

## 1. Описание деятельности

ООО «Ю Би Эс Банк» (далее по тексту – «Банк») был учрежден 22 июля 2005 года в форме Общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Банк осуществляет деятельность на основании Лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее по тексту – «ЦБ РФ») № 3463 на осуществление банковских операций 6 июня 2006 года.

Банк имеет лицензию Банка России № 3463 от 4 августа 2010 года на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте.

Кроме того, Банк имеет Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, выданные Федеральной Службой по Финансовым Рынкам (ФСФР России):

- ▶ на осуществление депозитарной деятельности – №. 177-12414-000100, от 30 июля 2009 года – бессрочно;
- ▶ на осуществление брокерской деятельности – №. 177-12405-100000, от 30 июля 2009 года – бессрочно;
- ▶ на осуществление дилерской деятельности – №. 177-12408-010000, от 30 июля 2009 года – бессрочно.

В 2011 году Банк продолжил обслуживание клиентов – юридических лиц, а именно, проведение операций по привлечению денежных средств юридических лиц в депозиты, открытие и ведение счетов, осуществление расчетов по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов.

В 2011 году Банк продолжил брокерское обслуживание клиентов – физических и юридических лиц и осуществление операций от своего имени и за свой счет. К таким операциям относились валютно-обменные и кредитно-депозитные сделки на межбанковском рынке и с Банком России, а также покупка-продажа корпоративных и государственных облигаций.

В 2011 году Банк продолжил развитие инвестиционно-банковского бизнеса, расширив штат Отдела оказания консультационных услуг и Управления по работе с частным капиталом. Это направление включает такие услуги как консультации в области слияний и поглощений, реструктуризация долгов и иные консультационные услуги на рынке капиталов.

Банк является участником системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации с августа 2010 года и включен в реестр банков-участников системы под регистрационным номером 982.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года Банк не имел собственных кредитных рейтингов.

Банк находится в г. Москве. Банк не имеет отделений и филиалов. Фактическая численность сотрудников Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года составила 105 человек (2010 год – 80 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности: Россия, г. Москва, Павелецкая площадь, дом 2, строение 2.

На 31 декабря 2011 и 2010 годов 100% Уставного капитала Банка принадлежало единственному участнику «Ю Би Эс АГ» (UBS AG).

«Ю Би Эс АГ» (UBS AG) является фактической материнской компанией Банка, созданной и осуществляющей свою деятельность в соответствии с законодательством Швейцарии. Деятельность Банка согласуется с требованиями материнской компании, в том числе в части определения круга проводимых операций, тарифной политики и методики оценки принимаемых рисков.

## 2. Основы подготовки отчетности

### Общая часть

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту – «РПБУ»), Банк обязан вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных Банка, сформированных по РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Валюта представления отчетности. Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**2. Основа подготовки отчетности (продолжение)****Приведение капитала и прибыли (убытка) за год по РПУ к суммам по МСФО**

Капитал и прибыль/(убыток) за год по РПУ приводятся к суммам по МСФО следующим образом:

|   | 2011 г.          |                               | 2010 г.          |                               |
|---|------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
|   | Капитал          | Прибыль<br>(убыток)<br>за год | Капитал          | Прибыль<br>(убыток)<br>за год |
| <b>По Российским правилам бухгалтерского учета</b>                      | <b>4 533 885</b> | <b>207 428</b>                | <b>2 126 457</b> | <b>254 907</b>                |
| Начисление премий   | (254 143)        | (121 263)                     | (132 880)        | 41 140                        |
| Материальная помощь   | –                | (189 380)                     | –                | (296 309)                     |
| Начисление расходов по аудиторским услугам                              | (3 285)          | (568)                         | (2 717)          | 243                           |
| Признание и учет основных средств                                       | 2 383            | (7 891)                       | 10 274           | (8 937)                       |
| Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости                       | (4 237)          | 872                           | (5 109)          | (2 028)                       |
| Переоценка производных активов и обязательств по справедливой стоимости | (14 463)         | (29 470)                      | 15 007           | 24 777                        |
| Отложенные налоги   | 56 044           | 28 621                        | 27 423           | (3 983)                       |
| Налог на прибыль  | (212)            | (212)                         | –                | –                             |
| Прочее  | (5 401)          | (4 865)                       | (536)            | (249)                         |
| <b>По Международным стандартам финансовой отчетности</b>                | <b>4 310 571</b> | <b>(116 728)</b>              | <b>2 037 919</b> | <b>9 561</b>                  |

**3. Основные принципы учетной политики****Изменения в учетной политике**

В течение года Банк применил следующие пересмотренные МСФО и новые Интерпретации. Влияние данных изменений представлено ниже:

*МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (новая редакция)*

Новая редакция МСФО (IAS) 24, опубликованная в ноябре 2009 года и вступающая в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты, упрощает требования к раскрытию информации для компаний, контролируемых государством, а также уточняет определение связанной стороны. Предыдущая версия стандарта требовала, чтобы предприятие, контролируемое или находящееся под существенным влиянием государства, раскрывало информацию обо всех сделках с другими предприятиями, также контролируемые или находящиеся под существенным влиянием государства. В соответствии с новой редакцией стандарта информацию о таких сделках необходимо раскрывать, только если они являются существенными по отдельности или в совокупности. Новая редакция МСФО 24 не оказала влияния на финансовую отчетность Банка, так как Банк не является компанией, контролируемой государством.

*Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Классификация прав на приобретение дополнительных акций»*

Поправка была опубликована Советом по МСФО в октябре 2009 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты. Поправкой было внесено изменение в определение финансового обязательства с тем, чтобы классифицировать права имеющихся акционеров на приобретение дополнительных акций как долевыми инструментами в случае, когда права предоставляются всем имеющимся держателям одного класса непроизводных долевого инструмента компании на пропорциональной основе, и они используются для приобретения фиксированного количества собственных долевого инструмента компании в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Банка.

*Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевого инструмента»*

Интерпретация IFRIC 19 была опубликована в ноябре 2009 года и вступила в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты. Интерпретация разъясняет учет в случае, когда условия погашения финансового обязательства пересматриваются и приводят к выпуску организацией долевого инструмента в пользу кредитора в счет погашения части или всего финансового обязательства. Данная Интерпретация не оказала влияния на финансовую отчетность Банка.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Изменения в учетной политике (продолжение)

##### Усовершенствования МСФО

В мае 2010 года Совет по МСФО опубликовал третий комплект поправок, основной целью которых было устранение внутренних несоответствий и уточнение формулировок. Большинство поправок вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года, при этом каждый стандарт предусматривает свои переходные положения. Поправки, включенные в данные Усовершенствования МСФО, имели влияние на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Банка так, как это указано ниже:

- ▶ МСФО (IFRS) 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*»: вводит дополнительные раскрытия количественной информации и информации о кредитном риске. Дополнительные требования оказали незначительное влияние, поскольку требуемая информация была легкодоступной.

Следующие поправки к стандартам и интерпретациям не оказали какого-либо влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Банка:

- ▶ МСФО (IFRS) 1 «*Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности – Добровольное исключение с ограниченной сферой применения из требования о раскрытии сравнительной информации согласно МСФО (IFRS) 7 для компаний, применяющих МСФО впервые*»;
- ▶ Прочие поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 27, МСФО (IAS) 34 и Интерпретации IFRIC 13;
- ▶ Интерпретация IFRIC 14 «*Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании*».

#### Финансовые активы

##### Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Банк присваивает им соответствующую категорию.

##### Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Банк берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

##### «Доходы первого дня»

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Банк немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («Доходы первого дня») в отчете о совокупном доходе. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в отчете о совокупном доходе только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

##### Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в отчете о совокупном доходе.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *Кредиты и дебиторская задолженность*

Кредиты и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи». Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в отчете о совокупном доходе при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

##### *Определение справедливой стоимости*

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

Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы, текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. «Котируемые на активном рынке» означает, что котировки по данным инструментам являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже или в другой организации, а также то, что эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на рыночных условиях.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

##### *Взаимозачет*

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

#### Денежные средства и их эквиваленты

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

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов), межбанковские депозиты, расчетные счета в торговых системах, а также сделки обратной продажи («обратное репо») на срок до 30 дней включительно. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

#### Сделки по договорам приобретения и обратной продажи ценных бумаг

Сделки по договорам приобретения и обратной продажи (обратное «репо») рассматриваются как операции предоставления средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратной продажи (обратное «репо»), отражаются по строке «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента и срока сделки.

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

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Банк использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды и свопы) на валютных рынках. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в отчете о совокупном доходе в составе чистых доходов/(расходов) по операциям в иностранной валюте (торговые операции).

#### Заемные средства

Финансовые инструменты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Банк имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства кредитных организаций, средства клиентов. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

#### Аренда

##### *Операционная аренда – Банк в качестве арендатора*

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

#### Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Банк оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

##### *Средства в кредитных организациях*

В отношении средств в кредитных организациях, учет которых производится по амортизированной стоимости, Банк оценивает наличие объективных признаков обесценения на индивидуальной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств. Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о совокупном доходе. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в отчете о совокупном доходе.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если средства в кредитных организациях размещены по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Прекращение признания финансовых активов и обязательств

##### *Финансовые активы*

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Банк передал право на получение денежных потоков от актива или принял обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Банк либо (а) передал практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передал, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передал контроль над данным активом.

В случае, если Банк передал свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Банка в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Банку.

##### *Финансовые обязательства*

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о совокупном доходе.

#### Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Банка. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

#### Основные средства и нематериальные активы

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

|                                   | <u>Годы</u> |
|-----------------------------------|-------------|
| Офисное оборудование              | 2-6         |
| Компьютеры и оргтехника           | 3-4         |
| Телекоммуникационное оборудование | 3-4         |
| Программное обеспечение           | 3-4         |
| Транспортные средства             | 3-4         |

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Расходы на разработку и усовершенствование программного обеспечения признаются активом в том случае, если соответствующее программное обеспечение удовлетворяет критерию об идентифицируемом активе, который будет генерировать ожидаемые будущие экономические выгоды, и стоимость такого актива может быть надежно оценена. Программное обеспечение, созданное своими силами, удовлетворяющее вышеуказанным критериям и приобретенное программное обеспечение классифицируется в категорию «Программное обеспечение».

#### Резервы

Резервы признаются, если Банк вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

#### Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Банк не имеет существенных льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

#### Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

#### Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Банк получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

##### *Процентные и аналогичные доходы и расходы*

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Банком оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Признание доходов и расходов (продолжение)

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

#### *Комиссионные доходы и расходы*

Комиссионные доходы и расходы отражаются по принципу начисления в момент оказания услуги.

#### Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе по статье «Чистые доходы по операциям в иностранной валюте – Переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операциям в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату таких операций включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте.

На 31 декабря 2011 и 2010 годов официальный курс ЦБ РФ составлял 32,196 руб. и 30,477 руб. за 1 доллар США, соответственно.

#### Изменение учетной политики в будущем

##### *Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу*

##### *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты (первая часть)»*

В ноябре 2009 и 2010 годов Совет по МСФО опубликовал первую часть МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Данный Стандарт постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты. Первая часть МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых инструментов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток, при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход. В отношении финансовых обязательств, переоцениваемых через прибыль или убыток с использованием возможности оценки по справедливой стоимости, введено требование по учету изменений справедливой стоимости, обусловленных кредитным риском, в составе прочего совокупного дохода. В настоящее время Банк оценивает влияние данного стандарта и выбирает дату его первоначального применения.

##### *МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»*

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 также предусматривает специальные указания по применению его положений в условиях агентских отношений. Стандарт содержит также учетные требования и процедуры консолидации, перенесенные без изменений из МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 заменяет требования относительно консолидации, содержащиеся в ПК 12 «Консолидация – компании специального назначения» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Банк не имеет вложений в долевые инструменты, следовательно, данный стандарт не окажет влияния на финансовую отчетность Банка.



### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

##### *МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»*

МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, отвечающие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ 13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Банк не имеет вложений в долевые инструменты, следовательно, данный стандарт не окажет влияния на финансовую отчетность Банка.

##### *МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»*

МСФО (IFRS) 12 объединяет требования к раскрытию информации, которые ранее содержались в МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также в МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Указанные требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации в отношении таких компаний. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Банк не составляет консолидированную отчетность, следовательно, данный стандарт не повлияет на финансовую отчетность Банка.

##### *МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»*

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Банка, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Банк оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на его финансовое положение и результаты деятельности.

##### *МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 г.)*

В результате опубликования МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 теперь содержит указания по учету дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний только в отдельной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Банк не имеет инвестиций в дочерние, совместно контролируемые и ассоциированные компании, следовательно, данная поправка не повлияет на финансовую отчетность Банка.

##### *МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 г.)*

В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, наименование МСФО (IAS) 28 изменилось на МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Новая редакция стандарта описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года. Банк не имеет инвестиций в совместные предприятия и в ассоциированные компании, следовательно, данное изменение не повлияет на финансовую отчетность Банка.

##### *Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»*

В октябре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 7, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Группы понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих обязательств. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в активах, признание которых было прекращено, и риски, связанные с этим. Поправка изменяет только требования к раскрытию информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

*Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Отложенные налоги: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога»*

В декабре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты. В поправке разъясняется порядок определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. Поправкой вводится опровержимое допущение о том, что отложенный налог по инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться исходя из того, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, поправкой вводится требование, согласно которому отложенный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым по модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16, должен всегда определяться на основании допущения о возмещении их стоимости посредством продажи. Банк не имеет вложений в инвестиционную недвижимость и неамортизируемые активы, следовательно, данное изменение не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка.

*Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»*

Поправка к МСФО (IAS) 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Поправка вносит существенные изменения в учет вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка.

*Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Представление статей прочего совокупного дохода»*

Поправка к МСФО (IAS) 1 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты. Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, в случае прекращения признания актива или погашения) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка.

*Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»*

Данная поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправка вносит дополнительное исключение для использования условной первоначальной стоимости компаниями, подвергшимися значительной гиперинфляции. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка.

*Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» (руководство по взаимозачету финансовых активов и обязательств) и поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (раскрытие информации по взаимозачету финансовых активов и обязательств)*

В декабре 2011 года Совет по МСФО опубликовал поправки к действующему руководству по взаимозачету финансовых активов и обязательств (МСФО (IAS) 32), а также ввел новые требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 7. Поправки к МСФО (IFRS) 7 следует применять ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, а поправки к МСФО (IAS) 32 следует применять ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года, или после этой даты. Досрочное применение допускается. Поправки к МСФО (IAS) 32 разъясняют, что право на зачет должно быть юридически закреплено для всех контрагентов не только в ходе обычной деятельности, но также в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства. Поправки к МСФО (IAS) 32 также разъясняют, что право на зачет не должно носить условный характер для будущих событий. Поправки к МСФО (IAS) 32 также разъясняют условия взаимозачета, согласно которым компания намеревается либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Согласно поправкам к МСФО (IFRS) 7 компания, готовящая финансовую отчетность, должна раскрывать информацию о праве на зачет и соответствующие договоренности для всех отраженных финансовых инструментов, зачет в отношении которых производится в соответствии с МСФО (IAS) 32. В настоящее время Банк оценивает влияние данных поправок и выбирает дату их первоначального применения.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 4. Существенные учетные суждения и оценки

##### Неопределенность оценок

Для применения учетной политики Банка руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

##### Налогообложение

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании предоставляет налоговым органам право производить корректировки и начисления в отношении всех «контролируемых» сделок (за исключением сделок, совершаемых по ценам и тарифам, регулируемым государством) в случае, если их цена отклоняется в сторону повышения или сторону понижения более чем на 20% от рыночной цены. «Контролируемые» сделки включают в себя сделки между сторонами, признаваемыми взаимозависимыми в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, все внешнеторговые сделки (независимо от того, признаются ли их стороны по данным сделкам взаимосвязанными или нет), сделки между независимыми контрагентами, характеризующиеся существенным колебанием цены (т.е. отклонением цены более чем на 20% в сторону повышения или в сторону понижения от уровня цен, применяемых по аналогичным сделкам в пределах непродолжительного периода времени), а также бартерные сделки. Специальные правила трансфертного ценообразования применяются в отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами (деривативами). Правила трансфертного ценообразования, действующие в настоящее время, сформулированы нечетко, что в целом позволяет налоговым органам и судам на практике интерпретировать их достаточно широко.

По состоянию на 31 декабря 2011 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Банка в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

#### 5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

|   | 2011 г.          | 2010 г.          |
|---|------------------|------------------|
| Денежные средства в кассе   | 154              | —                |
| Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РФ (кроме фонда обязательных резервов)                                       | 331              | 318 815          |
| Остатки средств на текущих счетах в других банках   |                  |                  |
| - Российской Федерации  | 7 433            | 23 083           |
| - других стран  | 11 700           | 20 873           |
| Расчетные счета в торговых системах   | 837 452          | 794 640          |
| Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 30 дней в других странах                          | 1 461 703        | —                |
| Договоры обратного «репо» сроком до 30 дней   |                  |                  |
| - с кредитными организациями  | 675 351          | 2 088 089        |
| - с коммерческими организациями   |                  | 842 434          |
|   | <b>2 994 124</b> | <b>4 087 934</b> |
| Проценты к получению по срочным депозитам в кредитных организациях, размещенным на срок до 30 дней в других странах | 4                | —                |
| Проценты к получению по договорам обратного «репо» сроком до 30 дней  | 610              | 1 098            |
|   | <b>2 994 738</b> | <b>4 089 032</b> |
| <b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>   |                  |                  |

Текущие счета в ЦБ РФ представляют собой средства, размещенные в ЦБ РФ для проведения текущих расчетов и других операций.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**

На 31 декабря 2011 года остатки средств на текущих счетах в банках других стран включают в себя остатки на текущих счетах в материнском банке, которые составили 11 366 тыс. руб. (2010 г.: 20 873 тыс. руб.).

На 31 декабря 2011 года 1 461 703 тыс. руб. (2010 г.: 0 тыс. руб.) были размещены в виде краткосрочного депозита в материнском банке в долларах США. Проценты к получению по срочному депозиту в материнском банке на 31 декабря 2011 года составили 4 тыс. руб. (2010 г.: 0 тыс. руб.).

Банк заключил договоры обратного «репо» с несколькими кредитными организациями. Предметом указанных договоров являются облигации, выпущенные российскими компаниями, справедливая стоимость которых составляет 801 921 тыс. руб. (2010 г.: 3 329 670 тыс. руб.).

**6. Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации**

Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации представляют собой средства, депонированные на счетах в Банке России и не предназначенные для финансирования текущих операций Банка. Кредитные организации обязаны хранить в Банке России беспроцентный депозит (в виде отчислений в фонд обязательных резервов), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство Российской Федерации предусматривает серьезные ограничения на изъятие данного депозита, поэтому данные суммы не включаются в денежные средства и их эквиваленты.

На 31 декабря 2011 года Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации составили 91 839 тыс. руб. (2010 г.: 128 480 тыс. руб.).

**7. Торговые ценные бумаги**

Торговые ценные бумаги в собственности Банка включают в себя следующие позиции:

|  | 2011 г.          | 2010 г.          |
|--|------------------|------------------|
| Корпоративные облигации  | 1 153 660        | 2 160 011        |
| Облигации кредитных организаций                                  | 1 008 199        | 512 699          |
| Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)                            | 206 350          | 729 997          |
| Облигации Департамента финансов администрации Красноярского края | 203 102          | —                |
| <b>Торговые ценные бумаги</b>                                    | <b>2 571 311</b> | <b>3 402 707</b> |

Номинал всех торговых ценных бумаг в собственности Банка выражен в рублях РФ.

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством Финансов Российской Федерации.

Облигации кредитных организаций представляют собой долговые ценные бумаги, выпущенные крупными российскими банками.

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги, выпущенные крупными российскими компаниями черной и цветной металлургии, нефтегазового, горнодобывающего и машиностроительного секторов.

Ниже представлены номинальные процентные ставки и сроки погашения указанных ценных бумаг:

|  | 2011 г.     |                | 2010 г.     |                |
|--|-------------|----------------|-------------|----------------|
|  | %           | Срок погашения | %           | Срок погашения |
| Корпоративные облигации                    | 8,25%-10,4% | 2014-2021 гг.  | 7,15%-13,5% | 2011-2019 гг.  |
| Облигации кредитных организаций            | 8,25%-11%   | 2014-2021 гг.  | 7,2%-9%     | 2011-2013 гг.  |
| Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)      | 6,85%       | 2012 г.        | 6,85%-10%   | 2011-2016 гг.  |
| Облигации Администрации Красноярского края | 9,5%        | 2016 г.        | —           | —              |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 8. Средства в других банках

По статье Средства в других банках отражен остаток в размере 41 808 тыс. руб., который представляет собой срочный депозит, размещенный в материнском банке в евро (2010 г. – 0 тыс. руб.). Вышеуказанная сумма включает в себя проценты к получению, которые на 31 декабря 2011 года составили 137 тыс. руб. (2010 г.: 0 тыс. руб.).

## 9. Производные финансовые инструменты

Банк заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Ниже представлена информация, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец года, и не отражают кредитный риск.

|   | 2011 г.                       |                           |               | 2010 г.                       |                           |               |
|---|-------------------------------|---------------------------|---------------|-------------------------------|---------------------------|---------------|
|   | Условная<br>основная<br>сумма | Справедливая<br>стоимость |               | Условная<br>основная<br>сумма | Справедливая<br>стоимость |               |
|   |                               | Актив                     | Обязательство |                               | Актив                     | Обязательство |
| <b>Валютные контракты</b>                     |                               |                           |               |                               |                           |               |
| Свопы – иностранные контракты                 | 1 325 000                     | –                         | 8 017         | 7 139 589                     | 20 927                    | 4 969         |
| Свопы – внутренние контракты                  | 1 670 539                     | 760                       | 6 997         | 12 130 579                    | 40 350                    | 49 801        |
| Форварды – иностранные контракты              | 116 247                       | –                         | 209           | –                             | –                         | –             |
| Форварды – внутренние контракты               | –                             | –                         | –             | 922 238                       | 8 500                     | –             |
| <b>Итого производные активы/обязательства</b> |                               | <b>760</b>                | <b>15 223</b> |                               | <b>69 777</b>             | <b>54 770</b> |

В таблице выше под иностранными контрактами понимаются контракты, заключенные с нерезидентами РФ, тогда как под внутренними контрактами понимаются контракты, заключенные с резидентами РФ.

Валютные производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания валютнообменных курсов на рынке, связанных с этими инструментами. Совокупная справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

На 31 декабря 2011 года Банк имеет позиции по следующим видам производных инструментов:

### Форварды

Форвардные контракты представляют собой договорные соглашения на покупку или продажу определенного финансового инструмента по указанной цене и на указанную дату в будущем. Форварды представляют собой специализированные договоры, торговля которыми осуществляется на внебиржевом рынке.

### Свопы

Свопы представляют собой договорные соглашения на одновременное приобретение и продажу (или наоборот) определенного финансового инструмента. Расчеты по данным сделкам производятся в различные даты. Свop может состоять из комбинации сделок Спот и Форвард или комбинации двух Форвардных сделок с различными сроками реализации в будущем.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**9. Производные финансовые инструменты (продолжение)***Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли*

Основная деятельность Банка по торговле производными инструментами осуществляется с клиентами. Позиции по операциям с клиентами обычно закрываются обратными позициями по операциям с контрагентами. Банк также может открывать собственные позиции, по которым ожидается получение прибыли от благоприятного колебания цен, ставок или индексов. Эта статья также включает производные инструменты, не соответствующие требованиям учета хеджирования согласно МСФО (IAS) 39.

**10. Основные средства и нематериальные активы**

Ниже представлено движение по статьям основных средств и нематериальных активов:

|                                 | Офисное<br>оборудо-<br>вание | Компьютеры<br>и оргтехника | Телекомму-<br>никационное<br>оборудо-<br>вание | Программное<br>обеспечение | Транспорт-<br>ные<br>средства | Итого    |
|---------------------------------|------------------------------|----------------------------|--|----------------------------|-------------------------------|----------|
| <b>Первоначальная стоимость</b> |                              |                            |  |                            |                               |          |
| На 31 декабря 2009 г.           | 16 066                       | 7 709                      | 710  | 21 669                     | 4 762                         | 50 916   |
| Поступления                     | 444                          | 1 283                      | —  | —                          | 3 054                         | 4 781    |
| На 31 декабря 2010 г.           | 16 510                       | 8 992                      | 710  | 21 669                     | 7 816                         | 55 697   |
| Поступления                     | 359                          | 3 119                      | —  | —                          | 4 288                         | 7 766    |
| Выбытия                         | —                            | —                          | —  | —                          | (2 949)                       | (2 949)  |
| На 31 декабря 2011 г.           | 16 869                       | 12 111                     | 710  | 21 669                     | 9 155                         | 60 514   |
| <b>Накопленная амортизация</b>  |                              |                            |  |                            |                               |          |
| На 31 декабря 2009 г.           | (6 841)                      | (4 321)                    | (418)  | (6 800)                    | (2 689)                       | (21 069) |
| Начисленная амортизация         | (3 237)                      | (1 885)                    | (177)  | (7 223)                    | (1 730)                       | (14 252) |
| На 31 декабря 2010 г.           | (10 078)                     | (6 206)                    | (595)  | (14 023)                   | (4 419)                       | (35 321) |
| Начисленная амортизация         | (3 264)                      | (1 379)                    | (115)  | (7 168)                    | (2 400)                       | (14 326) |
| Выбытия                         | —                            | —                          | —  | —                          | 2 949                         | 2 949    |
| На 31 декабря 2011 г.           | (13 342)                     | (7 585)                    | (710)  | (21 191)                   | (3 870)                       | (46 698) |
| <b>Остаточная стоимость:</b>    |                              |                            |  |                            |                               |          |
| На 31 декабря 2009 г.           | 9 225                        | 3 388                      | 292  | 14 869                     | 2 073                         | 29 847   |
| На 31 декабря 2010 г.           | 6 432                        | 2 786                      | 115  | 7 646                      | 3 397                         | 20 376   |
| На 31 декабря 2011 г.           | 3 527                        | 4 526                      | —  | 478                        | 5 285                         | 13 816   |

**11. Налогообложение**

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

|  | 2011 г.       | 2010 г.         |
|--|---------------|-----------------|
| (Расходы) по налогу – текущая часть  | (18 538)      | (12 593)        |
| Возмещение/(Расходы) по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц | 28 621        | (3 983)         |
| <b>Возмещение/(Расходы) по налогу на прибыль</b>   | <b>10 083</b> | <b>(16 576)</b> |

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка налога на прибыль для банков, кроме дохода по государственным/муниципальным ценным бумагам, составляла 20% в 2011 и 2010 годах. Ставка налога на процентный (купонный) доход по государственным/муниципальным ценным бумагам в 2011 и 2010 годах составляла 15% для платежей в федеральный бюджет.

По состоянию на 31 декабря 2011 года переплата по налогу на прибыль составила 92 028 тыс. руб. (2010 г.: 103 760 тыс. руб.). Текущая задолженность по налогу на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным ценным бумагам по состоянию на 31 декабря 2011 года составила 307 тыс. руб. (2010 г.: 689 тыс. руб.). 6 апреля 2012 года Банк предоставил в налоговые органы уточненную декларацию по налогу на прибыль за 2010 год. В данной декларации были учтены доходы и расходы, относящиеся к налоговой базе 2010 года, выявленные в 2011 году. По итогам данной уточненной декларации налог на прибыль за 2010 год составил 6 303 тыс. руб. Таким образом, сумма переплаты по налогу на прибыль после сдачи уточненной декларации по состоянию на 31 декабря 2011 года составила 92 028 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**11. Налогообложение (продолжение)**

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

|   | <b>2011 г.</b>   | <b>2010 г.</b>  |
|---|------------------|-----------------|
| <b>Прибыль/(Убыток) до налогообложения</b>  | <b>(126 811)</b> | <b>26 137</b>   |
| Официальная ставка налога   | 20%              | 20%             |
| <b>Теоретические доходы/(расходы) по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке</b>          | <b>25 362</b>    | <b>(5 227)</b>  |
| Корректировка финансового результата от операций с ценными бумагами                                 | (2 629)          | (3 220)         |
| Процентный (купонный) доход по государственным ценным бумагам, облагаемый налогом по другим ставкам | 2 272            | 2 167           |
| Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу   | (18 842)         | (9 159)         |
| Использование ранее не учтенных налоговых убытков   | 7 567            | —               |
| Прочие постоянные разницы   | (3 647)          | (1 137)         |
| <b>Возмещение/(Расходы) по налогу на прибыль</b>  | <b>10 083</b>    | <b>(16 576)</b> |

Различия между МСФО и законодательством Российской Федерации по налогам и сборам обуславливают возникновение временных и постоянных разниц между стоимостью отдельных активов и обязательств, отражаемой в финансовой отчетности, и их стоимостью, используемой для целей налогообложения.

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующий год, включают в себя следующие позиции:

|   | <b>2009 г.</b> | <b>Возникновение и уменьшение временных разниц в отчете о совокупном доходе</b> | <b>2010 г.</b> | <b>Возникновение и уменьшение временных разниц в отчете о совокупном доходе</b> | <b>2011 г.</b> |
|---|----------------|---|----------------|---|----------------|
| <b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:</b>            |                |   |                |   |                |
| Начисление премий работникам                                    | 34 804         | (8 228)   | 26 576         | 24 253  | 50 829         |
| Оценка ценных бумаг по справедливой стоимости                   | —              | 3 854   | 3 854          | (2 089)   | 1 765          |
| Оценка производных финансовых активов по справедливой стоимости | —              | —   | —              | 2 893   | 2 893          |
| Прочие временные разницы  | 805            | (31)  | 774            | 260   | 1 034          |
| <b>Отложенные налоговые активы</b>                              | <b>35 609</b>  | <b>(4 405)</b>  | <b>31 204</b>  | <b>25 317</b>   | <b>56 521</b>  |
| <b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:</b>      |                |   |                |   |                |
| Оценка ценных бумаг по справедливой стоимости                   | (3 382)        | 3 382   | —              | —   | —              |
| Основные средства   | (2 775)        | 1 995   | (780)          | 303   | (477)          |
| Оценка производных финансовых активов по справедливой стоимости | 1 954          | (4 955)   | (3 001)        | 3 001   | —              |
| <b>Отложенное налоговое обязательство</b>                       | <b>(4 203)</b> | <b>422</b>  | <b>(3 781)</b> | <b>3 304</b>  | <b>(477)</b>   |
| <b>Отложенный налоговый актив</b>                               | <b>31 406</b>  | <b>(3 983)</b>  | <b>27 423</b>  | <b>28 621</b>   | <b>56 044</b>  |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**11. Налогообложение (продолжение)**

По итогам деятельности Банка в 2006-2007 годах Банк имел налоговые убытки в размере 52 045 тыс. руб., которые могут быть перенесены на будущее в течение 10 лет, следующих за тем налоговым периодом, в котором получен этот убыток. По состоянию на 31 декабря 2010 года указанные убытки Банком к вычету не заявлялись. В 2011 году налоговая база по налогу на прибыль была уменьшена на сумму убытка в размере 37 835 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк не признал налоговый актив на неиспользованную сумму налоговых убытков в размере 14 210 тыс. руб.

**12. Прочие активы и обязательства**

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

|  | 2011 г.       | 2010 г.       |
|--|---------------|---------------|
| Расчеты за услуги по операциям с ценными бумагами                | 73 149        | 6 581         |
| Предоплата   | 6 857         | 2 581         |
| Расчеты за услуги по привлечению клиентов                        | 5 534         | —             |
| Сделки спот  | 2 937         | 8 501         |
| Расчеты с поставщиками   | 2 632         | 7 989         |
| Авансы выданные  | 691           | 309           |
| Расчеты с бюджетом по налогам (за исключением налога на прибыль) | 189           | 109           |
| Расчеты по депозитарным услугам                                  | 97            | 138           |
| <b>Итого прочих активов</b>                                      | <b>92 086</b> | <b>26 208</b> |

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

|  | 2011 г.        | 2010 г.        |
|--|----------------|----------------|
| Расчеты с персоналом по выплате премий по итогам работы за год и неиспользованным отпускам | 253 050        | 134 621        |
| Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)   | 47 623         | 59 381         |
| Сделки спот  | 2 556          | 5 314          |
| Расчеты за аудиторские услуги  | 1 672          | 1 388          |
| Расчеты по прочим операциям  | 6 961          | 6 246          |
| <b>Итого прочих обязательств</b>   | <b>311 862</b> | <b>206 950</b> |

**13. Средства кредитных организаций**

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

|                                       | 2011 г.          | 2010 г.          |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Текущие счета                         | 177              | 190              |
| Срочные депозиты и кредиты            | 1 111 441        | 4 129 594        |
| <b>Средства кредитных организаций</b> | <b>1 111 618</b> | <b>4 129 784</b> |

По статье текущих счетов отражен остаток в размере 177 тыс. руб., который представляет собой текущий счет материнского банка в руб. РФ (2010 г.: 190 тыс. руб. в руб. РФ).

На 31 декабря 2011 года Банком были привлечены средства материнского банка, эквивалентные 51 434 тыс. руб. в швейцарских франках (2010 г.: 42 136 тыс. руб. в швейцарских франках), средства в сумме 1 498 тыс. руб. в фунтах стерлингов Соединенного королевства (2010 г.: 1 323 тыс. руб. в фунтах стерлингов Соединенного королевства), средства в сумме 0 тыс. руб. в долларах США (2010 г.: 3 977 236 тыс. руб. в долларах США) а также средства в сумме 758 473 тыс. руб. в Евро (2010 г.: 108 899 тыс. руб. в евро).

По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость средств в кредитных организациях составила 1 111 618 тыс. руб. (2010 г.: 4 129 784 тыс. руб.).



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**14. Средства клиентов**

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

|                           | 2011 г.        | 2010 г.          |
|---------------------------|----------------|------------------|
| Юридические лица          |                |                  |
| - текущие/расчетные счета | 197 285        | 937 582          |
| - срочные депозиты        | —              | 500 069          |
| Физические лица           |                |                  |
| - текущие/расчетные счета | 724            | —                |
| - срочные депозиты        | 6 840          | —                |
| <b>Средства клиентов</b>  | <b>204 849</b> | <b>1 437 651</b> |

По состоянию на 31 декабря 2011 года средства юридических лиц в составе текущих счетов в размере 197 285 тыс. руб. (96.3% от общей суммы Средств клиентов) (2010 г.: 937 582 тыс. руб. (65.2% от общей суммы Средств клиентов)) представляют собой средства связанных с Банком компаний (см. Примечание 21).

По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составила 204 849 тыс. руб. (2010 г.: 1 437 651 тыс. руб.).

**15. Чистые активы, приходящиеся на участника**

Банк был основан как общество с ограниченной ответственностью с единственным участником. На 31 декабря 2011 года размер уставного капитала составлял 3 450 000 тыс. руб. (2010 г.: 1 250 000 тыс. руб.). Уставный капитал был сформирован из одной доли, внесенной «Ю Би Эс АГ». В ноябре 2011 года Банк произвел увеличение уставного капитала на 2 200 000 тыс. руб. Средства поступили от единственного участника Банка «Ю Би Эс АГ», который владеет 100% уставного капитала. Все изменения в уставных документах прошли соответствующую регистрацию.

С целью повышения финансовой устойчивости в течение 2011 года Банк получил материальную помощь от материнского банка в размере 189 380 тыс. руб. (2010 г.: 296 309 тыс. руб.). Указанные средства не были зарегистрированы в качестве увеличения уставного капитала.

В соответствии с уставом Банка, участники общества с ограниченной ответственностью вправе выйти из общества независимо от согласия других участников или общества. В таких случаях Банк обязан выплатить участнику, подавшему заявление о выходе из общества, действительную стоимость его доли, определяемую на основе данных бухгалтерской отчетности Банка, составленной в соответствии с РПБУ, за год, в течение которого было подано заявление о выходе из общества, либо с согласия участника выдать ему в натуре имущество такой же стоимости. Выплата должна быть произведена в течение шести месяцев с момента окончания финансового года, в течение которого подано заявление о выходе из общества.

**16. Договорные и условные обязательства****Условия ведения деятельности**

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

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

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

**16. Договорные и условные обязательства (продолжение)****Условия ведения деятельности (продолжение)**

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

**Юридические вопросы**

В ходе обычной деятельности Банк является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка в будущем.

**Обязательства по договору аренды**

В 2006 году Банк заключил договор субаренды офисных помещений со связанной стороной. Данный договор был заключен сроком на один год с возможностью пролонгации с обоюдного согласия сторон. В ноябре 2007 года, а также в последующие годы, в том числе в ноябре 2011 года, договор был пролонгирован на один год. Суммы годовых арендных платежей по данному договору аренды, включая обслуживание арендуемых помещений, составляют:

|  | <b>2011 г.</b> | <b>2010 г.</b> |
|--|----------------|----------------|
| До 1 года                                | 90 319         | 77 799         |
| <b>Обязательства по договорам аренды</b> | <b>90 319</b>  | <b>77 799</b>  |

**17. Чистые комиссионные расходы**

Чистые комиссионные расходы включают в себя следующие позиции:

|                                    | <b>2011 г.</b>  | <b>2010 г.</b>  |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Депозитарий                        | 4 066           | 3 603           |
| Оформление паспортов сделки        | 3 593           | 1 695           |
| Расчетные операции                 | 270             | 166             |
| Операции с ценными бумагами        | 40              | 1 072           |
| Брокерское обслуживание            | —               | 57              |
| <b>Комиссионные доходы</b>         | <b>7 969</b>    | <b>6 593</b>    |
| Операции с иностранной валютой     | (15 325)        | (12 574)        |
| Расчетные операции                 | (11 188)        | (8 503)         |
| Депозитарий                        | (1 566)         | (1 362)         |
| Прочее                             | (1 843)         | (820)           |
| <b>Комиссионные расходы</b>        | <b>(29 922)</b> | <b>(23 259)</b> |
| <b>Чистые комиссионные расходы</b> | <b>(21 953)</b> | <b>(16 666)</b> |

**18. Доходы от оказания консультационных услуг и прочие доходы**

Доходы от консультационных услуг включают в себя следующие позиции:

|   | <b>2011 г.</b> | <b>2010 г.</b> |
|---|----------------|----------------|
| Доходы от оказания консультационных услуг | 709 763        | 512 303        |
| Доход от реализации основного средства    | 1 055          | —              |
| Прочее                                    | 2 937          | 96             |
| <b>713 755</b>                            | <b>512 399</b> |                |

Доходы от оказания консультационных услуг в размере 628 474 тыс. руб. (2010 г. — 417 813 тыс. руб.) представляют собой вознаграждение, полученное за предоставление консультационных услуг материнскому банку.

Прочие доходы в размере 2 924 тыс. руб. (2010 г. — 0 тыс. руб.) представляют собой возмещение расходов, связанных с оказанием консультационных услуг, полученных от материнского банка.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

|  | 2011 г.        | 2010 г.        |
|--|----------------|----------------|
| Заработная плата и премии  | 722 511        | 454 730        |
| Отчисления на социальное обеспечение                             | 32 296         | 15 327         |
| Прочее   | 9 601          | 22 641         |
| <b>Заработная плата и прочие суммы вознаграждения работникам</b> | <b>764 408</b> | <b>492 698</b> |
| Содержание и аренда помещений                                    | 77 965         | 83 814         |
| Операционные налоги  | 34 224         | 888            |
| Программное обеспечение  | 31 041         | 14 877         |
| Услуги по подбору персонала                                      | 24 853         | 12 192         |
| Информационные услуги  | 16 757         | 17 576         |
| Услуги по предоставлению персонала                               | 15 082         | 11 052         |
| Командировочные и сопутствующие расходы                          | 14 329         | 9 650          |
| Благотворительность  | 8 811          | —              |
| Услуги связи   | 8 290          | 9 795          |
| Транспортные расходы   | 6 932          | 5 164          |
| Услуги по переводу   | 5 347          | 4 959          |
| Офисные принадлежности   | 4 503          | 1 809          |
| Представительские расходы  | 3 911          | 2 027          |
| Ремонт, страхование и техническое обслуживание основных средств  | 2 887          | 3 560          |
| Аудиторские услуги   | 2 823          | 3 186          |
| Юридические и консультационные услуги                            | 2 330          | 9 004          |
| Ремонт и обслуживание офисной техники                            | 1 448          | 197            |
| Подписка на периодические издания                                | 618            | 672            |
| Почтовые и курьерские услуги                                     | 485            | 500            |
| Штрафы   | 200            | 58             |
| Реклама и маркетинг  | —              | —              |
| Прочее   | 12 249         | 6 630          |
| <b>Прочие операционные расходы</b>                               | <b>275 085</b> | <b>197 610</b> |

**20. Управление рисками***Введение*

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

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

*Структура управления рисками*

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

*Совет директоров*

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

*Правление*

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Банке.

## 20. Управление рисками (продолжение)

### *Контроль рисков*

Подразделение контроля рисков несет общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение принципов, концепции, политики и лимитов риска. Оно отвечает за существенные вопросы управления рисками и контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков.

Подразделение контроля рисков отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля за соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска Банка.

### *Внутренний аудит*

Процессы управления рисками, осуществляемые в Банке, ежегодно аудируются отделом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Банком. Отдел внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Комитету по аудиту.

### *Системы оценки рисков и передачи информации о рисках*

Риски Банка оцениваются при помощи моделей, которые отражают как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Банк также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Банком лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Банк. Кроме этого, Банк контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация предоставляется с пояснениями Правлению, Отделу Кредитных рисков и руководителям заинтересованных подразделений. Она включает в себя сведения о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, стоимость с учетом риска (VaR), показатели ликвидности и изменения в уровне риска. На регулярной основе предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей. Регулярно старший руководящий персонал определяет необходимость создания резерва под кредитные потери. Ежеквартально Правление получает информацию, необходимую для оценки рисков Банка и принятия соответствующих решений.

Для всех уровней Банка составляются отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Банка доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

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

### *Снижение риска*

В рамках управления рисками Банк использует производные инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений обменных курсов.

### **Кредитный риск**

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

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

## 20. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

Банк традиционно придерживается крайне осмотрительной политики в области управления рисками. Кредитный риск, принимаемый Банком по сделкам, преимущественно возникает вследствие сделок межбанковского кредитования (далее – «МБК») и при размещении средств на счетах Нostro. В случае с размещением временно свободных денежных средств Банк придерживается предельно консервативной политики, используя в качестве своих корреспондентов ЦБ РФ (по рублям РФ) и UBS AG (по иностранной валюте). Небольшая часть денежных средств размещается для обеспечения расчетов в НКО НРД.

При осуществлении сделок кредитования на рынке МБК Банк придерживается стратегии размещения строго в рамках лимитов, которые подлежат одобрению как отделом кредитных рисков Группы UBS AG, так и кредитным комитетом Банка. Банком были установлены лимиты на Банки-контрагенты, которые являются либо дочерними структурами иностранных финансовых организаций, либо имеют высокий индивидуальный кредитный рейтинг международных рейтинговых агентств. Операции в отсутствие лимитов (кроме сделок с полной предоплатой и сделок с UBS AG) проводить запрещено. В дополнение к лимитам концентрации, Банк ограничивает риски на портфельном уровне, отслеживая чувствительность к изменению совокупной позиции от процентной ставки по активам и пассивам.

Конверсионные операции и сделки с иностранной валютой совершаются, преимущественно, на ММВБ и с UBS AG. Сделки с прочими контрагентами осуществляются только при наличии соответствующего лимита и

строго в его рамках. Банк не принимает на себя валютного риска по иностранным валютам, отличным от доллара США – все конверсионные операции с прочими валютами полностью хеджируются через UBS AG. Банк ограничивает совокупные риски по валюте путем отслеживания чувствительности к изменению позиции от волатильности валютных пар, формирующих активы и пассивы.

### Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью.

Ниже представлен максимальный размер кредитного риска по статьям отчета о финансовом положении, включая производные инструменты.

|   | <i>Примечания</i> | <i>Максимальный<br/>размер риска<br/>2011 г.</i> | <i>Максимальный<br/>размер риска<br/>2010 г.</i> |
|---|-------------------|--|--|
| Денежные средства и их эквиваленты                                      | 5                 | 2 994 584  | 4 089 032  |
| Торговые ценные бумаги  | 7                 | 2 571 311  | 3 402 707  |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации | 6                 | 91 839   | 128 480  |
| Средства в других банках  | 8                 | 41 808   | –  |
| Производные финансовые активы   | 9                 | 760  | 69 777   |
| Прочие активы   | 12                | 92 086   | 26 208   |
| <b>Общий размер кредитного риска</b>                                    |                   | <b>5 792 388</b>                                 | <b>7 716 204</b>                                 |

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

### Кредитное качество по классам финансовых активов

Банк управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов.

Все финансовые активы включая денежные средства и их эквиваленты (Примечание 5), торговые ценные бумаги (Примечание 7), обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (Примечание 6) и производные финансовые активы (Примечание 9) имеют высокий рейтинг, не являются просроченными или обесцененными.

Согласно внутренней шкале рейтингов Банка финансовое положение контрагента оценивается как: «хорошее», если внутренний рейтинг не ниже чем «9» (высокий рейтинг); «не лучше, чем среднее», если внутренний рейтинг не выше «10», но не ниже «12» (Стандартный рейтинг); «плохое», если внутренний рейтинг ниже, чем «12» (Ниже стандартного рейтинга).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**20. Управление рисками (продолжение)****Концентрация по географическому признаку**

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

|  | <b>2011 г.</b>   |                    |                      |                  |
|--|------------------|--------------------|----------------------|------------------|
|  | <b>Россия</b>    | <b>ОЭСР</b>        | <b>Прочие страны</b> | <b>Итого</b>     |
| <b>Активы:</b>                                     |                  |                    |                      |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты                 | 1 521 331        | 1 473 407          | –                    | 2 994 738        |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке | 91 839           | –                  | –                    | 91 839           |
| Торговые ценные бумаги                             | 2 571 311        | –                  | –                    | 2 571 311        |
| Средства в других банках                           | –                | 41 808             | –                    | 41 808           |
| Производные финансовые активы                      | 760              | –                  | –                    | 760              |
| Текущие активы по налогу на прибыль                | 92 028           | –                  | –                    | 92 028           |
| Прочие активы                                      | 7 428            | 84 658             | –                    | 92 086           |
|  | <b>4 284 697</b> | <b>1 599 873</b>   | <b>–</b>             | <b>5 884 570</b> |
| <b>Обязательства:</b>                              |                  |                    |                      |                  |
| Средства кредитных организаций                     | 300 037          | 811 581            | –                    | 1 111 618        |
| Производные финансовые обязательства               | 6 997            | 8 226              | –                    | 15 223           |
| Средства клиентов                                  | 123 226          | 6 921              | 74 702               | 204 849          |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль         | 307              | –                  | –                    | 307              |
| Прочие обязательства                               | 311 491          | 115                | 256                  | 311 862          |
|  | <b>742 058</b>   | <b>826 843</b>     | <b>74 958</b>        | <b>1 643 859</b> |
| <b>Нетто-позиция по активам и обязательствам</b>   | <b>3 542 639</b> | <b>773 030</b>     | <b>(74 958)</b>      | <b>4 240 711</b> |
| <b>2010 г.</b>                                     |                  |                    |                      |                  |
|  | <b>Россия</b>    | <b>ОЭСР</b>        | <b>Прочие страны</b> | <b>Итого</b>     |
| <b>Активы:</b>                                     |                  |                    |                      |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты                 | 4 068 159        | 20 873             | –                    | 4 089 032        |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке | 128 480          | –                  | –                    | 128 480          |
| Торговые ценные бумаги                             | 3 402 707        | –                  | –                    | 3 402 707        |
| Производные финансовые активы                      | 48 850           | 20 927             | –                    | 69 777           |
| Текущие активы по налогу на прибыль                | 103 760          | –                  | –                    | 103 760          |
| Прочие активы                                      | 11 297           | 14 911             | –                    | 26 208           |
|  | <b>7 763 253</b> | <b>56 711</b>      | <b>–</b>             | <b>7 819 964</b> |
| <b>Обязательства:</b>                              |                  |                    |                      |                  |
| Средства кредитных организаций                     | –                | 4 129 784          | –                    | 4 129 784        |
| Производные финансовые обязательства               | 49 801           | 4 969              | –                    | 54 770           |
| Средства клиентов                                  | 1 437 027        | 23                 | 601                  | 1 437 651        |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль         | 689              | –                  | –                    | 689              |
| Прочие обязательства                               | 206 035          | 915                | –                    | 206 950          |
|  | <b>1 693 552</b> | <b>4 135 691</b>   | <b>601</b>           | <b>5 829 844</b> |
| <b>Нетто-позиция по активам и обязательствам</b>   | <b>6 069 701</b> | <b>(4 078 980)</b> | <b>(601)</b>         | <b>1 990 120</b> |

**Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

Риск ликвидности – это риск того, что Банк не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности.

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

**20. Управление рисками (продолжение)****Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

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

|   | 2011 г., % | 2010 г., % |
|---|------------|------------|
| H2 «Моментальное соотношение ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение одного дня / обязательства, выплачиваемые по требованию)                      | 104,0      | 108,0      |
| H3 «Текущее соотношение ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение 30 дней / обязательства, выплачиваемые в течение 30 дней)                          | 725,4      | 116,0      |
| H4 «Долгосрочное соотношение ликвидности» (активы, получаемые в течение более одного года / сумма капитала и обязательств, выплачиваемая в течение более одного года) | 0,0        | 0,0        |

Согласно требованиям ЦБ РФ минимально допустимое числовое значение норматива H2 устанавливается в размере 15 процентов, норматива H3 – 50 процентов, максимально допустимое числовое значение норматива H4 устанавливается в размере 120 процентов.

*Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Банка по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Банк ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Банк будет обязан провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Банком на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

| <b>Финансовые обязательства<br/>по состоянию на 31 декабря 2011 г.</b> | <b>Менее<br/>3 месяцев</b> | <b>От 3 до 12<br/>месяцев</b> | <b>Итого</b>     |
|--|----------------------------|-------------------------------|------------------|
| Средства кредитных организаций   | 1 111 938                  | –                             | 1 111 938        |
| Производные финансовые инструменты                                     |                            |                               |                  |
| - Суммы к уплате по договорам  | 3 111 786                  | –                             | 3 111 786        |
| - Суммы к получению по договорам                                       | (3 121 995)                | –                             | (3 121 995)      |
| Средства клиентов  | 204 870                    | –                             | 204 870          |
| Прочие обязательства   | 311 862                    | –                             | 311 862          |
| <b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>               | <b>1 618 461</b>           | <b>–</b>                      | <b>1 618 461</b> |

| <b>Финансовые обязательства<br/>по состоянию на 31 декабря 2010 г.</b> | <b>Менее<br/>3 месяцев</b> | <b>От 3 до 12<br/>месяцев</b> | <b>Итого</b>     |
|--|----------------------------|-------------------------------|------------------|
| Средства кредитных организаций   | 4 129 784                  | –                             | 4 129 784        |
| Производные финансовые инструменты                                     |                            |                               |                  |
| - Суммы к уплате по договорам  | 20 231 457                 | –                             | 20 231 457       |
| - Суммы к получению по договорам                                       | (20 246 464)               | –                             | (20 246 464)     |
| Средства клиентов  | 1 437 651                  | –                             | 1 437 651        |
| Прочие обязательства   | 206 950                    | –                             | 206 950          |
| <b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>               | <b>5 759 378</b>           | <b>–</b>                      | <b>5 759 378</b> |

В таблице ниже представлены договорные сроки действия договорных обязательств Банка по договору аренды (включая договорные обязательства по обслуживанию арендованных помещений).

|         | <b>Менее<br/>3 месяцев</b> | <b>От 3 до 12<br/>месяцев</b> | <b>Итого</b> |
|---------|----------------------------|-------------------------------|--------------|
| 2011 г. | 27 096                     | 63 223                        | 90 319       |
| 2010 г. | 23 340                     | 54 459                        | 77 799       |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**20. Управление рисками (продолжение)****Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

В таблицах ниже представлен анализ монетарных активов и обязательств по ожидаемым срокам их погашения с отчетной даты.

| <b>2011 г.</b>   |  |                              |                                   |                  |
|--|--|------------------------------|-----------------------------------|------------------|
|  | <b>До востребо-<br/>вания и менее<br/>1 месяца</b> | <b>От 1 до<br/>3 месяцев</b> | <b>От 3 месяцев<br/>до 1 года</b> | <b>Итого</b>     |
| <b>Активы:</b>   |  |                              |                                   |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 2 994 738  | —                            | —                                 | 2 994 738        |
| Обязательные резервы на счетах в<br>Центральном банке Российской Федерации | 91 839   | —                            | —                                 | 91 839           |
| Торговые ценные бумаги   | 2 571 311  | —                            | —                                 | 2 571 311        |
| Средства в других банках   | —  | —                            | 41 808                            | 41 808           |
| Производные финансовые активы  | 760  | —                            | —                                 | 760              |
| Текущие активы по налогу на прибыль  | 92 028   | —                            | —                                 | 92 028           |
| Прочие активы  | 92 086   | —                            | —                                 | 92 086           |
| <b>Итого</b>   | <b>5 842 762</b>                                   | <b>—</b>                     | <b>41 808</b>                     | <b>5 884 570</b> |
| <b>Обязательства:</b>  |  |                              |                                   |                  |
| Средства кредитных организаций   | 1 111 618  | —                            | —                                 | 1 111 618        |
| Производные финансовые обязательства                                       | 15 223   | —                            | —                                 | 15 223           |
| Средства клиентов  | 198 009  | 6 840                        | —                                 | 204 849          |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль                                 | 307  | —                            | —                                 | 307              |
| Прочие обязательства   | 58 851   | 253 011                      | —                                 | 311 862          |
| <b>Итого</b>   | <b>1 384 008</b>                                   | <b>259 851</b>               | <b>—</b>                          | <b>1 643 859</b> |
| <b>Нетто-позиция</b>   | <b>4 458 754</b>                                   | <b>(259 851)</b>             | <b>41 808</b>                     | <b>4 240 711</b> |
| <b>Накопленное расхождение</b>   | <b>4 458 754</b>                                   | <b>4 198 903</b>             | <b>4 240 711</b>                  |                  |

| <b>2010 г.</b>   |  |                              |                                   |                  |
|--|--|------------------------------|-----------------------------------|------------------|
|  | <b>До востребо-<br/>вания и менее<br/>1 месяца</b> | <b>От 1 до<br/>3 месяцев</b> | <b>От 3 месяцев<br/>до 1 года</b> | <b>Итого</b>     |
| <b>Активы:</b>   |  |                              |                                   |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 4 089 032  | —                            | —                                 | 4 089 032        |
| Обязательные резервы на счетах в<br>Центральном банке Российской Федерации | 128 480  | —                            | —                                 | 128 480          |
| Торговые ценные бумаги   | 3 402 707  | —                            | —                                 | 3 402 707        |
| Производные финансовые активы  | 62 677   | 7 100                        | —                                 | 69 777           |
| Текущие активы по налогу на прибыль  | 103 760  | —                            | —                                 | 103 760          |
| Прочие активы  | 26 208   | —                            | —                                 | 26 208           |
| <b>Итого</b>   | <b>7 812 864</b>                                   | <b>7 100</b>                 | <b>—</b>                          | <b>7 819 964</b> |
| <b>Обязательства:</b>  |  |                              |                                   |                  |
| Средства кредитных организаций   | 4 129 784  | —                            | —                                 | 4 129 784        |
| Производные финансовые обязательства                                       | 49 801   | 4 969                        | —                                 | 54 770           |
| Средства клиентов  | 1 437 651  | —                            | —                                 | 1 437 651        |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль                                 | 689  | —                            | —                                 | 689              |
| Прочие обязательства   | 69 734   | 137 216                      | —                                 | 206 950          |
| <b>Итого</b>   | <b>5 687 659</b>                                   | <b>142 185</b>               | <b>—</b>                          | <b>5 829 844</b> |
| <b>Нетто-позиция</b>   | <b>2 125 205</b>                                   | <b>(135 085)</b>             | <b>—</b>                          | <b>1 990 120</b> |
| <b>Накопленное расхождение</b>   | <b>2 125 205</b>                                   | <b>1 990 120</b>             | <b>1 990 120</b>                  |                  |

Все торговые ценные бумаги классифицированы как «до востребования», так как данный портфель носит высоколиквидный характер, и, по мнению руководства, такой подход лучше отражает его позицию по ликвидности.



## 20. Управление рисками (продолжение)

### Рыночный риск

Рыночный риск – это возможность возникновения у Банка финансовых потерь вследствие неблагоприятного изменения рыночных параметров. Банк выделяет две основных группы рыночных параметров – общие и специфические факторы. Общие факторы рыночного риска представляют собой параметры, зависящие от макроэкономических, геополитических и прочих рыночных условий, не связанных с какими-либо конкретными инструментами или эмитентами. В качестве индикаторов общих факторов рыночного риска используются уровень процентных ставок, рыночных индексов, курсы иностранных валют, цены на энергоносители, металлы и товары, а также общий уровень кредитного спреда – эффективная процентная ставки по займам, превышающая процентную ставку по безрисковым ценным бумагам. При этом учитываются взаимозависимости между индикаторами факторов рыночного риска. Специфические компоненты представляют собой составляющие, которые не могут быть объяснены общим изменением в рыночных условиях. В состав данных компонентов входят элементы котировок долговых и долевого инструментов, производных финансовых инструментов (включая встроенные производные инструменты) связанных с данными долговыми и долевыми инструментами.

Банк раскрывает информацию о возможных финансовых потерях, рассчитанных с использованием VAR модели. Для целей внутреннего контроля руководство дополнительно использует данные наихудших сценариев или «стресс-тестирование», анализ уровня концентрации рисков, мониторинг количественных и качественных показателей.

Все действия, связанные с оценкой и мониторингом уровня рыночного риска, а также с контролем соблюдения установленных ограничений риска, производятся подразделениями Банка, являющимися структурно независимыми от подразделений фронт-офиса (торговых подразделений) Банка, совершающих операции, связанные с принятием рыночного риска. Подобное разделение полномочий по принятию риска и оценки риска между подразделениями Банка соответствует стандартам UBS AG, сложившейся международной практике и призвано устранить возможность возникновения конфликта интересов.

При осуществлении сделок с ценными бумагами Банк не осуществляет вложения в долевого финансовые инструменты, ограничиваясь долговыми, при этом Банк с особой тщательностью подходит к выбору эмитентов ценных бумаг, стараясь обеспечить разумный компромисс между доходностью и уровнем риска по портфелю в целом и сегментам портфеля.

Инструментом оперативного управления структурой портфеля служат ограничения по номиналу и лимиты в форме «кредит-дельта» фактора. Последний показывает максимальное изменение рыночной стоимости портфеля при изменении ставки (смещении кривой) безрисковой доходности на 1 базисный пункт. Таким образом, использование «кредит-дельта» фактора позволяет контролировать уровень волатильности портфеля, делая его поведение предсказуемым. Кроме того, даже с учетом низкой волатильности портфеля, его совокупный лимит не может превышать по номиналу 200 млн. долл. США. Максимальный «кредит-дельта» фактор по всему портфелю ограничен величиной в 75 тыс. долл. США, в рамках которых банк также индивидуально устанавливает лимиты «кредит-дельта» фактора на эмитента и категорию эмитентов (как правило, не более 25 и 50 тыс. долл. США соответственно), что исключает излишнюю концентрацию вложений в долговые инструменты одного эмитента (данные ограничения, в свою очередь, могут быть также дополнительно ограничены нормативом риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков, устанавливаемых ЦБ РФ).

Ответственность за разработку процедур контроля за рыночным риском, а также за проведение независимого контроля за исполнением данных процедур несет Главный Менеджер по Рискам Группы компаний UBS AG. Структурное подразделение по оценке рыночного риска UBS Investment Bank обеспечивает поддержку в оценке и отчетности рыночных рисков всем подразделениям Группы UBS AG.

### Оценка риска

Банк применяет два основных метода оценки рыночного риска – VAR-модель и стресс-тестирование. Данные методы оценки дополняются анализом концентрации рисков и дополнительными контрольными процедурами. Банк устанавливает лимиты в отношении размера принимаемого риска, а также для целей регулирования в отношении размера специфического риска в условиях, когда стандартные лимиты не удовлетворяют критериям комплексного контроля. Банк устанавливает дополнительные лимиты по отдельным портфелям ценных бумаг, сегментам портфеля, классам активов и финансовым продуктам в случаях, когда стандартные лимиты не удовлетворяют критериям комплексного контроля.

## 20. Управление рисками (продолжение)

### Рыночный риск (продолжение)

#### *Методика расчета стоимости с учетом риска (VaR)*

Банк применяет методику VaR для оценки существующих позиций, подверженных рыночному риску, и для оценки потенциальных экономических убытков на основании ряда параметров и допущений о различных изменениях в рыночных условиях. VaR – статистический метод, используемый для оценки финансового риска путем оценки потенциально возможного неблагоприятного изменения в рыночной стоимости портфеля с заданным уровнем доверия в течение определенного промежутка времени под воздействием общего и специфического факторов риска.

Банк оценивает VaR с горизонтом расчета в 10 дней в целях внутреннего контроля и с горизонтом расчета в один день для дополнительного анализа. VaR представляет собой гипотетическое значение убытка портфеля, который может быть получен в течении определенного установленного промежутка времени как результат изменения рыночных факторов, но с определенной степенью достоверности (99%). Таким образом, существует статистическая вероятность (1%) того, что фактический убыток, который в теории может понести Банк превысит величину, рассчитанную с помощью модели VaR.

VaR модели основаны на методе исторического моделирования с учетом допущения о том, что рыночные колебания в течение последующих десяти дней или одного дня будут соответствовать предыдущей истории десятидневных или однодневных рыночных колебаний соответственно. Для общего рыночного риска Банк использует исторические данные, полученные за прошедшие пять лет – данный период обычно представляет собой рыночный цикл, содержащий максимум и минимум уровня рыночных показателей. Историческая информация за указанный период применяется к существующему портфелю ценных бумаг. Данный метод известен как «Метод исторического моделирования».

В целях оценки адекватности применяемой модели расчета Структурное подразделение по оценке рыночного риска UBS Investment Bank регулярно проводит обратное тестирование (back-testing) посредством сравнения моделируемых потерь с фактическими.

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

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

С учетом недостатков метода VaR в целях получения более полной информации о размере рыночного риска Банк дополняет расчет VaR оценками рыночного риска с использованием методологии сценарного анализа и стресс-тестирования.

«Стресс-тестирование» (*stress testing*) – метод имитационного (сценарного) моделирования, предназначенный для оценки устойчивости портфеля к резким, нехарактерным и крайне неблагоприятным колебаниям конъюнктуры рынка и получения более полной картины его риска. Данный метод служит дополнением к моделям расчета VaR, т.к. он позволяет получить сценарную оценку потерь, которые остаются за пределами VaR, вычисленного с заданной вероятностью и с учетом исторических данных. Используя метод Стресс-тестирования Банк преследует цели определения широкого спектра возможных сценариев, оценки чувствительности портфеля к резким колебаниям рынка, а так же определения контрольной среды, обеспечивающей полный, прозрачный и своевременный контроль изменений рыночных условий.

## 20. Управление рисками (продолжение)

### Рыночный риск (продолжение)

Результаты расчетов процентного риска при помощи метода VaR на 31 декабря 2011 года приведены в таблице ниже (включая сравнительную информацию на 31 декабря 2010 года).

| Тип риска  | Мини-<br>мальное<br>за 2011 год | Макси-<br>мальное<br>за 2011 год | Среднее<br>за 2011 год | Значение<br>на<br>31 декабря<br>2011 года | Мини-<br>мальное<br>за 2010 год | Макси-<br>мальное<br>за 2010 год | Среднее<br>за 2010 год | Значение<br>на<br>31 декабря<br>2010 года |
|--|---------------------------------|----------------------------------|------------------------|---|---------------------------------|----------------------------------|------------------------|---|
| Процентный риск по<br>долговым ценным<br>бумагам | 89 974                          | 362 086                          | 211 514                | 241 026                                   | 33                              | 481 993                          | 175 915                | 242 190                                   |

По мнению Банка рыночные риски по неторгуемым активам являются минимальными.

### Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Банк не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Банк может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

### Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений валютных курсов. Правление Банка установило лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на ограничениях ЦБ РФ. Позиции отслеживаются ежедневно.

Ниже представлены данные об уровне валютного риска по монетарным активам и обязательствам для Банка:

|   | 2011 г.          |                    |                  |                       |  |                  |
|---|------------------|--------------------|------------------|-----------------------|--|------------------|
|   | Рубли            | Доллары США        | Евро             | Швейцарские<br>франки | Фунты<br>стерлингов<br>Соединенного<br>Королевства | Итого            |
| <b>Активы:</b>  |                  |                    |                  |                       |  |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты                      | 859 804          | 2 129 352          | 4 373            | 1 103                 | 106  | 2 994 738        |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке      | 91 839           | —                  | —                | —                     | —  | 91 839           |
| Торговые ценные бумаги                                  | 2 571 311        | —                  | —                | —                     | —  | 2 571 311        |
| Средства в других банках                                | —                | —                  | 41 808           | —                     | —  | 41 808           |
| Текущие активы по налогу на прибыль                     | 92 028           | —                  | —                | —                     | —  | 92 028           |
| Прочие активы (без учета сделок спот)                   | 15 880           | 73 269             | —                | —                     | —  | 89 149           |
| <b>Итого монетарных активов</b>                         | <b>3 630 862</b> | <b>2 202 621</b>   | <b>46 181</b>    | <b>1 103</b>          | <b>106</b>   | <b>5 880 873</b> |
| <b>Обязательства:</b>                                   |                  |                    |                  |                       |  |                  |
| Средства в кредитных организациях                       | 300 214          | —                  | 758 472          | 51 434                | 1 498  | 1 111 618        |
| Средства клиентов                                       | 74 972           | 129 877            | —                | —                     | —  | 204 849          |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль              | 307              | —                  | —                | —                     | —  | 307              |
| Прочие обязательства (без учета сделок спот)            | 309 225          | —                  | 81               | —                     | —  | 309 306          |
| <b>Итого монетарных обязательств</b>                    | <b>684 718</b>   | <b>129 877</b>     | <b>758 553</b>   | <b>51 434</b>         | <b>1 498</b>                                       | <b>1 626 080</b> |
| <b>Чистые монетарные активы и обязательства</b>         | <b>2 946 144</b> | <b>2 072 744</b>   | <b>(712 372)</b> | <b>(50 331)</b>       | <b>(1 392)</b>                                     | <b>4 254 793</b> |
| <b>Производные финансовые инструменты и сделки спот</b> | <b>1 347 271</b> | <b>(2 071 105)</b> | <b>709 394</b>   | <b>(1)</b>            | <b>—</b>   | <b>(14 441)</b>  |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**20. Управление рисками (продолжение)****Валютный риск (продолжение)**

| <b>2010 г.</b>  |                    |                    |                  |                           |  |                  |
|---|--------------------|--------------------|------------------|---------------------------|--|------------------|
|   | <b>Рубли</b>       | <b>Доллары США</b> | <b>Евро</b>      | <b>Швейцарские франки</b> | <b>Фунты стерлингов Соединенного Королевства</b> | <b>Итого</b>     |
| <b>Активы:</b>  |                    |                    |                  |                           |  |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты                      | 3 286 220          | 796 480            | 6 065            | 247                       | 20   | 4 089 032        |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке      | 128 480            | —                  | —                | —                         | —  | 128 480          |
| Торговые ценные бумаги                                  | 3 402 707          | —                  | —                | —                         | —  | 3 402 707        |
| Текущие активы по налогу на прибыль                     | 103 760            | —                  | —                | —                         | —  | 103 760          |
| Прочие активы (без учета сделок спот)                   | 10 989             | 6 718              | —                | —                         | —  | 17 707           |
| <b>Итого монетарных активов</b>                         | <b>6 932 156</b>   | <b>803 198</b>     | <b>6 065</b>     | <b>247</b>                | <b>20</b>  | <b>7 741 686</b> |
| <b>Обязательства:</b>                                   |                    |                    |                  |                           |  |                  |
| Средства в кредитных организациях                       | 191                | 3 977 235          | 108 899          | 42 136                    | 1 323  | 4 129 784        |
| Средства клиентов                                       | 814 316            | 623 335            | —                | —                         | —  | 1 437 651        |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль              | 689                | —                  | —                | —                         | —  | 689              |
| Прочие обязательства (без учета сделок спот)            | 201 607            | 29                 | —                | —                         | —  | 201 636          |
| <b>Итого монетарных обязательств</b>                    | <b>1 016 803</b>   | <b>4 600 599</b>   | <b>108 899</b>   | <b>42 136</b>             | <b>1 323</b>                                     | <b>5 769 760</b> |
| <b>Чистые монетарные активы и обязательства</b>         | <b>5 915 353</b>   | <b>(3 797 401)</b> | <b>(102 834)</b> | <b>(41 889)</b>           | <b>(1 303)</b>                                   | <b>1 971 926</b> |
| <b>Производные финансовые инструменты и сделки спот</b> | <b>(3 938 513)</b> | <b>3 830 255</b>   | <b>100 832</b>   | <b>(1)</b>                | <b>—</b>   | <b>(7 427)</b>   |

В таблице ниже показан результат проведенного анализа, который состоит в расчете влияния возможного изменения валютных курсов по отношению к российскому рублю на отчет о совокупном доходе (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о совокупном доходе. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о совокупном доходе или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

| <b>Валюта</b>  | <b>Изменение в валютном курсе, 2011 г.</b> | <b>Влияние на прибыль и собственные средства до налогообложения 2011 г.</b> | <b>Изменение в валютном курсе, 2010 г.</b> | <b>Влияние на прибыль и собственные средства до налогообложения 2010 г.</b> |
|--|--|---|--|---|
| Укрепление доллара США                               | 12,5%                                      | 205   | 8,9%                                       | 3 377   |
| Ослабление доллара США                               | 12,5%                                      | (205)   | 8,9%                                       | (3 377)   |
| Укрепление швейцарского франка                       | 15,5%                                      | (7 802)   | 10,85%                                     | (4 545)   |
| Ослабление швейцарского франка                       | 15,5%                                      | 7 802   | 10,85%                                     | 4 545   |
| Укрепление фунта стерлингов Соединенного Королевства | 13,69%                                     | (190)   | 9,65%                                      | (126)   |
| Ослабление фунта стерлингов Соединенного Королевства | 13,69%                                     | 190   | 9,65%                                      | 126   |
| Укрепление евро                                      | 11,77%                                     | (350)   | 11,05%                                     | (217)   |
| Ослабление евро                                      | 11,77%                                     | 350   | 11,05%                                     | 217   |

## 20. Управление рисками (продолжение)

### Риск изменения процентных ставок

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков.

Банк подвержен процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки. На практике, процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

Банк устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль соблюдения установленных лимитов на ежедневной основе. При отсутствии инструментов хеджирования, Банк стремится к совпадению позиций по процентным ставкам.

Результаты расчетов процентного риска по долговым ценным бумагам при помощи метода VaR приведены в таблице выше в рамках расчета рыночного риска.

## 21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Банк использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- ▶ Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- ▶ Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

| <b>31 декабря 2011 г.</b>          | <b>Уровень 1</b> | <b>Уровень 2</b> | <b>Уровень 3</b> | <b>Итого</b>     |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Финансовые активы</b>           |                  |                  |                  |                  |
| Торговые ценные бумаги             | 2 571 311        | –                | –                | 2 571 311        |
| Производные финансовые инструменты | –                | 760              | –                | 760              |
|                                    | <b>2 571 311</b> | <b>760</b>       | –                | <b>2 572 071</b> |
| <b>Финансовые обязательства</b>    |                  |                  |                  |                  |
| Производные финансовые инструменты | –                | 15 223           | –                | 15 223           |
|                                    | –                | <b>15 223</b>    | –                | <b>15 223</b>    |
| <b>31 декабря 2010 г.</b>          | <b>Уровень 1</b> | <b>Уровень 2</b> | <b>Уровень 3</b> | <b>Итого</b>     |
| <b>Финансовые активы</b>           |                  |                  |                  |                  |
| Торговые ценные бумаги             | 3 402 707        | –                | –                | 3 402 707        |
| Производные финансовые инструменты | –                | 69 777           | –                | 69 777           |
|                                    | <b>3 402 707</b> | <b>69 777</b>    | –                | <b>3 472 484</b> |
| <b>Финансовые обязательства</b>    |                  |                  |                  |                  |
| Производные финансовые инструменты | –                | 54 770           | –                | 54 770           |
|                                    | –                | <b>54 770</b>    | –                | <b>54 770</b>    |

## 21. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

*Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости.* Процентные ставки по кредитам, выданным незадолго до отчетной даты, существенно не отличаются от действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. В случае, если, по оценке Банка, ставки по ранее выданным кредитам значительно отличаются от действующих на отчетную дату ставок по аналогичным инструментам, определяется оценочная справедливая стоимость таких кредитов. Оценка основывается на методе дисконтированных денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

*Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.* Оценочная справедливая стоимость данных обязательств основывается на рыночных ценах, в случае наличия таковых. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения.

*Производные финансовые инструменты.* Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. См. Примечание 9.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов финансовые активы и финансовые обязательства Банка являются ликвидными и имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), в связи с чем их справедливая стоимость приблизительно равна стоимости, отраженной в отчете о финансовом положении.

## 22. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**22. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за год представлены ниже.

|   | 2011 г.          |   | 2010 г.          |   |
|---|------------------|---|------------------|---|
|   | Материнский банк | Компании, находящиеся под общим контролем | Материнский банк | Компании, находящиеся под общим контролем |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b>   | <b>1 473 073</b> | <b>–</b>                                  | <b>20 873</b>    | <b>–</b>                                  |
| Договорная процентная ставка по Денежным средствам и их эквивалентам: (2011 г.: 0,0%-1,5%; 2010 г.: 0,0%) |                  |   |                  |   |
| <b>Средства в других банках на начало периода</b>   | <b>–</b>         | <b>–</b>                                  | <b>–</b>         | <b>–</b>                                  |
| Выданные за период  | 46 971 922       | –   | –                | –   |
| Погашенные за период  | (46 930 114)     | –   | –                | –   |
| <b>Средства в других банках на конец периода</b>  | <b>41 808</b>    | <b>–</b>                                  | <b>–</b>         | <b>–</b>                                  |
| Договорная процентная ставка по средствам в кредитных организациях: (2011 г.: 0,1%)                       |                  |   |                  |   |
| <b>Производные финансовые активы</b>  | <b>–</b>         | <b>–</b>                                  | <b>20 927</b>    | <b>8 500</b>                              |
| <b>Прочие активы</b>  | <b>78 864</b>    | <b>2 571</b>                              | <b>9 659</b>     | <b>113</b>                                |
| <b>Средства кредитных организаций на начало периода</b>   | <b>4 129 784</b> | <b>–</b>                                  | <b>59 332</b>    | <b>–</b>                                  |
| Полученные за период  | 813 208 880      | –   | 529 910 785      | –   |
| Погашенные за период  | (816 527 082)    | –   | (525 840 333)    | –   |
| <b>Средства кредитных организаций на конец периода</b>  | <b>811 582</b>   | <b>–</b>                                  | <b>4 129 784</b> | <b>–</b>                                  |
| Договорная процентная ставка по средствам кредитных организаций: (2011 г.: 0,0%-4,5%; 2010 г.: 0,0%-1,0%) |                  |   |                  |   |
| <b>Производные финансовые обязательства</b>   | <b>8 226</b>     | <b>–</b>                                  | <b>4 969</b>     | <b>–</b>                                  |
| <b>Средства клиентов</b>  | <b>1 765</b>     | <b>195 520</b>                            | <b>23</b>        | <b>937 560</b>                            |
| Договорная процентная ставка по средствам клиентов: (2011 г.: 0,0%; 2010 г.: 0,0%-2,5%)                   |                  |   |                  |   |
| <b>Прочие обязательства</b>   | <b>–</b>         | <b>308</b>                                | <b>37</b>        | <b>15</b>                                 |
| Процентные доходы по средствам в кредитных организациях   | 4 178            | –   | 4 736            | –   |
| Процентные расходы по средствам клиентов  | –                | 125                                       | –                | 801                                       |
| Процентные расходы по средствам кредитных организаций   | 31 713           | –   | 17 507           | –   |
| Комиссионные доходы   | 568              | –   | 984              | –   |
| Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами   | –                | –   | 2 898            | –   |
| Чистые доходы/(расходы) по торговым операциям в иностранной валюте  | (931 973)        | 169 047                                   | 41 432           | 177 516                                   |
| Прочие доходы   | 628 474          | –   | 417 813          | –   |
| Арендная плата и эксплуатационные расходы   | –                | 73 878                                    | –                | 80 416                                    |
| Прочие расходы  | –                | 2   | –                | –   |

**22. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

В 2006 году Банк заключил договор субаренды со связанной стороной с годовой ставкой аренды за 1 кв. м в размере рублевого эквивалента 600 долларов США, с 1 ноября 2009 года данная ставка была увеличена до 1000 долларов США за 1 кв. м.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает следующие позиции:

|   | 2011 г.       | 2010 г.       |
|---|---------------|---------------|
| Заработная плата  | 30 724        | 18 217        |
| Премии  | 18 383        | 23 330        |
| Единый социальный налог                                   | 433           | 299           |
| Прочие социальные выплаты                                 | 255           | 235           |
| <b>Вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b> | <b>49 795</b> | <b>42 081</b> |

Данная сумма вознаграждения представляет собой исключительно краткосрочное вознаграждение.

**23. Достаточность капитала**

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к нормативному капиталу, установленных Банком России и (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. Банк также осуществляет постоянный контроль за уровнем достаточности капитала, рассчитываемого в соответствии с Базельским соглашением, для поддержания его на уровне не ниже 8%. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, направляемых Банку России.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Банком России, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. Согласно требованиям Банка России, норматив достаточности собственных средств (капитала) банка должен поддерживаться на уровне не менее 10%. По состоянию на 31 декабря 2011 года коэффициент достаточности нормативного капитала составил 132,3% (2010 г.: 42,6%). Нормативный капитал представлен на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства, и составляет 4 531 345 тыс. руб. на 31 декабря 2011 года (2010 г.: 2 123 876 тыс. руб.).

**24. События после отчетной даты**

В 2011 году Руководством Банка было принято решение, по которому в начале 2012 года Банком была добровольно аннулирована Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами в связи с отсутствием соответствующей деятельности.

В феврале-марте 2012 года Банк выплатил премии своим сотрудникам по итогам работы в 2011 году в размере 246,9 млн. рублей (включая НДФЛ и не включая налоги на фонд оплаты труда). Выплата премии по итогам 2010 года была произведена в феврале 2011 года и составляла 130,3 млн. рублей с учетом НДФЛ.