можно надежно оценить). Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте категории ИНДП определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, относимые на прибыли или убытки, определяются исходя из амортизированной стоимости денежного актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.

Вложения в долевыми ценными бумагами категории ИНДП, по которым отсутствуют котировки на активном рынке и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.

### ***Займы и дебиторская задолженность***

Торговая дебиторская задолженность, выданные ссуды и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

### ***Соглашения РЕПО и обратного РЕПО по ценным бумагам и операции кредитования***

В процессе своей деятельности Банк заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Банком в качестве одного из средств управления ликвидностью.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе депозитарных инструментов в банках.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как средства в банках и/или ссуды и средства, предоставленные клиентам.

Банк заключает соглашения РЕПО по ценным бумагам и сделки по кредитным операциям, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа в РФ и других странах СНГ, получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке.

Передача ценных бумаг контрагентам отражается в отчете о финансовом положении только

в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

### **Участие в совместной деятельности**

Совместная деятельность – это договорное соглашение, по которому Банк и другие стороны осуществляют экономическую деятельность при условии совместного контроля над ней, что подразумевает обязательное одобрение сторонами, осуществляющими совместный контроль, стратегических решений по финансовой и операционной политике, касающихся совместной деятельности.

Банк принял решение учитывать свою долю в совместно – контролируемой деятельности на основе метода долевого участия. Инвестиции в совместно – контролируемую деятельность учитываются в отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения доли Банка в чистых активах компании после

приобретения, за вычетом обесценения вложений. Убытки в части, превышающей долю Банка в таких компаниях, не признаются.

Разница, на которую стоимость приобретения идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств компаний превышает долю Банка в их справедливой стоимости на дату приобретения, представляет собой гудвил. Гудвил включается в стоимость инвестиции и пересматривается на предмет обесценения как часть инвестиции. Разница, на которую стоимость доли Банка в идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах компании превышает стоимость приобретения (т.е. дисконт при приобретении), отражается в отчете о прибылях и убытках в период приобретения.

Когда Банк проводит операции с компанией, прибыли и убытки исключаются в размере принадлежащей Банку доли в капитале компании. Убытки могут свидетельствовать об обесценении переданного актива, что ведет к созданию соответствующего резерва под обесценение.

### ***Обесценение финансовых активов***

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

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

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

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

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

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

### ***Ссуды с пересмотренными условиями***

По возможности, Банк стремится реструктурировать ссуды, не обращая взыскания на обеспечение. К такой реструктуризации относится продление сроков погашения и согласование новых условий кредита. После пересмотра условий обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, рассчитанной до изменения условий, при этом ссуда больше не считается просроченной. Руководство постоянно контролирует ссуды с пересмотренными условиями на предмет выполнения всех этих условий и наличия высокой вероятности получения по ним будущих платежей. Ссуды продолжают оцениваться на обесценение по отдельности или коллективно с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по ссуде.

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибылей или убытков.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива уменьшается и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать балансовую стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Убытки от обесценения долевых ценных бумаг категории ИНДП, ранее отраженные в прибылях и убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в прочем совокупном доходе и накапливается по статье фонда переоценки инвестиций. В отношении долговых ценных бумаг категории ИНДП убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыль или убыток, если увеличение справедливой стоимости финансовых активов может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

### ***Списание предоставленных ссуд и средств***

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



### ***Прекращение признания финансовых активов***

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

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

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

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

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

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

#### ***Долевыми инструментами***

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств. Долевыми инструментами, выпущенными Банком, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

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

#### ***Финансовые обязательства***

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые обязательства ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках.

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

Прочие финансовые обязательства, включая средства ЦБ РФ, средства банков или иных финансовых учреждений, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заемные средства и прочие обязательства, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

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

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

## ***Договоры финансовой гарантии***

Договор финансовой гарантии – это договор, обязывающий эмитента производить конкретные выплаты в возмещение убытков, понесенных держателем гарантии из-за того, что соответствующий должник не производит своевременные платежи по условиям долгового инструмента.

Обязательства по договорам финансовой гарантии, заключенным Банком, первоначально оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии, если руководство не квалифицирует их как ОССЧПУ, отражаются по наибольшей из следующих величин:

- стоимости обязательств, определяемой в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»;
- первоначально признанной суммы за вычетом, если это необходимо, суммы накопленной амортизации, признанной в соответствии с политикой признания выручки.

## ***Производные финансовые инструменты***

Банк использует производные финансовые инструменты (деривативы), в том числе валютные форвардные контракты, валютные свопы, для управления валютным риском.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Возникающие в результате прибыли или убытки сразу относятся на финансовые результаты.

## ***Аренда***

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

## ***Банк как арендатор***

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

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

## **Основные средства**

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Износ начисляется на балансовую стоимость основных средств с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Мебель и офисное оборудование	20%
Компьютерное оборудование	20%
Транспортные средства и прочие	20%

Амортизация улучшений арендованного имущества начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если они не удовлетворяют требованиям к капитализации.

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость – это большее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью Банк уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях и убытках.

## **Налогообложение**

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

### ***Текущий налог на прибыль***

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

### ***Отложенный налог на прибыль***

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

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

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

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

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

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

### ***Операционные налоги***

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

### **Резервы**

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Банка есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате

прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Банк должен будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

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

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

### ***Убыточные договоры***

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

### ***Реструктуризация***

Резерв на проведение реструктуризации формируется на дату, когда Банк разработал подробный официальный план реструктуризации и создал обоснованные ожидания проведения реструктуризации, либо начав выполнять этот план, либо доведя его содержание до всех заинтересованных лиц. Резерв на проведение реструктуризации создается только на сумму прямых затрат, связанных с ее осуществлением, которые представляют собой затраты, в обязательном порядке обусловленные реструктуризацией и не связанные с текущей деятельностью.

### ***Условные обязательства***

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

### ***Иностранная валюта***

При подготовке финансовой отчетности Банка операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

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

	<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>31 декабря 2010 года</b>
Руб./ долл. США	32.1961	30.4769
Руб./ евро	41.6714	40.3331

### **Залоговое обеспечение**

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

### **Фонды собственного капитала**

Фонды, отраженные в составе собственного капитала (прочего совокупного дохода) в отчете о финансовом положении Банка, включают:

- фонд переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в который относятся изменения справедливой стоимости финансовых активов категории ИНДП;

### **Существенные допущения и источники неопределенности в оценках**

В процессе применения положений учетной политики Банка руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

### **Обесценение займов и дебиторской задолженности**

Банк регулярно проводит оценку имеющейся задолженности по займам и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы Банка под обесценение ссуд создаются для признания понесенных убытков от обесценения в его портфеле займов и дебиторской задолженности. Банк считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение займов и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности в оценках в связи с тем, что (а) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку предположения о будущих нормах потерь и оценка потенциальных убытков по обесцененным займам и дебиторской задолженности, основаны на фактических показателях, имеющих на текущую дату, и (б) при наличии существенной разницы между оценочным значением убытка и фактически понесенными Банком убытками потребуются формирование резервов, которые

могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность Банка в последующие периоды.

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

Резервы под обесценение финансовых активов в финансовой отчетности определяются на основе существующих экономических и политических условий. Банк не в состоянии предсказать, какие изменения произойдут в Российской Федерации, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущих периодах.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. общая сумма ссуд, предоставленных клиентам, составляла 43,880,065 тыс. руб. и 33,541,663 тыс. руб. соответственно, а сумма резерва под обесценение составляла 1,964,220 тыс. руб. и 1,716,148 тыс. руб. соответственно.

### ***Оценка финансовых инструментов***

Финансовые инструменты, которые классифицируются как учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки или как имеющиеся в наличии для продажи, а также все производные инструменты учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов представляет собой оценочную сумму, по которой инструмент может быть обменян между сторонами, желающими совершить сделку, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Если по инструменту имеется котировочная рыночная цена, справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены. Когда на рынке нет параметров для оценки или они не могут быть выведены из имеющихся рыночных цен, справедливая стоимость определяется путем анализа прочих имеющихся рыночных данных, приемлемых для каждого продукта, а также применения моделей ценообразования, которые используют математическую методологию, основанную на принятых финансовых теориях. Модели ценообразования учитывают условия контрактов по ценным бумагам, а также рыночные параметры оценки, такие как процентные ставки, волатильность, курсы обмена и кредитный рейтинг контрагента. Когда рыночные параметры оценки отсутствуют, руководство составит лучшую оценку такого параметра, разумно отражающую цену, которая была бы определена по данному инструменту рынком. При осуществлении данной оценки используются разнообразные инструменты, включая предварительные имеющиеся данные, исторические данные и методики экстраполяции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, если только стоимость инструмента не подтверждается путем сравнения с данными с имеющихся рынков. Какая-либо разница между ценой сделки и стоимостью, полученной с применением методики оценки, не признается в отчете о прибылях и убытках при первоначальном признании. Последующие прибыли или убытки признаются только в той мере, в какой они



связаны с изменением в факторе, который участники рынка рассматривают при ценообразовании.

Банк считает, что учетная оценка, связанная с оценкой финансовых инструментов, когда отсутствуют котировочные рыночные цены, является основным источником неопределенности оценок в связи с тем, что: (i) она сильно подвержена изменениям из периода в период, поскольку она требует от руководства делать допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, оценочным корректировкам и характеру сделок и (ii) влияние, которое признание изменения в оценках окажет на активы, отраженные в отчете о финансовом положении, а также прибыли/(убытки), может быть существенным.

Если бы руководство использовало другие допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента и оценочным корректировкам, это привело бы к большему или меньшему изменению в оценке стоимости финансовых инструментов, в случае отсутствия рыночных котировок, что оказало бы существенное влияние на отраженный в финансовой отчетности чистый доход Банка.

На 31 декабря 2011 и 2010 гг. у Банка не было финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

На 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 гг. балансовая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, составляла 13,281,725 тыс. руб. и 5,005,846 тыс. руб., соответственно.

#### ***Оценка инвестиций в совместно-контролируемую деятельность***

Инвестиции в совместно – контролируемую деятельность учитываются в отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения доли Банка в чистых активах компании после приобретения, за вычетом обесценения вложений. На 31 декабря 2011 и 2010 гг. балансовая стоимость инвестиций в совместно-контролируемую деятельность составила 1,177,113 тыс. руб. и 799,389 тыс. руб., соответственно.

#### ***Возможность возмещения отложенных налоговых активов***

Руководство Банка уверено в необходимости создания резерва в отношении отложенных налоговых требований на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые требования будут полностью реализованы с менее чем 50% вероятностью. На 31 декабря 2011 и 2010 гг. балансовая стоимость непризнанных отложенных налоговых активов составляла 33,972 тыс. руб. и 63,953 тыс. руб., соответственно.

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

Банк применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»), которые вступили в действие в отношении ежегодной финансовой отчетности Банка за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - поправки, принятые

в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» в мае 2010 года: пояснения к раскрытию информации;

- МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» – (пересмотренный в 2010 году) меняет определение связанной стороны и упрощает раскрытие информации для организаций, связанных с государством.

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

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

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – поправки, увеличивающие требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов;
- МСФО 9 «Финансовые инструменты»;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»;
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» - поправки в отношении метода представления прочего совокупного дохода»;
- МСБУ 12 «Налог на прибыль» - поправка, имеющая ограниченную сферу действия (возмещение базовых активов).

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

- Согласно МСФО 9 все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели (целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней), как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов.

- Наиболее значительным последствием МСФО 9 в плане классификации и оценки финансовых обязательств является учет изменений справедливой стоимости финансового обязательства (обозначенного в качестве ОССЧПУ), связанных с изменениями кредитного риска по такому обязательству. В частности, в соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, отнесенным к ОССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как ОССЧПУ, признавалась в составе прибылей или убытков.

МСФО 9 действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается.

Руководство Банка предполагает, что МСФО 9 будет применяться в финансовой отчетности Банка за годовой период, начинающийся 1 января 2013 года, и его применение

окажет значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Банка. В то же время, обоснованная оценка данного влияния требует проведения детального анализа.

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

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

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

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

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

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

Поправки к МСБУ 1:

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

По мнению руководства Банка, данные поправки не окажут существенного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Банка.

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

В соответствии с МСБУ 8 требуется ретроспективное применение.

### 3. КОРРЕКТИРОВКИ ПРЕДЫДУЩЕГО ПЕРИОДА И ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ

#### Корректировки предыдущего периода

В 2011 году руководство Банка обнаружило ошибки в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года. Банком была скорректирована техническая ошибка, связанная с формированием оценочных значений по ссудам, предоставленным клиентам, а также финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи.

Влияние изменений на финансовую отчетность по состоянию на 31 декабря 2010 года и за год, закончившийся на эту дату, приведено ниже:

Статья финансовой отчетности	Первоначально отражено, 31 декабря 2010 года/ год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Сумма корректировки	Пересмотрено, 31 декабря 2010 года/ год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Ссуды, предоставленные клиентам	32 011 380	(66 265)	31 945 115
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5 823 778	(18 543)	5 805 235
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	56 095	(18 543)	37 552
Нераспределенная прибыль	2 324 971	(62 384)	2 262 587
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(367 663)	(66 265)	(433 928)

#### Изменение классификации

В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за год, закончившийся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2011 года и за год, закончившийся на эту дату, в связи с тем, что форма представления отчетности текущего года дает более четкое представление о финансовом положении Банка.

Характер изменения классификации	31 декабря 2010 года	Статья отчета о финансовом положении согласно предыдущему отчету	Статья отчета о финансовом положении согласно текущему отчету
Отражение остатка денежных средств в других банках и Финансовых институтах в составе видов активов, к которым они относятся	2,107,522	Денежные средства и счета в Центральном банке	Средства в банках и других финансовых институтах
Отражение инвестиций в паи инвестиционных фондов в составе видов активов, к которым они относятся	799,389	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Инвестиции в паи инвестиционных фондов

#### 4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийс я 31 декабря 2011 года	Год, закончившийс я 31 декабря 2010 года
<b>Процентные доходы:</b>		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	4,629,070	3,556,220
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости	<u>727,946</u>	<u>315,652</u>
<b>Итого процентные доходы</b>	<b><u>5,357,016</u></b>	<b><u>3,871,872</u></b>
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	4,599,722	3,540,975
Проценты по средствам в банках	<u>29,348</u>	<u>15,245</u>
<b>Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>	<b><u>4,629,070</u></b>	<b><u>3,556,220</u></b>
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости, включают:		

Проценты по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	727,946	315,652
Проценты по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	-
<b>Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости</b>	<b>727,946</b>	<b>315,652</b>
<b>Процентные расходы:</b>		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	2,767,510	2,001,207
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>2,767,510</b>	<b>2,001,207</b>
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по средствам клиентов	1,787,612	991,644
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	372,263	530,609
Проценты по средствам банков и других финансовых учреждений	441,919	379,359
Проценты по субординированным займам	165,716	99,595
<b>Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>	<b>2,767,510</b>	<b>2,001,207</b>
<b>Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты</b>	<b>2,589,506</b>	<b>1,870,665</b>

## 5. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение по активам, по которым начисляются процентные доходы, представлена следующим образом:

	Средства в банках и других финансовых институтах	Ссуды, предоставле н-ные клиентам	Итого
<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>14,151</b>	<b>1,312,499</b>	<b>1,326,650</b>
(Восстановление) /формирование резервов	-	291,391	291,391
<b>31 декабря 2010 года</b>	<b>14,151</b>	<b>1,603,890</b>	<b>1,618,041</b>
(Восстановление) /формирование резервов	(14,151)	360,330	346,179

**31 декабря 2011 года**

-

**1,964,220**

**1,964,220**

Информация о движении прочих резервов представлена следующим образом:

	<b>Условные обязательства</b>	<b>Прочие активы</b>	<b>Итого</b>
<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>78,347</b>	<b>2,372</b>	<b>80,719</b>
Формирование резервов	142,687	(251)	142,436
<b>31 декабря 2010 года</b>	<b>221,034</b>	<b>2,121</b>	<b>223,155</b>
(Восстановление)/Формирование резервов	(159,220)	(1,245)	(160,465)
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>61,814</b>	<b>876</b>	<b>62,690</b>

В 2010 году, на основании решения Совета Директоров АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ЗАО) о признании к нереальной для взыскания дебиторской задолженности, с баланса Банка за счет резерва, созданного на возможные потери была списана безнадежная к взысканию дебиторская задолженность в размере 101 тыс. рублей.

## **6. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ**

Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	<b>Год, закончивши йся 31 декабря 2011 года</b>	<b>Год, закончивши йся 31 декабря 2010 года</b>
Торговые операции, нетто	60,571	(243,945)
Курсовые разницы, нетто	(90,041)	273,434
<b>Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой</b>	<b>(29,470)</b>	<b>29,489</b>

## **7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

<b>Год, закончивши йся 31 декабря 2011 года</b>	<b>Год, закончивши йся 31 декабря 2010 года</b>
-----------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------

**Доходы по услугам и комиссии полученные за:**

Предоставление гарантий	175,297	145,745
Расчетные и кассовые операции	153,254	87,951
Прочие	<u>2,849</u>	<u>80,125</u>

<b>Итого доходы по услугам и комиссии полученные</b>	<b><u>331,400</u></b>	<b><u>313,821</u></b>
------------------------------------------------------	-----------------------	-----------------------

**Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:**

Расчетные и кассовые операции	25,039	6,623
Прочие	<u>5,548</u>	<u>18,121</u>

<b>Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные</b>	<b><u>30,587</u></b>	<b><u>24,744</u></b>
-------------------------------------------------------	----------------------	----------------------

**8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ**

Прочие доходы представлены следующим образом:

	<b>Год, закончивши йся 31 декабря 2011 года</b>	<b>Год, закончивши йся 31 декабря 2010 года</b>
Доходы от сдачи имущества в аренду	5,011	4,877
Прочие	<u>2,402</u>	<u>35,626</u>
<b>Итого прочие доходы</b>	<b><u>7,413</u></b>	<b><u>40,503</u></b>

**9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

Операционные расходы представлены следующим образом:

	<b>Год, закончивши йся 31 декабря 2011 года</b>	<b>Год, закончивши йся 31 декабря 2010 года</b>
Заработная плата и премии	233,595	182,286
Страхование грузов	129,125	157,258
Текущая аренда	83,568	77,053
Благотворительность и политические пожертвования	77,769	-



Единый социальный налог	50,373	29,387
Услуги охраны	33,556	27,509
Фонд обязательного страхования вкладов	28,507	14,793
Профессиональные услуги	13,342	18,589
Административные услуги	12,661	9,348
Налоги (кроме налога на прибыль)	10,868	12,235
Расходы по списанию стоимости материальных запасов	10,730	-
Амортизация основных средств	9,035	8,328
Техническое обслуживание основных средств	8,423	8,122
Расходы на рекламу	3,278	2,236
Прочие расходы	16,940	39,132
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>721,770</b>	<b>586,276</b>

## 10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2011 и 2010 гг., в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету, приведенном ниже, составляет 20% к уплате юридическими лицами в РФ по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

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

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Отложенные налоговые активы		
Ссуды, предоставленные клиентам	76,699	91,194
Прочие обязательства	61,896	-
Основные средства	3,089	-
Инвестиции в совместно контролируемую деятельность	-	-
Средства в банках и других финансовых институтах	-	-

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	258,228	-
Прочие активы	-	-
Итого отложенные налоговые активы	<u>399,912</u>	<u>91,194</u>
Отложенные налоговые обязательства		
Выпущенные ценные бумаги	22,859	20,386
Основные средства	-	262
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	12
Инвестиции в совместно контролируемую деятельность	<u>13,460</u>	<u>-</u>
Итого отложенные налоговые обязательства	<u>36,319</u>	<u>20,660</u>
Чистые отложенные налоговые активы	363,593	70,534
Чистые отложенные налоговые активы по установленной ставке (20%)	72,719	14,107
Чистые отложенные налоговый актив/(обязательство) от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, признаваемые в капитале по установленной ставке	38,734	-
Непризнанный отложенный налоговый актив	<u>(33,984)</u>	<u>-</u>
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	<u><u>38,734</u></u>	<u><u>14,107</u></u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлено следующим образом:

	Год, закончивши йся 31 декабря 2011 года	Год, закончивши йся 31 декабря 2010 года
Прибыль до налога на прибыль	<u>1,944,345</u>	<u>1,223,741</u>
Налог по установленной ставке (20%)	388,869	244,748
Налоговый эффект от применения ставки налога, отличной от 20%	(26,500)	-
Изменение в непризнанном отложенном налоговом активе	(29,969)	-
Налоговый эффект от постоянных разниц	<u>5,152</u>	<u>21,807</u>
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<u><b>337,552</b></u>	<u><b>266,555</b></u>

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	337,552	267,942
Расходы по отложенному налогу на прибыль	<u>-</u>	<u>1,387</u>
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<u><b>337,552</b></u>	<u><b>266,555</b></u>

## 11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Наличные средства в кассе	1,773,910	1,422,402
Остатки в ЦБ РФ	<u>1,108,078</u>	<u>3,255,591</u>
<b>Итого денежные средства и счета в ЦБ РФ</b>	<b><u>2,881,988</u></b>	<b><u>4,677,993</u></b>

На 31 декабря 2011 и 2010 гг. обязательные резервы в ЦБ РФ, включенные в остатки на счетах в ЦБ РФ, составляют 532,924 тыс. руб. и 248,414 тыс. руб. соответственно. Банк обязан депонировать обязательные резервы в ЦБ РФ на постоянной основе.

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств, включают в себя следующие компоненты:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Денежные средства и счета в ЦБ РФ	2,881,988	4,677,993
Средства в банках со сроком погашения до 90 дней	<u>2,757,601</u>	<u>1,858,850</u>
<b>Итого денежные средства и средства в банках</b>	5,639,589	6,536,843
За вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в ЦБ РФ	<u>(532,924)</u>	<u>(248,414)</u>
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b><u>5,106,665</u></b>	<b><u>6,288,429</u></b>

## 12. СРЕДСТВА В БАНКАХ И ДРУГИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТАХ

Средства в банках и других финансовых институтах представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Корреспондентские счета в других финансовых институтах	1,522,767	2,306,886
Срочные депозиты в других банках	<u>1,238,054</u>	<u>561,602</u>
	2,760,821	2,868,488
За вычетом резерва под обесценение	<u>-</u>	<u>(14,151)</u>
<b>Итого средства в банках и других финансовых институтах</b>	<b><u>2,760,821</u></b>	<b><u>2,854,337</u></b>

### 13. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Ссуды, предоставленные клиентам	43,880,065	33,549,005
За вычетом резерва под обесценение	<u>(1,964,220)</u>	<u>(1,603,890)</u>
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b><u>41,915,845</u></b>	<b><u>31,945,115</u></b>

В приведенной ниже таблице представлена балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, в разбивке по видам обеспечения, полученного Банком:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	23,054,821	17,383,097
Ссуды, обеспеченные поручительствами компаний	5,146,048	4,747,027
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств или векселей Банка	4,894,012	2,664,323
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	3,770,423	2,181,206
Ссуды, обеспеченные товарами в обороте	1,379,900	148,448
Ссуды, обеспеченные прочими средствами	35,274	534,528
Необеспеченные ссуды	<u>5,599,587</u>	<u>5,890,376</u>
	43,880,065	33,549,005
За вычетом резерва под обесценение	<u>(1,964,220)</u>	<u>(1,603,890)</u>
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b><u>41,915,845</u></b>	<b><u>31,945,115</u></b>

В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости ссуд, предоставленных клиентам, в разрезе секторов экономики:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Анализ по секторам экономики:</b>		
Торговля	10,437,923	13,531,441
Строительство	6,564,187	5,317,989
Финансовый сектор	4,996,041	2,685,945
Недвижимость	4,461,875	3,962,300
Услуги	2,814,856	1,970,561
Физические лица	2,697,177	2,638,548
Энергетика	2,637,393	-
Транспорт и инфраструктура	2,571,955	345,340
Промышленность	1,980,007	1,153,490

Производство	1,456,222	541,027
Сельское хозяйство	1,039,329	609,718
Лизинг	804,490	-
Пищевая промышленность	99,842	93,647
Машиностроение	49,806	581,788
Прочие	1,268,962	117,211
	<u>43,880,065</u>	<u>33,549,005</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(1,964,220)</u>	<u>(1,603,890)</u>
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b><u>41,915,845</u></b>	<b><u>31,945,115</u></b>

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>31 декабря 2010 года</b>
Потребительские ссуды	2,697,177	2,638,548
За вычетом резерва под обесценение	<u>(137,402)</u>	<u>(268,372)</u>
<b>Итого ссуды, предоставленные физическим лицам</b>	<b><u>2,559,775</u></b>	<b><u>2,370,176</u></b>

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

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года			
	Балансовая стоимость до создания резерва под обесце- нение	Резерв под обесце- нение	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость до создания резерва под обесце- нение	Резерв под обесце- нение	Балансова я стоимость
Ссуды, предоставленные клиентам, признанные обесцененными по отдельности	12,635,901	(855,212)	11,780,689	13,076,178	(1,057,124)	12,019,054
Ссуды, предоставленные клиентам, признанные обесцененными коллективно	16,385,792	(1,109,008)	15,276,784	9,790,974	(546,766)	9,244,208
Необесцененные ссуды	<u>14,858,372</u>	<u>-</u>	<u>14,858,372</u>	<u>10,681,853</u>	<u>-</u>	<u>10,681,853</u>
<b>Итого</b>	<b><u>43,880,065</u></b>	<b><u>(1,964,220)</u></b>	<b><u>41,915,845</u></b>	<b><u>33,549,005</u></b>	<b><u>(1,603,890)</u></b>	<b><u>31,945,115</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. ссуды на сумму 12,635,901 тыс. руб. и 13,076,178 тыс. руб. соответственно, признанные обесцененными по отдельности, были обеспечены залогом недвижимости, оборудования, товарно-материальных ценностей, векселей, а также гарантиями справедливой стоимостью 11,409,665 тыс. руб. и 11,757,521 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Банка отсутствовали кредиты, полученные от ЦБ РФ, но при этом ссуды в размере 2,952,103 тыс. руб. были переданы в качестве залога для обеспечения потенциальной возможности получения денежных средств от ЦБ РФ.

#### 14. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Долговые ценные бумаги	13,217,240	4,789,261
Векселя российских банков	48,858	204,947
Долевые ценные бумаги	<u>15,627</u>	<u>11,638</u>
<b>Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b><u>13,281,725</u></b>	<b><u>5,005,846</u></b>

Долговые ценные бумаги на 31 декабря 2011 и 2010 гг. представлены следующим образом:

	Срок погашения	Годовая ставка купона/ процента %	31 декабря 2011 года	Годовая ставка купона/ процента %	31 декабря 2010 года
Облигации органов управления Российской Федерации	Июнь 2012 - Апрель 2021	6% - 14%	11,045,519	6.9%-12.0%	2,977,178
Облигации российских банков	Март 2013 - Октябрь 2020	6.9% - 9.25%	1,401,391	7.1%-9.25%	1,149,010
Облигации российских компаний	Февраль 2012 - Июль 2014	7.4% - 15%	<u>770,330</u>	<u>7.4%-15.0%</u>	<u>663,073</u>
<b>Итого долговые ценные бумаги</b>			<b><u>13,217,240</u></b>		<b><u>4,789,261</u></b>

Долговые ценные бумаги, входящие в состав инвестиций, имеющих в наличии для продажи, входят в ломбардный список ЦБ РФ.

По состоянию на 31 декабря 2011 года кредиты, полученные по соглашениям РЕПО на сумму 7,300,704 тыс. руб., сроком погашения 10 января 2012 года, были обеспечены следующими ценными бумагами, учитываемыми в составе инвестиций, имеющих в наличии для продажи:

	31 декабря 2011 года	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации федерального займа	5,286,559	5,402,558
Облигации ОАО «Российский Сельскохозяйственный банк»	391,567	449,010
Облигации ООО «ВТБ»	380,104	437,469
Облигации ОАО «Российские железные дороги»	363,673	403,631
Облигации ГК Внешэкономбанк	304,083	337,061

Облигации Правительства Москвы	252,832	261,831
Облигации Администрации Московской области	168,988	188,014
Облигации ОАО «Газпромбанк»	152,898	174,658
<b>Итого ссуды, полученные по соглашениям РЕПО</b>	<b>7,300,704</b>	<b>7,654,232</b>

## 15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Основные средства	Капитальные вложения	НМА	Итого
<b>Остаточная стоимость основных средств на 31 декабря 2010 года</b>	<b>25 786</b>	<b>1 790</b>	<b>196</b>	<b>27 772</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>				
Остаток на 31 декабря 2010 года	79 891	1 790	351	82 032
Поступления	19 027			19 027
Выбытия	(3 122)	(1 626)		(4 748)
Остаток на 31 декабря 2011 года	95 796	164	351	96,311
<b>Накопленная амортизация</b>				
Остаток на 31 декабря 2010 года	(54 105)	-	(155)	(54 260)
Начисленная амортизация за отчетный период	(7 552)	-	(67)	(7 619)
Амортизационные отчисления по выбывшим в отчетном периоде основным средствам	3 071	-	-	3 071
Остаток на 31 декабря 2011 года	(58 586)	-	(222)	(58 808)
<b>Остаточная стоимость основных средств на 31 декабря 2011 года</b>	<b>37 210</b>	<b>164</b>	<b>129</b>	<b>37 503</b>

## 16. ИНВЕСТИЦИИ В ПАИ ЗАКРЫТЫХ ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. размер вложений Банка в инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов составил 1,177,113 тыс. руб. и 799,389 тыс. руб., соответственно. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. доля участия Банка в каждом из закрытых паевых инвестиционных фондов составила:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Доля участия	Балансовая стоимость	Доля участия	Балансовая стоимость
Закрытый паевой инвестиционный фонд венчурных инвестиций «Региональный венчурный фонд инвестиций в малые предприятия в научно-технической сфере Краснодарского края»	50.00%	438,848	-	-

Закрытый паевой инвестиционный фонд венчурных инвестиций «Отраслевой фонд внедрения нанотехнологий в металлургической промышленности»	50.00%	375,000	50.00%	375,000
Закрытый паевой инвестиционный фонд венчурных инвестиций «Региональный венчурный фонд инвестиций в малые предприятия в научно- технической сфере Калужской области»	49.96%	138,841	49.90%	138,408
Закрытый паевой инвестиционный фонд венчурных инвестиций «Региональный венчурный фонд инвестиций в малые предприятия в научно- технической сфере Челябинской области»	18.80%	91,122	19.80%	93,819
Закрытый паевой инвестиционный фонд венчурных инвестиций «Региональный венчурный фонд инвестиций в малые предприятия в научно- технической сфере республики Башкортостан»	18.45%	74,646	49.90%	192,162
Закрытый паевой инвестиционный фонд венчурных инвестиций «Региональный венчурный фонд инвестиций в малые предприятия в научно- технической сфере Воронежской области»	19.64%	58,656	-	-
<b>Итого инвестиции в паи закрытых паевых инвестиционных фондов</b>		<b>1,177,113</b>		<b>799,389</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года инвестиции в фонды «Региональный венчурный фонд инвестиций в малые предприятия в научно-технической сфере Краснодарского края», «Региональный венчурный фонд инвестиций в малые предприятия в научно-технической сфере Калужской области» и «Отраслевой фонд внедрения нанотехнологий в металлургической промышленности» превышают 20 % участия. Исходя из доли участия в указанных фондах соответствующие инвестиции отражаются как связанные стороны и в их отношении применяется метод долевого участия. Вложения в фонды «Региональный венчурный фонд инвестиций в малые предприятия в научно-технической сфере



Челябинской области», «Региональный венчурный фонд инвестиций в малые предприятия в научно-технической сфере республики Башкортостан» и «Региональный венчурный фонд инвестиций в малые предприятия в научно-технической сфере Воронежской области», исходя из доли участия Банка, учитывались как инвестиции в наличии для продажи по себестоимости.

По состоянию на 31 декабря 2010 года инвестиции в фонды «Региональный венчурный фонд инвестиций в малые предприятия в научно-технической сфере республики Башкортостан», «Региональный венчурный фонд инвестиций в малые предприятия в научно-технической сфере Калужской области» и «Отраслевой фонд внедрения нанотехнологий в металлургической промышленности» превышали 20 % участия. Исходя из доли участия в указанных фондах применяется метод долевого участия в отношении соответствующих инвестиций. Вложения в фонд «Региональный венчурный фонд инвестиций в малые предприятия в научно-технической сфере Челябинской области», исходя из доли участия Банка, учитывались как инвестиции в наличии для продажи по себестоимости.

По состоянию на 31 декабря 2011 года активы фондов представлены остатками на текущих и срочных счетах в Банке, а также вложениями в доли российских компаний. По состоянию на 31 декабря 2010 года активы фондов представлены остатками на текущих и срочных счетах в Банке.

В результате применения метода долевого участия в отношении соответствующих инвестиций в финансовую отчетность Банка включены следующие суммы:

	<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>31 декабря 2010 года</b>
<b>Доходы/(Расходы)</b>	<b>11,299</b>	<b>(16,919)</b>

## 17. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>31 декабря 2010 года</b>
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Дебиторская задолженность по прочим операциям	39,116	20,276
Дебиторская задолженность по сделкам спот	68,875	-
Итого финансовых активов до вычета резерва под обесценение	107,991	20,276
За вычетом резерва под обесценение	(876)	(2 121)
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>107,115</b>	<b>18,155</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Расходы будущих периодов	5,370	4,181
Прочие активы	407	1,831
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b>5,777</b>	<b>6,012</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>112,892</b>	<b>24,167</b>

## 18. СРЕДСТВА ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2011 года средства ЦБ РФ представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2011 года</b>
Кредиты, полученные по соглашениям РЕПО	<u>7,057,435</u>
<b>Итого средства ЦБ РФ</b>	<b><u>7,057,435</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года кредиты, полученные по соглашениям РЕПО на сумму 7,057,435 тыс. руб., сроком погашения 10 января 2012 года, были обеспечены следующими ценными бумагами, учитываемыми в составе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи:

	<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>Справедлив ая</b>
	<b>Балансовая стоимость ссуды</b>	<b>стоимость обеспечения</b>
Облигации федерального займа	5,286,559	5,402,558
Облигации ОАО «Российский Сельскохозяйственный банк»	391,567	449,010
Облигации ООО «ВТБ»	380,104	437,469
Облигации ОАО «Российские железные дороги»	363,673	403,631
Облигации Мэрии (правительство) Москвы	252,832	261,831
Облигации Администрации Московской области	168,988	188,014
Облигации ОАО «Газпромбанк»	152,898	174,658
Облигации ГК Внешэкономбанк	<u>60,814</u>	<u>68,647</u>
<b>Итого ссуды, полученные по соглашениям РЕПО</b>	<b><u>7,057,435</u></b>	<b><u>7,385,818</u></b>

## 19. СРЕДСТВА БАНКОВ ИЛИ ИНЫХ ФИНАНСОВЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

Средства банков или иных финансовых учреждений представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>31 декабря 2010 года</b>
Кредиты и займы банков и других финансовых учреждений	5,182,905	2,716,480
Кредиты, полученные по соглашениям РЕПО	243,269	-
Расчеты по операциям с пластиковыми картами	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Итого средства банков или иных финансовых учреждений</b>	<b><u>5,426,174</u></b>	<b><u>2,716,480</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года кредиты, полученные по соглашениям обратного РЕПО на сумму 243,269 тыс. руб., сроком погашения 10 января 2012 года, были обеспечены следующими ценными бумагами, учитываемыми в составе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи:

	31 декабря 2011 года	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации ГК Внешэкономбанк	243,269	268,414
<b>Итого ссуды, полученные по соглашениям обратного РЕПО</b>	<b>243,269</b>	<b>268,414</b>

## 20. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Остатки на текущих и расчетных счетах	17,800,220	12,811,714
Срочные депозиты	23,159,088	19,513,981
<b>Итого депозиты клиентов</b>	<b>40,959,308</b>	<b>32,325,695</b>
<b>Анализ по секторам экономики:</b>	-	17,263
Государственные органы	8,630,664	15,217,072
Энергетика	8,301,102	5,962,431
Физические лица	5,455,041	3,041,909
Финансовый сектор	2,643,109	763,665
Выставочная деятельность	2,201,938	-
Энергосбыт	2,053,525	1,605,471
Строительство	2,021,865	340,323
Услуги	1,978,746	1,620,201
Торговля	1,286,676	145,429
Архитектура	1,026,437	362,479
Производство	799,493	1,240,502
Общественные организации	556,642	690,418
Промышленность	538,662	331,659
Недвижимость	532,265	8,981
Лизинг	229,905	222,144
Страхование и пенсионное обеспечение	57,984	29,769
Транспорт и связь	33,110	31,506
Сельское хозяйство	25,764	19,041
Культура и искусство	15,972	35,444
Добыча полезных ископаемых	3,279	202,150
Издательство	2,567,129	437,838
Прочее		
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>40,959,308</b>	<b>32,325,695</b>

## 21. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	Срок погашения	Годовая ставка купона/процента %	31 декабря 2011 года	Годовая ставка купона/процента %	31 декабря 2010 года
Дисконтные векселя	Январь 2012-Декабрь 2014	6.00%-17.00%	1,810,171	3.54%-14.81%	4,738,459
Беспроцентные/ бездисконтные векселя	По предъявлении	0%	117,688	0%	113,457
Сберегательные сертификаты	Январь 2012 - Май 2012	9.60%-12.00%	110,626	-	-
Депозитные сертификаты	Январь 2012 - Март 2012	9.25%-7.50%	76,321	9.4-9.5%	197,775
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>			<b><u>2,114,806</u></b>		<b><u>5,049,691</u></b>

## 22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Прочие финансовые обязательства:</b>		
Резервы по условным обязательствам	61,814	221,034
Задолженность по неиспользованным отпускам	15,490	-
Кредиторская задолженность по сделкам спот	-	-
Прочая кредиторская задолженность	35,027	38,992
	<b><u>112,331</u></b>	<b><u>260,026</u></b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>		
Доходы будущих периодов	66,861	7,388
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	6,741	-
	<b><u>73,602</u></b>	<b><u>7,388</u></b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b><u>185,933</u></b>	<b><u>267,414</u></b>

## 23. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЕМ

Субординированный заем представлен следующим образом:

	Валюта	Срок погашения	Номинальная процентная ставка %	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Субординированный кредит ООО «Производственно-коммерческая фирма «ВИКТОРИЯ-5»	Рубли	2016	14.00%	14.83%	500,000	500,000

Субординированный кредит Закрытое акционерное общество «ЭКСПОЦЕНТР»	Евро	2016	9.00%	9.29%	375,042	362,998
Субординированный кредит, полученный от Ломергон инвестментс лимитед	Рубли	2018 - 2019	13.50%	13.89% - 13.96%	246,402	-
Субординированный заем, полученный от Ejerid Enterprises Ltd	Доллары США	2020	14.00%	13.96%	241,471	228,577
Субординированный заем, полученный от Доусон Холдингс Лимитед	Рубли	2015	16.00%	17.19%	<u>120,737</u>	<u>120,737</u>
<b>Итого субординированный заем</b>					<b><u>1,483,652</u></b>	<b><u>1,212,312</u></b>

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

## 24. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. объявленный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал состоял из 4,100,000 обыкновенных акций, и 1,324,000 привилегированных акций, номинальной стоимостью 100 руб. каждая. Все обыкновенные акции относятся к одному классу и имеют один голос.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. эмиссионный доход в размере 708,600 тыс. руб. представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

В 2010 году акционерный капитал Банка был увеличен посредством дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций количеством 1,300,000 штук номиналом 100 руб. каждая и привилегированных акций с неопределенным размером дивиденда количеством 400,000 штук номиналом 100 руб. каждая. Акции были размещены путем закрытой подписки среди заранее определенного круга лиц. По состоянию на 31 декабря 2010 года дополнительно выпущенные акции были полностью зарегистрированы и оплачены.

Подлежащие распределению среди участников средства Банка ограничены суммой его средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Банка. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями законодательства для покрытия общепанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный резерв создан в соответствии с уставом участников Банка, предусматривающим создание резерва на указанные цели в размере не менее 15% уставного капитала.

Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, содержит переоценку по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, по которым не было свидетельства обесценения, за вычетом отложенного налога на прибыль.

## 25. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Банк использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в отчете о финансовом положении.

Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. созданный резерв на потери по условным финансовым обязательствам составил 61,814 тыс. руб. и 221,034 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. условные финансовые обязательства были представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Условные обязательства и обязательства по ссудам</b>		
Предоставленные гарантии и аналогичные обязательства	7,442,203	1,331,872
Условные обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	6,296,034	2,783,796
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	98,340	-
<b>Итого условные обязательства и обязательства по ссудам</b>	<b>13,836,577</b>	<b>4,115,668</b>

Решение о предоставлении ссуд клиентам в пределах сумм открытых кредитных линий принимается Банком при каждом очередном обращении клиента за кредитными ресурсами и зависит от финансового положения заемщика, кредитной истории и прочих факторов. Банк имеет право в одностороннем порядке отказать в предоставлении кредита (части кредита) или принять меры к досрочному погашению задолженности при наличии обстоятельств, очевидно свидетельствующих о том, что кредит и проценты по нему не будут возвращены в срок, а также в случае непредоставления заемщиком достаточного и необходимого обеспечения, либо утраты такого обеспечения.

**Обязательства по договорам операционной аренды** – В отношении случаев, в которых Банк является арендатором, будущие минимальные арендные платежи Банка по нерасторжимым соглашениям операционной аренды представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Менее одного года	83,568	43,544
Более одного года, но менее пяти лет	5,544	20,270
<b>Итого обязательства по договорам операционной аренды</b>	<b>89,112</b>	<b>63,814</b>

**Судебные иски** – Время от времени в процессе деятельности Банка клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Банку. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Банк не понесет существенных убытков и соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

**Налогообложение** – по причине наличия в российском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве, положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с возможностью вынесения налоговыми органами суждения, отличного от суждения Банка по вопросам его деятельности, в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Банка со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к

начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов под обесценение и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Так же она может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налоговых разниц по формированию и восстановлению резервов на возможные потери по ссудам и задолженности, приравненной к ссудной, как занижения налогооблагаемой базы. Руководство Банка уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть в принципе восстановлен в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

**Экономическая ситуация** – основная экономическая деятельность Банка осуществляется в РФ. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в РФ, подвержены частым изменениям, активы и операции Банка могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

**Операционная среда** – В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран, такие как Россия, подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски.

Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике страны в целом, так и на ее инвестиционном климате в частности.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в России по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в России. Будущее направление развития России во многом определяется применяемыми государством мерами экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также изменениями нормативно-правовой базы и политической ситуации в стране.

В 2009 году действие мирового финансового кризиса отрицательно сказалось на работе финансовых рынков и рынков капитала в России; 2010 год стал годом экономического спада, но уже в 2011 году в стране возобновился экономический рост. В то же время в значительной мере сохраняется экономическая неопределенность. Неблагоприятные изменения,

связанные с системными рисками в мировой финансовой системе, например, с дальнейшим снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики России, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Банка,

а также в целом на хозяйственной деятельности Банка, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Кроме того, Россия столкнулась с относительно высоким уровнем инфляции (согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., составил соответственно 6.1% и 8.8%).

В связи с тем, что Российская Федерация производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2011 и 2010 гг. были подвержены значительным колебаниям.

## 26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Информация об операциях Банка со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
<b>Ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b>727,951</b>	<b>43,880,065</b>	<b>318,272</b>	<b>33,549,005</b>
- сторона, имеющая совместный контроль или влияние на Банк	314,966		314,163	
- предприятие под совместным контролем	410,000			
- ключевой управленческий персонал Банка	2,985		4,109	
<b>Резерв под обесценение ссуд, предоставленных клиентам</b>	<b>(60,937)</b>	<b>(1,964,220)</b>	<b>(16,284)</b>	<b>(1,603,890)</b>
- сторона, имеющая совместный контроль или влияние на Банк	(60,877)		(16,074)	
- ключевой управленческий персонал Банка	(60)		(210)	
<b>Инвестиции в паи инвестиционных фондов</b>	<b>952,689</b>	<b>1,177,113</b>	<b>705,570</b>	<b>799,389</b>
<b>Средства клиентов</b>	<b>(5,611,552)</b>	<b>(40,959,325)</b>	<b>(3,161,455)</b>	<b>(32,325,695)</b>
- сторона, имеющая совместный контроль или влияние на Банк	(3,413,349)		(1,708,688)	
- средства инвестиционных фондов	(1,639,093)		(1,376,191)	
- предприятия, находящиеся под совместным контролем	(485,378)		(33,795)	
- ключевой управленческий персонал Банка	(73,702)		(42,781)	
<b>Субординированный заем</b>	<b>(375,043)</b>	<b>(1,483,652)</b>	<b>(362,998)</b>	<b>(1,212,312)</b>
- акционеры Банка	(375,043)		(362,998)	
<b>Предоставленные гарантии и аналогичные обязательства</b>	<b>(333,675)</b>	<b>(7,442,203)</b>	<b>(99,647)</b>	<b>(1,331,872)</b>
- предприятия, находящиеся под совместным контролем	(318,673)		(72,156)	
- сторона, имеющая совместный контроль или влияние на Банк	(15,002)		(27,491)	
<b>Резервы по выданным гарантиям</b>	<b>(600)</b>	<b>(61,814)</b>	<b>(3,106)</b>	<b>(221,034)</b>
- предприятия, находящиеся под совместным контролем			(2,249)	
- сторона, имеющая совместный контроль или влияние на Банк	(600)		(857)	



<b>Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям</b>	<b>(270,755)</b>	<b>(6,296,034)</b>	<b>(10,638)</b>	<b>(2,783,796)</b>
- сторона, имеющая совместный контроль или влияние на Банк	(437)		(10,337)	
- предприятия, находящиеся под совместным контролем	(270,000)			
- ключевой управленческий персонал Банка	(318)		(301)	

Вознаграждение директоров и руководства Банка представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года		Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
<b>Вознаграждение ключевого управленческого персонала:</b>				
Краткосрочные вознаграждения	(18,949)	(233,595)	(17,526)	(188,456)
Единый социальный налог	(1,102)	(50,373)	(1,187)	(31,333)

В отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года		Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
<b>Процентные доходы</b>	<b>76,994</b>	<b>5,357,016</b>	<b>29,352</b>	<b>3,871,872</b>
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Банк	43,271		24,610	
- предприятия, находящиеся под совместным контролем	33,311		4,561	
- ключевой управленческий персонал Банка	412		181	
<b>Процентные расходы</b>	<b>(146,833)</b>	<b>(2,767,510)</b>	<b>(107,172)</b>	<b>(2,001,207)</b>
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Банк	(138,764)		(105,364)	
- предприятия, находящиеся под совместным контролем	(107)		-	
- ключевой управленческий персонал Банка	(7,962)		(1,808)	
<b>Прибыль/(убыток) от инвестиций в паи инвестиционных фондов</b>	<b>11,299</b>	<b>11,299</b>	<b>(16,919)</b>	<b>(16,919)</b>

## 27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

**Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна балансовой стоимости**

Для финансовых активов и обязательств с коротким сроком погашения (менее 3 месяцев) предполагается, что балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к депозитам до востребования и текущим счетам, не имеющим срока погашения.

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

**Ссуды, предоставленные клиентам** – По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года ссуды, предоставленные клиентам, в сумме 41,915,845 тыс. руб. и 31,945,115 тыс. руб. соответственно, учитывались по балансовой стоимости, за вычетом резерва под обесценение. Справедливая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

**Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи** – По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года инвестиции в долевые ценные бумаги в сумме 15,627 тыс. руб. и 11,638 тыс. руб. учитывались по балансовой стоимости. Справедливая стоимость инвестиций не может быть определена с достаточной степенью достоверности ввиду временных и стоимостных ограничений.

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

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

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

Баланс Категория	31 декабря 2011 года			31 декабря 2010 года		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13,217,240	48,858		4,789,261	204,947	

Реклассификации финансовых инструментов между Уровнями 1 и 2 в течение года не производилось.

## 28. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

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

Банк обязан соблюдать требования ЦБ РФ к достаточности капитала.

Структура капитала Банка представлена заемными средствами, включающими субординированный заем, акционерным капиталом, фондом переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и нераспределенной прибылью, что раскрывается в отчете об изменениях в капитале.

Структура капитала рассматривается Правлением Банка раз в полгода. В ходе этого рассмотрения Правление, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций Правления Банк производит коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов, дополнительного выпуска акций.

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

## 29. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности Банка. Основные риски, присущие деятельности Банка:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Банк определил основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Банк от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей.

### *Кредитный риск*

Банк подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Управление рисками и их мониторинг осуществляется в установленных пределах Кредитным комитетом и Правлением Банка. Перед любым решением Кредитного Комитета все рекомендации по кредитным процессам (ограничения, установленные для заемщиков или дополнения к кредитному договору, и т.п.) рассматриваются и утверждаются менеджером подразделения (кредитного управления, юридического управления, службы безопасности, казначейства) и Департаментом по управлению рисками. Ежедневная работа по управлению рисками осуществляется руководителем Кредитного департамента и Департаментом по управлению рисками.

Банк устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых (и географических) сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам, продуктам (отраслям экономики, регионам) ежемесячно (ежеквартально) утверждаются Правлением. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, и утверждаемые Кредитным комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

При необходимости, а также в отношении большинства предоставляемых кредитов Банк получает обеспечение в виде залога поручительств организаций и физических лиц, однако существенная часть кредитования приходится на ссуды физическим лицам, в отношении которых получение залога или поручительства не представляется возможным. Такие риски отслеживаются на постоянной основе и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год.

Внебалансовые кредитные обязательства представляют собой неиспользованные кредитные линии, гарантии или аккредитивы. Кредитный риск по финансовым инструментам, учитываемым на внебалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за невозможности заемщика соблюдать условия и сроки контракта. По отношению к кредитному риску, связанному с внебалансовыми финансовыми инструментами, Банк потенциально несет убыток, равный общей сумме неиспользованных кредитных линий. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению ссуды зависит от того, соответствуют ли клиенты особым стандартам кредитоспособности. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи ссуд, использования лимитов, ограничивающих риск, и текущего мониторинга. Банк отслеживает сроки погашения ссуд, т.к. долгосрочные обязательства несут больший кредитный риск по сравнению с краткосрочными.

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

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

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по балансовым и внебалансовым инструментам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Максимальный размер кредитного риска Банка по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг эквивалентен указанной в договоре стоимости этих инструментов.

	Максималь- ный размер кредитного риска	Зачет	Чистый размер кредитного риска после зачета	Залоговое обеспе- чение	Чистый размер кредитного риска
<b>31 декабря 2011 года</b>					
Остатки в ЦБ РФ	1,108,078	-	1,108,078	-	1,108,078
Средства в банках и других финансовых институтах	2,760,821	-	2,760,821	-	2,760,821
Ссуды, предоставленные клиентам	41,915,845	(4,894,012)	37,021,833	(33,386,466)	3,635,367
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13,266,098	-	13,266,098	-	13,266,098
Прочие финансовые активы	107,115	-	107,115	-	107,115
Предоставленные гарантии и аналогичные обязательства	7,442,203	(4,684,060)	2,758,143	(2,758,143)	-
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	6,296,034	-	6,296,034	(6,296,034)	-
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	98,340	(98,076)	264	(264)	-
<b>31 декабря 2010 года</b>					
Остатки в ЦБ РФ	3,255,591	-	3,255,591	-	3,255,591
Средства в банках и других финансовых институтах	2,854,337	-	2,854,337	-	2,854,337
Ссуды, предоставленные клиентам	31,945,115	(2,662,133)	29,282,982	(23,599,273)	5,683,709
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4,994,208	-	4,994,208	-	4,994,208
Прочие финансовые активы	18,155	-	18,155	-	18,155
Предоставленные гарантии и аналогичные обязательства	1,331,872	(556,522)	775,350	(775,350)	-
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	2,783,796	-	2,783,796	(2,783,796)	-
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	-	-	-	-	-

### Внебалансовый риск

Банк применяет принципиально ту же политику управления рисками в отношении внебалансовых рисков, что и в отношении рисков, отраженных на балансе. Что касается обязательств по предоставлению кредитов, в отношении клиентов и контрагентов проводится такая же политика управления кредитным риском, что и в отношении займов и дебиторской задолженности. Может требоваться предоставление обеспечения в зависимости от характеристик контрагента и сделки.

### **Географическая концентрация**

Комитет по управлению активно-пассивными операциями осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его влияние на деятельность Банка. Данный подход позволяет Банку свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в РФ.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	РФ	Страны ОЭСР	Страны не- ОЭСР	31 декабря 2011 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и счета в ЦБ РФ	2,881,988	-	-	2,881,988
Средства в банках и других финансовых институтах	2,240,208	520,613	-	2,760,821
Ссуды, предоставленные клиентам	41,228,228	-	687,617	41,915,845
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13,281,725	-	-	13,281,725
Инвестиции в паи закрытых паевых инвестиционных фондов	1,177,113	-	-	1,177,113
Прочие финансовые активы	107,115	-	-	107,115
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>60,916,377</b>	<b>520,613</b>	<b>687,617</b>	<b>62,124,607</b>

**ФИНАНСОВЫЕ  
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Средства ЦБ РФ	7,057,435	-	-	7,057,435
Средства банков или иных финансовых учреждений	5,393,753	-	32,421	5,426,174
Средства клиентов	38,910,978	16,266	2,032,064	40,959,308
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,114,806	-	-	2,114,806
Прочие финансовые обязательства	112,331	-	-	112,331
Субординированный заем	875,043	-	608,609	1,483,652
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>54,464,346</b>	<b>16,266</b>	<b>2,673,094</b>	<b>57,153,706</b>

**ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ  
ПО ФИНАНСОВЫМ  
ИНСТРУМЕНТАМ**

<b>6,452,031</b>	<b>504,347</b>	<b>(1,985,477)</b>	
РФ	Страны ОЭСР	Страны не- ОЭСР	31 декабря 2010 года Итого

**ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**

Денежные средства и счета в ЦБ РФ	4,677,993	-	-	4,677,993
Средства в банках и других финансовых институтах	627,258	2,227,079	-	2,854,337

Ссуды, предоставленные клиентам	31,442,246	-	502,869	31,945,115
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5,005,846	-	-	5,005,846
Инвестиции в паи закрытых паевых инвестиционных фондов	799,389	-	-	799,389
Прочие финансовые активы	18,155	-	-	18,155
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>42,570,887</b>	<b>2,227,079</b>	<b>502,869</b>	<b>45,300,835</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства банков или иных финансовых учреждений	2,716,480	-	-	2,716,480
Средства клиентов	31,566,487	10,902	748,306	32,325,695
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,901,891	-	147,800	5,049,691
Прочие финансовые обязательства	260,026	-	-	260,026
Субординированный заем	862,998	-	349,314	1,212,312
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>40,307,882</b>	<b>10,902</b>	<b>1,245,420</b>	<b>41,564,204</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ</b>	<b>2,263,005</b>	<b>2,216,177</b>	<b>(742,551)</b>	

### ***Залоговое обеспечение***

Сумма и вид необходимого залогового обеспечения зависит от оценки кредитного риска контрагента. Также внедряются рекомендации относительно приемлемости видов залогового обеспечения и параметров оценки.

Основные виды полученного залогового обеспечения представлены ниже:

- по предоставленным в займ ценным бумагам и операциям обратного РЕПО – денежные средства и ценные бумаги;
- по коммерческому кредитованию – залог недвижимости, товарно-материальных запасов;
- по кредитованию физических лиц – ипотечный залог жилых помещений.

Руководство проводит мониторинг рыночной стоимости залогового обеспечения, требует предоставления дополнительного обеспечения в соответствии с условиями базового договора, отслеживает рыночную стоимость обеспечения, полученного в ходе проверки достаточности резерва под обесценение.

Далее представлена классификация прочих непросроченных и необесцененных финансовых активов Банка по кредитным рейтингам:

	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
<b>31 декабря 2011 года</b>							
Счета в ЦБ РФ	-	-	-	1,108,078	-	-	1,108,078
Средства в банках и других финансовых институтах	-	85,015	39,943	1,981,244	652,215	2,404	2,760,821
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	41,915,845	41,915,845
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	13,051,607	230,118	-	13,281,725
Инвестиции в паи закрытых паевых инвестиционных фондов	-	-	-	-	-	1,177,113	1,177,113
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	107,115	107,115
<b>31 декабря 2010 года</b>							
Счета в ЦБ РФ	-	-	-	3,255,591	-	-	3,255,591
Средства в банках и других финансовых институтах	-	419,794	22,774	1,840,018	2,056	569,695	2,854,337
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	31,945,115	31,945,115
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	4,746,598	259,248	-	5,005,846
Инвестиции в паи закрытых паевых инвестиционных фондов	-	-	-	-	-	799,389	799,389
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	18,155	18,155

Банк осуществляет множество операций с контрагентами, не имеющими присвоенных международными рейтинговыми агентствами кредитных рейтингов. Банк разработал внутренние модели, сопоставимые с рейтингами, присваиваемыми международными рейтинговыми агентствами, с целью определения рейтинга контрагентов.

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

Банк разработал модель количественной оценки заемщика для оценки и принятия решений по займам для предприятий малого и среднего бизнеса. Модель оценки разработана для стандартных кредитных продуктов и включает следующие основные показатели: финансовое положение, отношения с заемщиком, качество управления, целевое использование, местоположение, кредитную историю, обеспечение кредита и т.д.



Количественная оценка на основании параметров заемщика является одним из основных факторов для процесса принятия решения о предоставлении кредита.

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

Банк применяет внутреннюю методологию по отношению к корпоративным ссудам и группам розничных кредитных продуктов. Методология количественной оценки специально создана для определенных продуктов и применяется на различных стадиях жизненного цикла кредита. Результаты оценки выданных ссуд по внутренней методологии Банка отражены в управленческой отчетности и представляют собой комплексный анализ с учетом прогнозируемых и существующих рисков, а также ряда других существенных факторов. Сопоставление результатов такой оценки с суммой кредитов, представленных в отчете о финансовом положении, не представляется возможным. В связи с этим более подробная информация не предоставляется.

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

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. средства в ЦБ РФ составляли 1,108,078 тыс. руб. и 3,255,591 тыс. руб. соответственно. Суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации по данным международных рейтинговых агентств соответствовал инвестиционному уровню BBB.

## **Риск ликвидности**

### ***Управление риском ликвидности***

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Комитет по управлению активно-пассивными операциями контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Банка на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Банк осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами. Правление Банка устанавливает лимиты в отношении минимальной пропорции подлежащих выплате денежных средств, необходимых для возврата депозитов, и в отношении минимального уровня средств для предоставления межбанковских и прочих займов, наличие которых необходимо для компенсации возврата депозитов в непредвиденном объеме.

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

	Средне- взве- шенная эффек- тивная процент- ная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погаше- ния не установ- лен	31 декабря 2011 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>								
Средства в банках	1.97%	1,239,973	-	3,220	-	-	-	1,243,193
Ссуды, предоставленные клиентам	13.93%	5,952,263	7,600,206	22,697,994	5,219,892	445,490	-	41,915,845
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи <sup>1</sup>	9.87%	<u>7,702,563</u>	<u>240,819</u>	<u>15,530</u>	<u>4,886,142</u>	<u>421,044</u>	-	<u>13,266,098</u>
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		<u>14,894,799</u>	<u>7,841,025</u>	<u>22,716,744</u>	<u>10,106,034</u>	<u>866,534</u>	-	<u>56,425,136</u>
Денежные средства и счета в ЦБ РФ		2,349,064	-	-	-	-	532,924	2,881,988
Средства в банках и других финансовых институтах		1,517,628	-	-	-	-	-	1,517,628
Инвестиции в паи закрытых паевых инвестиционных фондов		-	-	-	1,177,113	-	-	1,177,113
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	15,627	-	15,627
Прочие финансовые активы		<u>107,115</u>	-	-	-	-	-	<u>107,115</u>
Итого финансовые активы, по которым не начисляются проценты		<u>3,973,807</u>	-	-	<u>1,177,113</u>	<u>15,627</u>	<u>532,924</u>	<u>5,699,471</u>
Итого финансовые активы		<u><u>18,868,606</u></u>	<u><u>7,841,025</u></u>	<u><u>22,716,744</u></u>	<u><u>11,283,147</u></u>	<u><u>882,161</u></u>	<u><u>532,924</u></u>	<u><u>62,124,607</u></u>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Средства ЦБ РФ	4.25%	7,057,435	-	-	-	-	-	7,057,435
Средства банков и иных финансовых учреждений	6.67%	2,702,638	101,710	817,356	1,679,158	125,312	-	5,426,174
Средства клиентов	3.52%	3,458,220	4,231,823	14,164,277	12,183,839	1,375,000	-	35,413,159

<sup>1</sup> Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя высоколиквидные ценные бумаги, которые могут быть легко проданы для погашения обязательств Банка

	Средне- взве- шенная эффек- тивная процент- ная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погаше- ния не установ- лен	31 декабря 2011 года Всего
Выпущенные долговые ценные бумаги	10.41%	243,208	30,614	536,273	1,187,023	-	-	1,997,118
Субординированный заем	12.82%	-	-	-	995,780	487,872	-	1,483,652
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		<u>13,461,501</u>	<u>4,364,147</u>	<u>15,517,906</u>	<u>16,045,800</u>	<u>1,988,184</u>	-	<u>51,377,538</u>
Средства клиентов		5,546,149	-	-	-	-	-	5,546,149
Выпущенные долговые ценные бумаги		110,000	-	7,688	-	-	-	117,688
Прочие финансовые обязательства		<u>82,293</u>	<u>3,855</u>	<u>24,467</u>	<u>1,716</u>	-	-	<u>112,331</u>
Итого финансовые обязательства, по которым не начисляются проценты		<u>5,738,442</u>	<u>3,855</u>	<u>32,155</u>	<u>1,716</u>	-	-	<u>5,776,168</u>
Итого финансовые обязательства		<u>19,199,943</u>	<u>4,368,002</u>	<u>15,550,061</u>	<u>16,047,516</u>	<u>1,988,184</u>		<u>57,153,706</u>
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		<u>1,433,298</u>	<u>3,476,878</u>	<u>7,198,838</u>	<u>(5,939,766)</u>	<u>(1,121,650)</u>	-	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итоном		<u>1,433,298</u>	<u>4,910,176</u>	<u>12,109,014</u>	<u>6,169,248</u>	<u>5,047,598</u>	<u>5,047,598</u>	
Разница между финансовыми активами и обязательствами		<u>(331,337)</u>	<u>3,473,023</u>	<u>7,166,683</u>	<u>(4,764,369)</u>	<u>(1,106,023)</u>		<u>532,924</u>

	Средне- взве- шенная эффек- тивная процент- ная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погаше- ния не установ- лен	31 декабря 2011 года Всего
Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом		(331,337)	3,141,686	10,308,369	5,544,000	4,437,977	4,970,901	

	Средне- взве- шенная эффек- тивная процент- ная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погаше- ния не установ- лен	31 декабря 2010 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>								
Средства в банках	0.67%	553,508	-	-	-	-		553,508
Ссуды, предоставленные клиентам	13.86%	2,742,459	1,118,189	17,407,581	10,543,904	132,982	-	31,945,115
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи <sup>2</sup>	9.72%	540,502	149,422	208,978	3,750,214	345,092	-	4,994,208
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		3,836,469	1,267,611	17,616,559	14,294,118	478,074	-	37,492,831
Денежные средства и счета в ЦБ РФ		4,429,579	-	-	-	-	248,414	4,677,993
Средства в банках и других финансовых институтах		2,300,829	-	-	-	-		2,300,829
Инвестиции в паи закрытых паевых инвестиционных фондов		-	-	-	799,389	-	-	799,389
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	11,638		11,638
Прочие финансовые активы		-	18,155	-	-	-		18,155

<sup>2</sup> Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя высоколиквидные ценные бумаги, которые могут быть легко проданы для погашения обязательств Банка

	Средне- взве- шенная эффек- тивная процент- ная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашен- ия не установ- лен	31 декабря 2010 года Всего
Итого финансовые активы, по которым не начисляются проценты		6,730,408	18,155	-	799,389	11,638	248,414	7,808,004
Итого финансовые активы		<u>10,566,877</u>	<u>1,285,766</u>	<u>17,616,559</u>	<u>15,093,507</u>	<u>489,712</u>	<u>248,414</u>	<u>45,300,835</u>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Средства банков и иных финансовых учреждений	7.48%	554,952	-	150,025	1,919,503	92,000	-	2,716,480
Средства клиентов	3.78%	3,262,692	5,930,377	8,915,257	5,749,323	622,729	-	24,480,378
Выпущенные долговые ценные бумаги	10.38%	135,018	861,631	3,108,456	831,130	-	-	4,936,235
Субординированный заем	12.68%	-	-	-	120,737	1,091,575	-	1,212,312
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		<u>3,952,662</u>	<u>6,792,008</u>	<u>12,173,738</u>	<u>8,620,693</u>	<u>1,806,304</u>		<u>33,345,405</u>
Средства банков или иных финансовых учреждений		-	-	-	-	-	-	-
Средства клиентов		7,358,074	-	150,289	336,954	-	-	7,845,317
Выпущенные долговые ценные бумаги		113,456	-	-	-	-	-	113,456
Прочие финансовые обязательства		<u>111,583</u>	<u>77,342</u>	<u>66,572</u>	<u>4,529</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>260,026</u>
Итого финансовые обязательства, по которым не начисляются проценты		<u>7,583,113</u>	<u>77,342</u>	<u>216,861</u>	<u>341,483</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,218,799</u>
Итого финансовые обязательства		<u>11,535,775</u>	<u>6,869,350</u>	<u>12,390,599</u>	<u>8,962,176</u>	<u>1,806,304</u>	<u>-</u>	<u>41,564,204</u>
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		<u>(116,193)</u>	<u>(5,524,397)</u>	<u>5,442,821</u>	<u>5,673,425</u>	<u>(1,328,230)</u>	<u>-</u>	

	Средне- взве- шенная эффек- тивная процент -ная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погаше- ния не установ- лен	31 декабря 2010 года Всего
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		<u>(116,193)</u>	<u>(5,640,590)</u>	<u>(197,769)</u>	<u>5,475,656</u>	<u>4,147,426</u>	<u>4,147,426</u>	
Разница между финансовыми активами и обязательствами		<u>(968,898)</u>	<u>(5,583,584)</u>	<u>5,225,960</u>	<u>6,131,331</u>	<u>(1,316,592)</u>	<u>248,414</u>	
Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом		<u>(968,898)</u>	<u>(6,552,482)</u>	<u>(1,326,522)</u>	<u>4,804,809</u>	<u>3,488,217</u>	<u>3,736,631</u>	

Для покрытия дефицита и сбалансированности краткосрочных активов и пассивов возможно размещение средств в ликвидные активы, сроком погашения «до 30 дней» (например, депозиты кредитным организациям, чье финансовое состояние можно определить как хорошее и, соответственно, отнести их к первой категории качества). Для снижения избытка среднесрочных активов и пассивов необходимо размещение средств посредством инвестирования их в среднесрочные ценные бумаги, предоставление ссуд. Источниками дополнительной ликвидности в случае острой потребности в денежных средствах служат привлеченные кредиты от ЦБ РФ, сделки РЕПО с ЦБ РФ, продажа ликвидных ценных бумаг, сделки с производными финансовыми инструментами.

В приведенной выше таблице сроки погашения показаны согласно договорам. В то же время, согласно действующему законодательству физические лица имеют право на досрочное расторжение депозитных договоров.

В таблицах ниже приведен анализ сроков погашения непроизводных финансовых обязательств Банка с установленными сроками погашения, которые определены в соответствии с договорами. Представлены недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Банка, исходя из минимальных сроков, в которые может быть предъявлено требование о погашении. В таблице приведены денежные потоки как по процентным платежам, так и по сумме основного долга. Договорные сроки погашения определены на основе самой ранней даты, на которую от Банка может потребоваться платеж.

Дальнейший анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующих таблицах согласно МСФО 7. Суммы, раскрытые в этих таблицах, не соответствуют суммам, отраженным в отчете о финансовом положении, так как таблица,

приведенная ниже, включает анализ сроков погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся номинальные суммарные выплаты, предусмотренные по контрактам, включая выплаты процентов.

	Средне- взве- шенная эффектив- ная процент- ная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2011 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Средства ЦБ РФ	4.25%	7,067,577	-	-	-	-	7,067,577
Средства банков или иных финансовых учреждений	6.67%	2,727,833	136,772	939,526	2,010,069	127,909	5,942,109
Средства клиентов	3.52%	19,670,726	4,320,972	13,317,387	4,002,312	-	41,311,397
Выпущенные долговые ценные бумаги	10.41%	370,151	59,842	657,452	1,358,632	-	2,446,077
Прочие финансовые обязательства	12.82%	111,780	16,076	30,596	142,606	674,913	111,780
Субординированный заем							
Обязательства по финансовым гарантиям		523,545	379,100	5,871,291	668,267	-	7,442,203
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям		3,426	7,786	87,128	-	-	98,340
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям		932,634	716,430	3,334,350	1,029,556	283,064	6,296,034
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>31,423,748</b>	<b>5,651,498</b>	<b>24,349,740</b>	<b>10,755,488</b>	<b>1,085,886</b>	<b>73,266,360</b>

	Средне- взве- шенная эффектив- ная процент- ная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2010 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Средства банков или иных финансовых учреждений	7.48%	575,168	29,159	279,405	2,198,810	98,332	3,180,874
Средства клиентов	3.83%	10,706,689	6,081,206	9,450,475	6,492,708	623,000	33,354,078
Выпущенные долговые ценные бумаги	10.38%	291,726	942,388	3,299,686	976,965	-	5,510,765
Прочие финансовые обязательства		111,583	77,342	66,572	4,529	-	260,026
Субординированный заем	6.55%	12,657	25,313	116,019	736,320	1,292,120	2,182,429
Обязательства по финансовым гарантиям		294,424	469,471	483,985	83,992	-	1,331,872
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям		220,867	611,042	1,680,407	223,783	47,697	2,783,796
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>12,213,114</b>	<b>8,235,921</b>	<b>15,376,549</b>	<b>10,717,107</b>	<b>2,061,149</b>	<b>48,603,840</b>

Суммы, приведенные в таблице по договорам финансовой гарантии, отражают максимальные суммы, которые Банку пришлось бы погасить при предъявлении требований контрагентом по договору гарантии. На отчетную дату Банк считает, что с вероятностью более 50% никаких сумм по данному договору выплачивать не потребуется. В то же время данная оценка может измениться при изменении вероятности предъявления контрагентом требований по гарантии, которая обусловлена вероятностью дефолта по дебиторской задолженности контрагента, являющейся предметом гарантии.

## **Рыночный риск**

Рыночный риск представляет собой риск того, что на доходы или капитал Банка или его способность достигать деловых целей окажут отрицательное воздействие изменения в уровне стабильности рыночных ставок или цен. Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск изменения кредитных спредов, цен на биржевые товары и акции, которым подвержен Банк. Никаких изменений в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Банке не произошло в 2011 году.

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

### **Анализ чувствительности к изменению процентной ставки**

Для управления риском влияния ставки процента на справедливую стоимость Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Департамент финансового контроля отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Банка, оценивает уязвимость Банка в отношении риска влияния ставки процента на справедливую стоимость и влияние на прибыли Банка.

Приведенный ниже анализ чувствительности проводился на основе «обоснованно возможных изменений в рискованных переменных». Руководство Банка осуществляет ежемесячный мониторинг процентной маржи. Для управления процентным риском Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг., который был сделан на основе обоснованно возможных изменений.

	Эффект изменения ставки на 31 декабря 2011 года		Эффект изменения ставки на 31 декабря 2010 года	
	Процентная ставка -10%	Процентная ставка +10%	Процентная ставка -10%	Процентная ставка +10%
<b>Активы:</b>				
Средства в банках и других финансовых институтах	(124,319)	124,319	(55,351)	55,351
Ссуды, предоставленные клиентам	(4,191,585)	4,191,585	(3,194,512)	3,194,512
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(1,326,610)	1,326,610	(499,421)	499,421
<b>Пассивы:</b>				
Средства ЦБ РФ	(705,744)	705,744	-	-



Средства банков или иных финансовых учреждений	(542,617)	542,617	(271,648)	271,648
Средства клиентов	(3,541,316)	3,541,316	(2,448,038)	2,448,038
Выпущенные долговые ценные бумаги	(199,712)	199,712	(493,623)	493,623
Субординированный заем	(148,765)	148,765	(121,231)	121,231
<b>Чистое увеличение/ (уменьшение) прибыли до налогообложения</b>	<b>(504,360)</b>	<b>504,360</b>	<b>(414,744)</b>	<b>414,744</b>
<b>Чистое увеличение/ (уменьшение) капитала</b>	<b>(403,488)</b>	<b>403,488</b>	<b>(331,795)</b>	<b>331,795</b>

### **Валютный риск**

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Банка подвержены влиянию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Финансовый комитет осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения рубля и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Банку свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Казначейство осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Банка с целью обеспечения ее соответствия требованиям ЦБ РФ.

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	Рубль	Доллар США 1 долл. США = 32.1961 руб.	Евро 1 Евро = 41.6714 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2011 года Итого
<b>Непроизводные финансовые активы:</b>					
Денежные средства и счета в ЦБ РФ	2,022,221	594,449	265,318	-	2,881,988
Средства в банках и других финансовых институтах	2,037,774	189,828	511,745	21,474	2,760,821
Ссуды, предоставленные клиентам	39,481,131	2,409,146	25,568	-	41,915,845
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13,281,725	-	-	-	13,281,725
Инвестиции в паи закрытых паевых инвестиционных фондов	1,177,113	-	-	-	1,177,113
Прочие финансовые активы	107,115	-	-	-	107,115
<b>Итого непроизводные финансовые активы</b>	<b>58,107,079</b>	<b>3,193,423</b>	<b>802,631</b>	<b>21,474</b>	<b>62,124,607</b>
<b>Непроизводные финансовые обязательства:</b>					
Средства ЦБ РФ	7,057,435	-	-	-	7,057,435
Средства банков или иных финансовых учреждений	4,781,838	644,336	-	-	5,426,174
Средства клиентов	32,539,132	5,904,773	2,499,451	15,952	40,959,308
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,114,806	-	-	-	2,114,806
Прочие финансовые обязательства	112,331	-	-	-	112,331
Субординированный заем	867,139	241,471	375,042	-	1,483,652
<b>Итого непроизводные финансовые обязательства</b>	<b>47,472,681</b>	<b>6,790,580</b>	<b>2,874,493</b>	<b>15,952</b>	<b>57,153,706</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО НЕПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ</b>	<b>10,634,398</b>	<b>(3,597,157)</b>	<b>(2,071,862)</b>	<b>5,522</b>	

Производные финансовые  
инструменты

- сделки СПОТ	(5,902,405)	3,831,336	2,071,069	-
<b>ИТОГО ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>4,731,993</b>	<b>234,179</b>	<b>(793)</b>	<b>5,522</b>

	Рубль	Доллар США 1 долл. США = 30.4769 руб.	Евро 1 Евро = 40.3331 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2010 года Итого
--	-------	------------------------------------------------------	-------------------------------------	------------------	----------------------------------

Непроизводные финансовые  
активы:

Денежные средства и счета в ЦБ РФ	3,950,333	582,576	145,084	-	4,677,993
Средства в банках и других финансовых институтах	548,502	472,385	1,827,173	6,277	2,854,337
Ссуды, предоставленные клиентам	28,098,580	3,820,643	25,892	-	31,945,115
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5,005,846	-	-	-	5,005,846
Инвестиции в паи закрытых паевых инвестиционных фондов	799,389	-	-	-	799,389
Прочие финансовые активы	18,155	-	-	-	18,155

Итого непроизводные финансовые активы	<u>38,420,805</u>	<u>4,875,604</u>	<u>1,998,149</u>	<u>6,277</u>	<u>45,300,835</u>
------------------------------------------	-------------------	------------------	------------------	--------------	-------------------

Непроизводные финансовые  
обязательства:

Средства банков или иных финансовых учреждений	2,165,557	550,923	-	-	2,716,480
Средства клиентов	27,853,189	2,857,304	1,606,620	8,582	32,325,695
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,381,112	559,829	108,750	-	5,049,691
Прочие финансовые обязательства	260,026	-	-	-	260,026
Субординированный заем	620,737	228,577	362,998	-	1,212,312

Итого непроизводные финансовые обязательства	<u>35,280,621</u>	<u>4,196,633</u>	<u>2,078,368</u>	<u>8,582</u>	<u>41,564,204</u>
-------------------------------------------------	-------------------	------------------	------------------	--------------	-------------------

<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО НЕПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ</b>	<u><u>3,140,184</u></u>	<u><u>678,971</u></u>	<u><u>(80,219)</u></u>	<u><u>(2,305)</u></u>	<u><u></u></u>
----------------------------------------------------------------------------	-------------------------	-----------------------	------------------------	-----------------------	----------------

Производные финансовые  
инструменты

- сделки СПОТ	640,015	(640,015)	-	-	
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ</b>	<u><u>640,015</u></u>	<u><u>(640,015)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u></u></u>

**ИТОГО ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ** 3,780,199    38,956    (80,219)    (2,305)

### *Анализ чувствительности к валютному риску*

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Банка к увеличению и уменьшению курса доллара США к рублю. 15% – это уровень чувствительности, который используется внутри Банка при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Банка и представляет собой оценку руководством Банка возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 1% по сравнению с действующими. Анализ чувствительности включает как ссуды, предоставленные клиентам Банка, так и ссуды, выданные компаниям, представляющим собой зарубежную деятельность Банка, если подобные ссуды выдаются в валюте, отличной от функциональной валюты кредитора или заемщика.

Ниже представлено влияние на чистую прибыль и капитал на основе номинальной стоимости актива по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг.:

	<b>На 31 декабря 2011 года</b>		<b>На 31 декабря 2010 года</b>	
	<b>рубль/доллар США</b>	<b>рубль/доллар США</b>	<b>рубль/доллар США</b>	<b>рубль/доллар США</b>
	<b>+15%</b>	<b>-15%</b>	<b>+15%</b>	<b>-15%</b>
Влияние на прибыли или убытки	35,121	(35,121)	5,843	(5,843)
<b>Влияние на капитал</b>	<b>28,096</b>	<b>(28,096)</b>	<b>4,674</b>	<b>(4,674)</b>

	<b>На 31 декабря 2011 года</b>		<b>На 31 декабря 2010 года</b>	
	<b>рубль/евро</b>	<b>рубль/евро</b>	<b>рубль/евро</b>	<b>рубль/евро</b>
	<b>+15%</b>	<b>-15%</b>	<b>+15%</b>	<b>-15%</b>
Влияние на прибыли или убытки	(119)	119	(12,033)	12,033
<b>Влияние на капитал</b>	<b>(95)</b>	<b>95</b>	<b>(9,626)</b>	<b>9,626</b>

### Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения в главном допущении, тогда как другие допущения остаются неизменными. В действительности, существует связь между допущениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Банк активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому, финансовое положение Банка может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Банка в

области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка.

В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение допущений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые по рыночной цене в отчете о финансовом положении. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Банка о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

### **Операционный риск**


Операционный риск представляет собой риск возникновения потерь вследствие сбоя в работе систем, ошибок сотрудников, фактов мошенничества, а также в результате влияния внешних событий. В случае невозможности осуществления управления операционными рисками, наличие таких рисков может причинить ущерб репутации Компании, привести к возникновению последствий законодательного и регулятивного характера или нанести Компании финансовый убыток. Предполагается, что банк не в состоянии исключить все операционные риски, однако он стремится осуществлять управление такими рисками путем применения системы контроля, а также посредством осуществления мониторинга возможных рисков и реагирования на них. Мероприятия по контролю включают в себя эффективное разделение обязанностей, порядок предоставления доступа, осуществления авторизации и сверок, обучение персонала и процедуры оценки.

## **30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

27 марта 2012 года Банк получил субординированный займ от компании «Ломергон Инвестментс Лимитед» в размере 60,000 тыс. рублей со сроком погашения 7.5 лет.


В апреле 2012 года Банк зарегистрировал представительство в городе Санкт-Петербург.

**От имени Правления Банка:**

  
**Председатель Правления  
Швец А.А.**

9 июня 2012 года  
г. Москва



  
**Главный бухгалтер  
Ломова С.М.**

9 июня 2012 года  
г. Москва