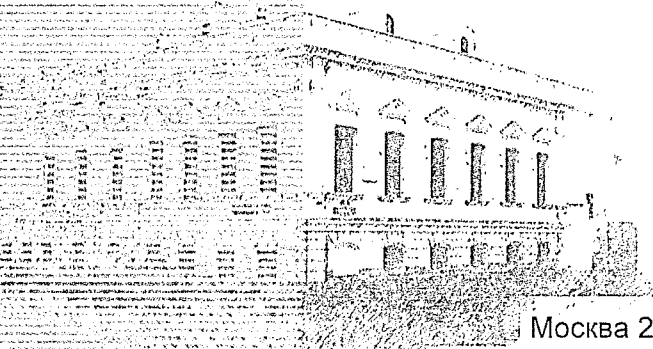


ФБК

■ АУДИТ ■ КОНСАЛТИНГ ■ ПРАВО ■

Аудиторское заключение независимого аудитора и Финансовая отчетность Акционерного коммерческого банка «Держава» открытого акционерного общества за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, подготовленная в соответствии с МСФО



Москва 2012

PKF

Accountants &
business advisers

Содержание

Страница

Отчет независимого аудитора	
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет об изменениях в составе собственных средств	7
Отчет о движении денежных средств	8
Примечания к финансовой отчетности	
1 Основная деятельность	9
2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	9
3 Основы представления отчетности	10
4 Принципы учетной политики	11
5 Денежные средства и их эквиваленты	17
6 Торговые ценные бумаги	18
7 Кредиты и авансы клиентам	19
8 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	22
9 Инвестиции в дочерние компании	23
10 Прочие активы	23
11 Средства других банков	24
12 Средства клиентов	24
13 Выпущенные долговые ценные бумаги	25
14 Прочие обязательства	25
15 Уставный капитал	25
16 Нераспределенная прибыль	25
17 Процентные доходы и расходы	26
18 Комиссионные доходы и расходы	26
19 Административные и прочие операционные расходы	26
20 Налог на прибыль	27
21 Прибыль на акцию	28
22 Дивиденды	28
23 Управление рисками	28
24 Управление капиталом	39
25 Условные обязательства	39
26 Производные финансовые инструменты	40
27 Справедливая стоимость финансовых инструментов	41
28 Операции со связанными сторонами	42
29 Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства	43

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам

Акционерного коммерческого банка
«Держава» открытое акционерное общество

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Место нахождения:

101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 15 ноября 1993 г., свидетельство: серия ЮЗ 3 № 484.583 РП. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным номером 1027700058286.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

Некоммерческое партнерство «Аудиторская палата России».

Номер в реестре аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:

Свидетельство о членстве в некоммерческом партнерстве «Аудиторская палата России» № 5353, ОРНЗ – 10201039470.

Аудируемое лицо

Наименование:

«Акционерный коммерческий банк «Держава» открытое акционерное общество»
(далее – АКБ «Держава» ОАО, Банк).

Место нахождения:

Российская Федерация, 119435, город Москва, Большой Саввинский переулок, дом 2, строение 9.

Государственная регистрация:

Дата регистрации Центральным Банком Российской Федерации (Банком России): 05 марта 1994 г.

Регистрационный номер кредитной организации, присвоенный Банком России, № 2738.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 28 августа 2002 г. за основным государственным номером 1027739120199.

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АКБ «Держава» ОАО, включающей в себя: отчет о финансовом положении на 31 декабря 2011 года, отчет о совокупном доходе за 2011 год, отчет о движении денежных средств за 2011 год, отчет об изменениях в составе собственных средств (капитала) за 2011 год и примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащую существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты обязывают нас планировать и проводить аудит с учетом профессиональных этических требований и таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность финансовой отчетности с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что проведенный нами аудит предоставляет разумные основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению финансовая отчетность достоверно отражает финансовое положение АКБ «Держава» ОАО, на 31 декабря 2011 года, результаты его финансовой деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на тот факт, что прилагаемая финансовая отчетность Банка является индивидуальной финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с требованиями п. 3.6 Письма Банка России от 24.11.2011 г. № 169-Т, с использованием международных стандартов финансовой отчетности. Данная индивидуальная финансовая отчетность должна анализироваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы (Примечание 3, 9 и 28).

PKF, Москва

Российская Федерация

27 апреля 2012 года



АКБ «Держава» ОАО

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности АКБ «Держава» ОАО (далее – «Банк»).

Руководство Банка отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Банка за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Банке;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Банка и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации («РСБУ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Банка; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, была утверждена Советом директоров 27 апреля 2012 года.

Ушаков А.А.
Председатель Правления
АКБ «Держава» ОАО

Кошелёва Н.Е.
Главный бухгалтер
АКБ «Держава» ОАО



27 апреля 2012 года

Отчет о финансовом положении за 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей)	Примечание	31 декабря 2011	31 декабря 2010
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	635 814	1 004 214
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		94 128	60 760
Торговые ценные бумаги	6	4 536 139	5 984 406
Кредиты и авансы клиентам	7	5 343 720	3 422 368
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	1 305 456	1 260 947
Инвестиции в дочерние компании	9	4 443	4 433
Отложенный налоговый актив	20	17 617	15 548
Прочие активы	10	80 850	132 495
Итого активов		12 018 167	11 885 171
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	11	1 987 532	2 798 280
Средства клиентов	12	7 482 649	7 278 651
Выпущенные долговые ценные бумаги	13	931 884	311 560
Прочие обязательства	14	123 603	138 253
Итого обязательств		10 525 668	10 526 744
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	15	634 571	79 274
Эмиссионный доход	15	-	425 598
Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		56 769	43 234
Нераспределенная прибыль		801 159	810 321
Итого собственных средств		1 492 499	1 358 427
Итого обязательств и собственных средств		12 018 167	11 885 171

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 27 апреля 2012 года.

А.А. Ушаков _____

Председатель Правления

Н.Е. Кошелёва _____

Главный бухгалтер



Примечания на страницах с 9 по 44 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 и 2010 года

(в тысячах российских рублей)	Примечание	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Процентные доходы	17	1 154 707	997 587
Процентные расходы	17	(514 624)	(440 079)
Чистые процентные доходы		640 083	557 508
Изменение резерва под обесценение по активам, приносящим процентный доход	7	77 740	(108 181)
Чистые процентные доходы после изменения резерва под обесценение		717 823	449 327
Операционные доходы		(280 266)	407 702
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	6	(400 288)	332 205
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		18 630	40 008
Комиссионный доход	18	107 414	57 076
Комиссионный расход	18	(16 551)	(12 215)
Резервы прочие	9, 10, 14	(4 532)	(44 779)
Прочие операционные доходы		15 061	35 407
Административные и прочие операционные расходы	19	(286 084)	(412 274)
Прибыль до налогообложения		151 473	444 755
Расходы по налогу на прибыль	20	(30 936)	(92 440)
Чистая прибыль		120 537	352 315
Прочие компоненты совокупного дохода			
Доход от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		13 535	(20 101)
Совокупный доход за год		134 072	332 214
Базовая прибыль на акцию	21	1.32	3.27
Разводненная прибыль на акцию	21	1.32	3.27

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 27 апреля 2012 года.

А.А. Ушаков

Председатель Правления

Н.Е. Кошелёва

Главный бухгалтер



Примечания на страницах с 9 по 44 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Отчет об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 и 2010 года

(в тысячах российских рублей)	Уставный капитал	Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
Остаток на 1 января 2010 года	79 274	63 335	425 598	458 006	1 026 213
Совокупный доход за год	-	(20 101)	-	352 315	332 214
Остаток на 1 января 2011 года	79 274	43 234	425 598	810 321	1 358 427
Совокупный доход за год	-	13 535	-	120 537	134 072
Увеличение уставного капитала за счет эмиссионного дохода и нераспределенной прибыли	555 297	-	(425 598)	(129 699)	-
Остаток за 31 декабря 2011 года	634 571	56 769	-	801 159	1 492 499

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 27 апреля 2012 года.

А.А. Ушаков

Председатель Правления

Н.Е. Кошелёва

Главный бухгалтер



Примечания на страницах с 9 по 44 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей)	Примечание	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		848 155	758 503
Проценты уплаченные		(429 028)	(377 997)
Комиссии полученные		107 885	65 516
Комиссии уплаченные		(15 095)	(11 819)
(Убытки, понесенные) / доходы, полученные по операциям с ценными бумагами		(225 719)	400 836
Доходы по операциям с иностранной валютой		(15 123)	(22 980)
Прочие операционные доходы		15 061	6 478
Уплаченные расходы на содержание персонала		(203 755)	(216 407)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(105 163)	(82 753)
<u>(Расходы)/ возмещение по налогу на прибыль</u>		<u>(32 183)</u>	<u>(95 458)</u>
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(54 965)	423 919
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый (прирост) / снижение по обязательным резервам, депонируемым в Центральном банке России		(33 368)	(21 340)
Чистое снижение по торговым ценным бумагам		1 302 546	(2 096 543)
Чистый (прирост) / снижение по кредитам и авансам клиентам		(1 453 287)	(1 495 891)
Чистый (прирост) / снижение по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		(26 703)	491 133
Чистый прирост по инвестициям в дочернюю компанию		(10)	(11)
Чистый (прирост) / снижение прочих активов		97 032	(69 489)
Чистый прирост / (снижение) по средствам банков		(813 288)	302 961
Чистый прирост / (снижение) по средствам клиентов		49 383	2 745 300
Чистый прирост выпущенным векселям		597 120	10 000
Чистый прирост / (снижение) по прочим обязательствам		(29 686)	(4 099)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		(365 226)	285 940
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
<u>Выбытие / (приобретение) основных средств</u>		<u>(3 837)</u>	<u>(488)</u>
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности		(3 837)	(488)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Выплаченные дивиденды		-	-
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности		-	-
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		663	3 515
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		(368 400)	288 967
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		1 004 214	715 247
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5	635 814	1 004 214

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 27 апреля 2012 года.

А.А. Ушаков

Председатель Правления

Н.Е. Кошелёва

Главный бухгалтер



Примечания на страницах с 9 по 44 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Примечания к финансовой отчетности

1 Основная деятельность

"Акционерный коммерческий банк "Держава" открытое акционерное общество" (далее - Банк) был создан в 1994 году.

Основными акционерами Банка являются: ЗАО «ГЕВЛАН», ЗАО «АВВИС», ЗАО "Компания «Симплекс-91».

Банк имеет следующие виды лицензий, выданные Центральным Банком Российской Федерации (Банком России):

- генеральная лицензия на осуществление банковских операций выданная 16.06.2004 г. номер 2738.
- Также Банк имеет лицензии, выданные на осуществление следующих видов деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг:
- брокерская деятельность, лицензия выдана 13.12.2000 г. номер 077-03808-100000.
 - депозитарная деятельность, лицензия выдана 27.12.2000 г. номер 077-04374-000100.
 - дилерская деятельность, лицензия выдана 13.12.2000 г. номер 077-03868-010000.
 - деятельность по управлению ценными бумагами, лицензия выдана 13.12.2000 г. номер 077-03913-001000.
 - биржевой посредник, совершающий товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле, лицензия выдана 07.07.2009 г. номер 1397.

Банк участвует в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации, утвержденной Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2003, № 52, ст. 5029; 2004, № 34, ст. 3521; 2005, № 1, ст. 23; № 43, ст. 4351; 2006, № 31, ст. 3449; 2007, № 12, ст. 1350; 2008, № 42, ст. 4699; № 44, ст. 4981).

Свидетельство о вступлении в систему страхования вкладов выдано 16.12.2004 г. номер 308.

Система обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у Банка лицензии или введения Банком России моратория на платежи.

Основные виды осуществляемых банковских операций:

Кредитные операции, расчетно-кассовое обслуживание юридических и физических лиц, в том числе, валютно-обменные операции, операции с ценными бумагами.

Фактический контроль за Банком осуществляют по состоянию на 31 декабря 2011 года г-н С. Л. Ентц, г-н Вл. А. Гусаров. (2010 г.: г-н С. Л. Ентц, г-н Вл. А. Гусаров)

Банк не имеет филиалов.

Основным местом ведения деятельности Банка является г. Москва.

Банк находится по адресу: 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, дом 2, строение 9.

Среднесписочное число сотрудников в 2011 году составило 162 человек (2010 г.: 167 человек). По состоянию на 31 декабря 2011 число сотрудников составило 175 человек (2010 г.: 173 человек).

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тысячах рублей»).

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Правительство Российской Федерации продолжает экономические реформы и совершенствование юридического, налогового и нормативного законодательства. Текущие действия Правительства, сфокусированные на модернизации экономики России, нацелены на повышение производительности труда и качества выпускаемой продукции, а также увеличение доли отрасли, выпускающих наукоемкую продукцию и услуги. Стабильность российской экономики в будущем в значительной степени зависит от подобных реформ и эффективности экономических, финансовых и денежно-кредитных мер, предпринятых Правительством. В течение 2011 года продолжилось постепенное восстановление российской экономики после финансового кризиса, сопровождающееся ростом спроса на кредиты, как со стороны корпоративных клиентов, так и физических лиц. При этом сравнительно высокие показатели ликвидности российского банковского сектора стимулируют конкуренцию за высококачественных заемщиков.

Несмотря на указанные признаки восстановления экономики России, все ещё сохраняется неопределенность в отношении её дальнейшего роста, а также возможности Банка и его контрагентов привлекать новые заемные средства по приемлемым ставкам, что в свою очередь может повлиять на финансовое положение, результаты операций и перспективы развития Банка. Поскольку экономика России чувствительна к негативным тенденциям на глобальных рынках, все ещё остается риск повышенной волатильности российских финансовых рынков.

Несмотря на то, что Руководство Банка уверено, что в текущей ситуации предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста бизнеса, негативные тенденции в областях, приведенных выше, могли бы оказать отрицательное влияние на результаты деятельности и финансовую позицию Банка. При этом в настоящее время сложно оценить степень подобного воздействия.

Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение по кредитам, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Перспективы экономического развития Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством Российской Федерации, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

3 Основы представления отчетности

Финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с МСФО, включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретации международной финансовой отчетности на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку основных средств (инвестиционной недвижимости), имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, и финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в отчете о совокупном доходе. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Данная финансовая отчетность должна анализироваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью для лучшего понимания финансового положения Банка, результатов его деятельности, движения денежных средств и изменений в составе собственных средств. Консолидированная финансовая отчетность Группы Банка «Держава» подготовлена отдельно за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и включает соответствующую финансовую информацию в отношении результатов и финансового положения Банка «Держава» и его дочерних компаний ООО «Держава – Финанс», ООО "ЛэндБрокер" , ООО "Держава-Инвест" и ООО "Держава-Гарант" (Банк является единственным участником).

По состоянию на 31 декабря 2010 года консолидированная финансовая отчетность включает активы Группы Банка «Держава» в сумме 12 112 272 тысяч рублей (2010 г.: 12 003 582 тысяч рублей), собственные средства в сумме 1 459 317 тысяч рублей (2010 г.: 1 352 077 тысяч рублей) и совокупный доход за год в сумме 107 240 тысяч рублей (2010 г.: 330 009 тысяч рублей).

Банк ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации. См. примечание 29 «Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства». Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Банком новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2011 года.

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

МСФО (IAS) 27 "Отдельная финансовая отчетность" (далее - МСФО (IAS) 27) выпущен в мае 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IAS) 27 содержит правила по учету и раскрытию информации в отношении инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации при составлении организацией отдельной финансовой отчетности. МСФО (IAS) 27 предусматривает, чтобы организация, составляющая отдельную финансовую отчетность, учитывала такие инвестиции по себестоимости или в соответствии с МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты". МСФО (IAS) 27 выпущен одновременно с МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность" и оба МСФО заменяют МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность" (с внесенными в 2008 году изменениями).

МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" (далее - МСФО (IFRS) 9) (выпущен в ноябре 2009 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 9 постепенно заменит МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка". Организации могут досрочно применить МСФО (IFRS) 9 для годовых периодов, заканчивающихся 31 декабря 2009 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. 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 финансовых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход консолидированного отчета о совокупных доходах.

МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия" (далее - МСФО (IAS) 28) выпущен в мае 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IAS) 28 содержит порядок учета инвестиций в ассоциированные организации и применения метода долевого участия при учете инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия. МСФО (IAS) 28 заменяет МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные организации" (пересмотренный в 2003 году).

МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность" (далее - МСФО (IFRS) 10) выпущен в мае 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель консолидации, определяющую контроль в качестве основы для консолидации различных типов организаций, в том числе и для случаев, в которых определить наличие контроля затруднительно, в частности, при наличии потенциального права голоса, агентских отношений, контроля над определенными активами, а также для обстоятельств, в которых право голоса не является определяющим фактором для наличия контроля. МСФО (IFRS) 10 предусматривает специальные указания по применению его положений в условиях агентских отношений. МСФО (IFRS) 10 содержит порядок учета и процедуры консолидации, перенесенные без изменений из МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность". МСФО (IFRS) 10 заменяет подходы относительно консолидации, содержащиеся в ПКР (SIC) 12 "Консолидация - организации специального назначения" и МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность".

МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других организациях" (далее - МСФО (IFRS) 12) выпущен в мае 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 12 представляет собой новый МСФО о раскрытии информации в отношении долей участия в других организациях, включая дочерние организации, соглашения о совместной деятельности, ассоциированные организации и неконсолидированные структурированные организации.

МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" (далее - МСФО (IFRS) 13) выпущен в мае 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 13 определяет понятие "справедливая стоимость", объединяет в рамках одного стандарта основополагающие подходы к оценке справедливой стоимости и устанавливает порядок раскрытия информации об оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 применяется в случаях, когда используется оценка по справедливой стоимости при применении другого стандарта в составе МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вводит новый порядок оценки активов или обязательств по справедливой стоимости, не изменяет объект оценки по справедливой стоимости в МСФО и не рассматривает вопрос о представлении изменений в справедливой стоимости.

Изменения к МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль" (далее - МСФО (IAS) 12) - "Отложенный налог: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога" выпущены в декабре 2010 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2012 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В соответствии с изменениями информация о рисках, отложенный налог по инвестиционной недвижимости, оцениваемой с использованием модели учета по справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40 "Инвестиционная недвижимость", будет определяться исходя из предположения, что текущая стоимость будет возмещена путем продажи актива. Также в изменениях содержится условие, согласно которому отложенный налог по неамортизируемым активам, учитываемым по модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16 "Основные средства", всегда определяется исходя из цены продажи.

Изменения к МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" - "Раскрытие информации - передача финансовых активов" выпущены в октябре 2010 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В соответствии с изменениями информация о рисках, возникающих в связи с передачей отчитывающейся организацией финансовых активов, в том числе при секьюритизации, подлежит раскрытию в примечаниях в составе финансовой отчетности.

По мнению Банка, применение перечисленных выше стандартов и интерпретаций не повлияет существенно на финансовую отчетность Банка в течение периода их первоначального применения.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

4 Принципы учетной политики

4.1 Ключевые методы оценки

Финансовые инструменты отражаются по справедливой, первоначальной или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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

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

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена.

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

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

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

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

4.2 Первоначальное признание финансовых инструментов

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

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости и признается в составе прибыли или убытка в отношении торговых ценных бумаг, производных инструментов и прочих финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

4.3 Обесценение финансовых активов

Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Банка;
- заемщику грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

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

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

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

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение.

4.4 Прекращение признания финансовых активов

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

4.5 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают все межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее одного месяца. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

4.6 Обязательные резервы на счетах в Банке России (центральных банках)

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

4.7 Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, даже если в дальнейшем намерения Банка изменятся.

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

4.8 Сделки по договорам продажи и обратного выкупа

Сделки продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции по привлечению средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, переданные по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа, отражаются по статьям «Торговые ценные бумаги», «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» либо «Финансовые активы, удерживаемые до погашения» в зависимости от категории финансового инструмента, в которую они были включены на дату продажи.

В случае если по условиям сделки получившая финансовые активы сторона имеет право продать или перезаложить их, то финансовые активы переклассифицируются в балансе как «активы, переданные в обеспечение с правом продажи» и показываются в составе категорий, из которых были переданы, отдельной строкой. Соответствующие обязательства по привлеченным денежным средствам отражены по строке "Средства других банков" или "Прочие заемные средства". Разница между ценой продажи ценной бумаги и ценой обратного выкупа учитывается как процентный расход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «репо» по методу эффективной ставки процента.

Ценные бумаги, предоставленные Банком в качестве займа контрагентам, продолжают отражаться как ценные бумаги в финансовой отчетности Банка.

4.9 Средства в других банках

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

4.10 Кредиты и авансы клиентам

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

Если при пересмотре условий в отношении обесцененных финансовых активов пересмотренные условия значительно отличаются от предыдущих, новый актив первоначально признается по справедливой стоимости.

4.11 Инвестиции в дочернюю компанию

Данная категория включает в себя 100% инвестиции в ООО «Держава – Финанс», ООО "ЛэндБрокер", ООО "Держава-Инвест" и ООО "Держава-Гарант" резерв под обесценение создается там, где это необходимо.

4.12 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Данная категория финансовых активов, которые Банк намерен удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Банк классифицирует финансовые активы как имеющиеся в наличии для продажи в момент их покупки и пересматривает эту классификацию на каждую последующую отчетную дату.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по имеющимся для продажи ценным бумагам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается на счете прибылей и убытков. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в момент установления права Банка на получение выплаты. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно в составе прочих совокупных доходов до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся со счетов собственных средств на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости доли ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов прочих совокупных доходов на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются через счет прибылей и убытков. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долевого инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода.

4.13 Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Все нематериальные активы Банка имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Основные средства и нематериальные активы отражены в составе прочих активов.

4.14 Амортизация

Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих годовых норм амортизации:

Офисное и компьютерное оборудование: 20% в год;

Нематериальные активы: 30% в год.

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

4.15 Операционная аренда

Когда Банк выступает в роли арендатора, и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Банку, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о совокупном доходе с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

4.16 Средства других банков.

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

4.17 Средства клиентов

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

4.18 Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, облигации, выпущенные Банком. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от урегулирования задолженности.

4.19 Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

4.20 Обязательства кредитного характера

Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату.

4.21 Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал учитывается по исторической стоимости, при этом при его оплате: денежными средствами, внесенными до 1 января 2003 года, - с учетом инфляции; неденежными активами – по справедливой стоимости на дату их внесения.

При эмиссии акций сумма, на которую взносы в капитал (за вычетом затрат по сделке) превышают номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

4.22 Дивиденды

Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

4.23 Отражение доходов и расходов

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

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Банком, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Банк не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

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

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

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки.

4.24 Налог на прибыль

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с использованием налоговых ставок и законодательных норм которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в отчете о совокупном доходе, если только они не должны быть отражены в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе собственных средств.

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

4.25 Переоценка иностранной валюты

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

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в отчете о совокупном доходе. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, включая долевые инструменты. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2011 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 32.1961 рубля за 1 доллар США (2010 г.: 30.4769 рубля за 1 доллар США) и 41.671 рубля за 1 евро (2010 г.: 40.3331 рубля за 1 евро).

4.26 Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты и валютные свопы, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы/расходы. Банк не применяет учет хеджирования.

4.27 Активы, находящиеся на хранении

Активы, удерживаемые Банком от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в бухгалтерском балансе. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

4.28 Взаимозачеты

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

4.29 Учет влияния инфляции

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

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

4.30 Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Банка.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Наличные денежные средства	85 829	107 269
Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательного резервирования)	185 040	392 532
Корреспондентские счета - РФ	36 789	41 707
Корреспондентские счета - другие страны	10 568	39 167
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - РФ	110 000	150 000
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - других стран	57 953	77 716
Прочие счета в финансовых учреждениях	149 635	195 823
Всего денежные средства и их эквиваленты	635 814	1 004 214

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 23.

Корреспондентские счета и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца не имеют обеспечения.

Прочие счета в финансовых учреждениях представляют собой денежные средства на счетах ММВБ и на брокерских счетах в прочих организациях.

Далее приводится анализ корреспондентских счетов и депозитов в банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Корреспондентские счета - РФ	Корреспондентские счета - другие страны	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - РФ	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - других стран	Итого корреспондентские счета и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца
Текущие (по справедливой стоимости)					
- с рейтингом от AA- до AA+	-	8 706	-	-	8 706
- с рейтингом от A- до A+	-	1 417	110 000	-	111 417
- с рейтингом от BBB до A-	34 844	-	-	-	34 844
- не имеющие рейтинга	1 945	445	-	57 953	60 343
Всего текущие (по справедливой стоимости)	36 789	10 568	110 000	57 953	215 310
Резерв под обесценение	-	-	-	-	-
Всего корреспондентских счетов и депозитов в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца	36 789	10 568	110 000	57 953	215 310

Далее приводится анализ корреспондентских счетов и депозитов в банках по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2010 года

	Корреспондентские счета - РФ	Корреспондентские счета - другие страны	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - РФ	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - других стран	Итого корреспондентские счета и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца
Текущие (по справедливой стоимости)					
- с рейтингом от AA- до AA+	-	37 985	-	-	37 985
- с рейтингом от A- до A+	-	1 182	-	-	1 182
- с рейтингом от BBB до A-	39 866	-	-	-	39 866
- не имеющие рейтинга	1 841	-	150 000	77 716	229 557
Всего текущие (по справедливой стоимости)	41 707	39 167	150 000	77 716	308 590
Резерв под обесценение	-	-	-	-	-
Всего корреспондентских счетов и депозитов в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца	41 707	39 167	150 000	77 716	308 590

По состоянию на 31 декабря 2011 года средства в кредитных организациях с общей суммой средств, превышающей 80 000 тысяч рублей (2010 г.: 80 000 тысяч рублей) были размещены в одном банке-контрагенте (2010 г.: одном банке). Совокупная сумма этих средств составляла 110 000 тысяч рублей (2010 г.: 150 000 тысяч рублей), или 65% от общей суммы депозитов в других банках (2010 г.: 66%).

6 Торговые ценные бумаги

Банк относит к данной категории финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли.

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
<i>Долговые ценные бумаги</i>		
Облигационные займы Российской Федерации	2 584 248	3 384 367
Корпоративные облигации	498 308	1 335 840
Корпоративные еврооблигации	1 039 255	539 656
Обязательства иностранных государств	36 407	-
Всего долговые ценные бумаги	4 158 218	5 259 863
<i>Долевые ценные бумаги</i>		
Акции	377 921	724 543
Всего долевые ценные бумаги	377 921	724 543
Всего торговые ценные бумаги	4 536 139	5 984 406

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в валюте Российской Федерации. Срок погашения ОФЗ с сентября 2012 года по август 2014 года (2010 г.: с сентября 2011 года по сентябрь 2012 года); ставка купонного дохода с 6.7% до 12% (2010 г.: с 6.85% до 10.86%); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2011 года - с 6.02% до 7.37% (2010 г.: с 4.75% до 6.17%) в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенных российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций с апреля 2014 года по ноябрь 2023 года (2010 г.: с февраля 2013 года по декабрь 2016 года); ставка купонного дохода по ним от 7.5% до 9.68% (2010 г.: от 6.6% до 15.2%); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2011 года от 7.95% до 8.92% (2010 г.: от 5.67% до 10.24%).

Обязательства иностранных государств представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенных иностранными государствами и свободно обращающимися на международном рынке. Срок погашения облигаций август 2015 года (2010 г.: нет); ставка купонного дохода по ним 8.75% (2010 г.: нет); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2011 года: 13.47% (2010 г.: нет).

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в евро и долларах США, выпущенных иностранными компаниями и свободно обращающимися на международном рынке. Срок погашения облигаций с февраля 2013 года по апрель 2016 года (2010 г.: с февраля 2013 года по февраль 2015 года); ставка купонного дохода по ним от 3.25% до 11% (2010 г.: от 4.5% до 7.38%); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2011 года от 1.62% до 27.85% (2010 г.: от 2.78% до 4.39%).

На 31 декабря 2011 года часть торговых ценных бумаг предоставлены в качестве залога по договорам "репо", данные бумаги представлены ОФЗ в размере 1 021 522 тысяч рублей, корпоративными облигациями в размере 260 944 тысяч рублей и корпоративными еврооблигациями в размере 209 463 тысяч рублей (2010 г.: акциями в размере 210 360 тысяч рублей, ОФЗ в размере 1 602 041 тысяч рублей, корпоративные облигации в размере 684 809 тысяч рублей).

Далее приводится анализ долговых финансовых активов, предназначенных для торговли, по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2011 года.

Наименование инструмента	- с рейтингом выше BBB	- с рейтингом ниже BBB	- не имеющие рейтинга	Итого
<i>Долговые ценные бумаги</i>				
<i>Текущие (по справедливой стоимости)</i>				
Облигационные займы Российской Федерации	2 104 384	479 864	-	2 584 248
Корпоративные еврооблигации	766 279	272 976	-	1 039 255
Корпоративные облигации	328 775	169 533	-	498 308
Обязательства иностранных государств	-	36 407	-	36 407
Всего долговые ценные бумаги	3 199 438	958 780	-	4 158 218

Далее приводится анализ долговых финансовых активов, предназначенных для торговли, по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2010 года.

Наименование инструмента	- с рейтингом выше BBB	- с рейтингом ниже BBB	- не имеющие рейтинга	Итого
<i>Долговые ценные бумаги</i>				
<i>Текущие (по справедливой стоимости)</i>				
Облигационные займы Российской Федерации	3 384 367	-	-	3 384 367
Корпоративные еврооблигации	479 162	-	60 494	539 656
Корпоративные облигации	934 474	8 973	392 393	1 335 840
Всего долговые ценные бумаги	4 798 003	8 973	452 887	5 259 863

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний, обращающимся на организованном рынке.

	Справедливая стоимость	
	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Корпоративные акции		
ОАО "Мобильные ТелеСистемы"	67 322	68 655
ОАО "Нефтяная компания "ЛУКОЙЛ"	54 390	199 778
ОАО Банк ВТБ	55 449	15 665
Акции компаний, входящие в индекс DAX	34 134	-
ОАО "Газпром"	25 537	-
ОАО НК "Роснефть"	21 283	72 858
ОАО "Сургутнефтегаз"	20 757	141 833
ОАО "Автоваз"	15 855	-
ОАО "Вымпелком"	15 245	-
ОАО "НЛМК"	14 041	-
ОАО "Северсталь"	9 113	-
Сбербанк России ОАО	7 764	46 170
ОАО "Ростелеком"	4 582	11 552
ОАО СОЛЛЕРС	4 304	12 006
ОАО "ГМК Норильский никель"	-	74 782
ОАО "ФСК ЕЭС"	-	32 405
ОАО "Мечел"	-	17 983
ОАО "Уралкалий"	-	9 375
Прочие	28 145	21 481
Всего корпоративные акции	377 921	724 543

За 2011 год получены расходы за вычетом доходов с торговыми ценными бумагами в размере 400 288 тысяч рублей (2010 г.: доходы за вычетом расходов в размере 332 205 тысяч рублей). В основном операции заключались на Московской межбанковской валютной бирже.

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

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 23.

7 Кредиты и авансы клиентам

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Финансирование рабочего капитала	4 117 722	2 760 801
Проектное финансирование	791 332	605 774
Приобретение недвижимости	312 696	317 714
Потребительское кредитование	229 739	145 066
Тендеры	306 115	84 637
Резерв под обесценение	(413 884)	(491 624)
Всего кредиты и авансы клиентам	5 343 720	3 422 368

Ниже приведено описание классов кредитного портфеля:

- Финансирование рабочего капитала – кредиты юридическим лицам, направленные на финансирование оборотных средств предприятия, покрытие разрывов в денежных средствах;
- Проектное финансирование – кредиты юридическим и физическим лицам, направленные на финансирование отдельного набора активов клиентов на индивидуальной основе;
- Приобретение недвижимости – кредиты физическим лицам, направленные на приобретение объектов недвижимости;
- Потребительское кредитование – кредиты физическим лицам, направленные на покупку различных предметов обихода, автомобилей и т.п.;
- Тендеры – кредиты юридическим лицам, направленные на обеспечение заявок участия в аукционах на размещение государственного заказа.

Далее представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2011 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретенная недвижимость	Потребительское кредитование	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Резерв под обесценение на 1 января	246 917	166 827	47 833	27 011	3 036	491 624
(Восстановление резерва) отчисления в резерв под обесценение в течение года	(64 404)	(28 214)	(15 304)	27 446	2 736	(77 740)
Резерв под обесценение за 31 декабря	182 513	138 613	32 529	54 457	5 772	413 884

Далее представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2010 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Резерв под обесценение на 1 января	111 326	114 886	158 837	2 347	1 280	388 676
(Восстановление резерва) отчисления в резерв под обесценение в течение года	135 591	57 174	(111 004)	24 664	1 756	108 181
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года	-	(5 233)	-	-	-	(5 233)
Резерв под обесценение за 31 декабря	246 917	166 827	47 833	27 011	3 036	491 624

Далее представлена структура кредитного портфеля Банка по отраслям экономики:

	31 декабря 2011		31 декабря 2010	
	Сумма (тыс. руб.)	%	Сумма (тыс. руб.)	%
Торговля и услуги	2 524 835	43.9%	1 308 664	33.4%
Строительство и недвижимость	1 194 319	20.8%	1 060 004	27.1%
Физические лица	805 714	14.0%	607 620	15.5%
Финансовые услуги	474 652	8.2%	299 962	7.7%
Производство	343 843	6.0%	159 782	4.1%
Издательская деятельность	325 300	5.6%	298 708	7.6%
Транспорт	70 704	1.2%	89 849	2.3%
Прочее	18 237	0.3%	89 403	2.3%
Резерв под обесценение	(413 884)		(491 624)	
Всего кредиты и авансы клиентам	5 343 720	100.0%	3 422 368	100.0%

Кредиты физическим лицам представляют собой разовые кредиты, предоставляемые определенному кругу частных лиц, а не операции розничного кредитования.

По состоянию на 31 декабря 2011 года совокупная сумма кредитов 10 крупнейших групп заемщиков Банка составила 2 329 192 (2010 г.: 2 028 063 тысяч рублей), или 40.5 % (2010 г.: 51.8 %) от кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение.

Далее представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию за 31 декабря 2011 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Ликвидные ценные бумаги	247 544	93 332	-	10 210	-	351 086
Гарантии и поручительства	1 151 872	410 567	1 026	40 230	79 186	1 682 881
Недвижимость	2 289 079	132 756	311 670	179 299	-	2 912 804
Товар в обороте	429 227	-	-	-	-	429 227
Ценные бумаги, выпущенные банком	-	154 677	-	-	-	154 677
Необеспеченные требования	-	-	-	-	226 929	226 929
Всего кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение	4 117 722	791 332	312 696	229 739	306 115	5 757 604

Далее представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию за 31 декабря 2010 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Кредиты, обеспеченные:						
Ликвидные ценные бумаги	99 017	81 963	-	8 549	-	189 529
Гарантии и поручительства	996 199	294 196	178 828	136 517	84 637	1 690 377
Недвижимость	1 230 960	229 615	138 886	-	-	1 599 461
Товар в обороте	434 625	-	-	-	-	434 625
Всего кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение	2 760 801	605 774	317 714	145 066	84 637	3 913 992

Далее приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2011 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Текущие и необесцененные:						
- кредиты с высоким кредитным рейтингом	2 645 010	434 910	57 334	74 723	175 836	3 387 813
- кредиты со средним кредитным рейтингом	395 408	80 347	8 712	31 992	128 518	644 977
- кредиты с низким кредитным рейтингом	-	3 292	8 938	-	1 761	13 991
Всего текущие и необесцененные:	3 040 418	518 549	74 984	106 715	306 115	4 046 781
Индивидуально обесцененные						
- имеющие кредитный рейтинг	814 025	-	237 712	112 326	-	1 164 063
- не имеющие кредитный рейтинг	263 279	272 783	-	10 698	-	546 760
Всего индивидуально обесцененные	1 077 304	272 783	237 712	123 024	-	1 710 823
Резерв под обесценение	(182 513)	(138 613)	(32 529)	(54 457)	(5 772)	(413 884)
Всего кредиты и авансы клиентам	3 935 209	652 719	280 167	175 282	300 343	5 343 720

Далее приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2010 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Текущие и необесцененные						
- кредиты с высоким кредитным рейтингом	1 708 823	56 960	50 218	39 652	40 474	1 896 127
- кредиты со средним кредитным рейтингом	333 485	243 002	1 280	19 218	22 368	619 353
- кредиты с низким кредитным рейтингом	23 286	2 596	-	-	21 795	47 677
Всего текущие и необесцененные	2 065 594	302 558	51 498	58 870	84 637	2 563 157
Индивидуально обесцененные						
- имеющие кредитный рейтинг	446 479	48 954	266 216	77 494	-	839 143
- не имеющие кредитный рейтинг	248 728	254 262	-	8 702	-	511 692
Всего индивидуально обесцененные	695 207	303 216	266 216	86 196	-	1 350 835
Резерв под обесценение	(246 917)	(166 827)	(47 833)	(27 011)	(3 036)	(491 624)
Всего кредиты и авансы клиентам	2 513 884	438 947	269 881	118 055	81 601	3 422 368

Банк оценивает качество кредитов в зависимости от кредитного рейтинга следующим образом:

- высокий кредитный рейтинг - рейтинг для физических лиц превышает значение 6.60, для юридических лиц - внутренний кредитный рейтинг выше А4 - стандартные ссуды, по которым отсутствует значимый кредитный риск;
- средний кредитный рейтинг - рейтинг для физических лиц в диапазоне от 5.84 до 6.60, для юридических лиц - внутренний кредитный рейтинг в диапазоне от В1 до В3 - ссуды, кредитный риск по которым оценивается как умеренный;
- низкий кредитный рейтинг - рейтинг для физических лиц ниже 5.84, для юридических лиц - внутренний кредитный рейтинг ниже В4 - ссуды, кредитный риск по которым оценивается как существенный.

Описание общей системы управления кредитным риском, применяемой модели скоринга кредитных лимитов и оценки кредитного качества ссуд, а также описание обеспечения, которое Банк принимает в отношении каждого класса кредитов, приведены в Примечании 23.

Справедливая стоимость обеспечения индивидуально обесцененных кредитов оценивается на 31 декабря 2011 года в 2 129 982 тысяч рублей (2010 г.: 1 427 457 тысяч рублей). Справедливая стоимость была оценена руководством Банка на основе данных о рыночной стоимости аналогичной недвижимости.

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

Текущие и необесцененные, но пересмотренные кредиты представляют собой балансовую стоимость кредитов, условия которых были пересмотрены, и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными. Текущие и необесцененные, но пересмотренные кредиты по состоянию на 31 декабря 2011 года составляли 515 351 тысяч рублей (2010 г.: 506 593 тысяч рублей).

Балансовая стоимость каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. На 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 5 343 720 тысяч рублей (2010 г.: 3 422 368 тысяч рублей). См. Примечание 27.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

8 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
<i>Долговые ценные бумаги</i>		
Корпоративные облигации	1 110 945	1 063 243
Региональные и муниципальные облигации	105 662	107 501
Обязательства иностранных государств	87 643	88 976
Всего долговые ценные бумаги	1 304 250	1 259 720
<i>Доли в уставном капитале</i>	1 206	1 227
Всего финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 305 456	1 260 947

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенных российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций с декабря 2013 года по сентябрь 2028 года (2010 г.: с июня 2016 года по сентябрь 2028 года); ставка купонного дохода по ним от 10% до 10.75% (2010 г.: от 9.75% до 11.5%); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2011 года от 4.68% до 8.98% (2010 г.: от 6.7% до 9.03%).

Региональные и муниципальные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенных федеральными и муниципальными органами власти Российской Федерации и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций ноябрь 2018 года (2010 г.: ноябрь 2018 года); ставка купонного дохода по ним 8.79% (2010 г.: 8.75%); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2011 года: 7.86% (2010 г.: 7.54%).

Обязательства иностранных государств представлены процентными ценными бумагами с номиналом в евро и долларах США, выпущенных иностранными государствами и свободно обращающимися на международном рынке. Срок погашения облигаций сентябрь 2040 года (2010 г.: сентябрь 2040 года); ставка купонного дохода по ним 4.6% (2010 г.: 4.6%); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2011 года от 21.13% до 37.75% (2010 г.: 9.16%).

На 31 декабря 2011 года часть финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, предоставлены в качестве залога по договорам "репо", данные бумаги представлены корпоративными облигациями в размере 609 356 тысяч рублей, региональными и муниципальными облигациями в размере 52 308 млн.руб. (2010 г.: корпоративными облигациями в размере 226 793 тысяч рублей).

Далее приводится анализ долговых финансовых активов, предназначенных для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года.

Наименование инструмента	- с рейтингом выше BBB	- с рейтингом ниже BBB	- не имеющие рейтинга	Итого
<i>Долговые ценные бумаги</i>				
Текущие (по справедливой стоимости)				
Корпоративные облигации	1 110 945	-	-	1 110 945
Региональные и муниципальные облигации	105 662	-	-	105 662
Обязательства иностранных государств	-	87 643	-	87 643
Всего долговые ценные бумаги	1 216 607	87 643	-	1 304 250

Далее приводится анализ долговых финансовых активов, предназначенных для продажи, по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2010 года.

Наименование инструмента	- с рейтингом выше BBB	- с рейтингом ниже BBB	- не имеющие рейтинга	Итого
Долговые ценные бумаги				
Текущие (по справедливой стоимости)				
Корпоративные облигации	1 063 243	-	-	1 063 243
Региональные и муниципальные облигации	107 501	-	-	107 501
Обязательства иностранных государств	88 976	-	-	88 976
Всего акции	1 259 720	-	-	1 259 720

Долговые ценные бумаги, входящие в категорию финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как данные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Банк не анализирует и не отслеживает признаки обесценения.

Географический анализ, финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 23.

9 Инвестиции в дочерние компании

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Инвестиции в дочерние компании	11 691	11 681
Резерв под обесценение	(7 248)	(7 248)
Всего прочих финансовых активов	4 443	4 433

На 31 декабря 2011 года Банк создал резерв под инвестиции в дочерние компании в размере 7 248 тысяч рублей (2010 г.: 7 248 тысяч рублей).

10 Прочие активы

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность	12 352	52 204
Требования по финансовым гарантиям	33 570	19 036
Долгосрочные активы предназначенные для продажи	5 600	4 557
Резерв под обесценение	(135)	(897)
Всего прочих финансовых активов	51 387	74 900
Прочие нефинансовые активы		
Предоплата по налогам	7 788	47 236
Основные средства и нематериальные активы	6 438	4 691
Прочее	15 237	5 668
Всего прочих нефинансовых активов	29 463	57 595
Всего прочие активы	80 850	132 495

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк создал резерв под дебиторскую задолженность в размере 135 тысяч рублей (2010 г.: 897 тысяч рублей).

Далее раскрывается информация о балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов:

	2011	2010
Балансовая стоимость на 1 января	20 803	21 142
Приобретения	8 992	2 793
Выбытия	(8 136)	(3 132)
Балансовая стоимость за 31 декабря	21 659	20 803
Амортизация	(15 221)	(16 112)
Всего основных средств и нематериальных активов	6 438	4 691

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ прочих активов, представлен в примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 28.

11 Средства других банков

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Договоры продажи и обратного выкупа	1 987 408	2 281 513
Срочные кредиты и депозиты других банков	124	480 770
Срочные кредиты и депозиты Банка России	-	35 997
Всего средства других банков	1 987 532	2 798 280

По состоянию за 31 декабря 2011 года в состав средств банков включены договор продажи и обратного выкупа ценных бумаг, заключенный с другими банками в сумме 1 986 408 тысяч рублей (2010 г.: 2 281 513 тысяч рублей). Ценные бумаги, переданные в залог по договорам продажи и обратного выкупа, представляют акции, ОФЗ, корпоративные облигации и еврооблигации, входящие в торговый портфель ценных бумаг, справедливая стоимость которых составляет 1 491 929 тысяч рублей (2010 г.: 2 497 210 тысяч рублей); и ОФЗ и региональные и муниципальные облигации, входящие в статью финансовые активы, имеющие в наличии для продажи, справедливая стоимость которых составляет 661 664 тысяч рублей (2010 г.: 226 793 тысяч рублей).

Балансовая стоимость средств других банков приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составляла 1 987 532 тысяч рублей (2010 г.: 2 798 280 тысяч рублей). См. Примечание 27.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ средств других банков, представлен в примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 28.

12 Средства клиентов

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
<i>Средства государственных и общественных организации</i>		
Текущие и расчетные счета	30 250	20 012
Срочные депозиты	587 215	557 222
Всего средства государственных и общественных организации	617 465	577 234
<i>Средства негосударственных юридических лиц</i>		
Текущие и расчетные счета	1 406 600	1 799 043
Срочные депозиты	2 661 374	3 244 663
Договоры продажи и обратного выкупа	-	190 691
Брокерские счета	69 026	59 779
Всего средства негосударственных юридических лиц	4 137 000	5 294 176
<i>Средства физических лиц</i>		
Текущие счета и счета до востребования	110 501	98 672
Срочные депозиты	2 574 582	1 286 014
Брокерские счета	43 101	22 555
Всего средства физических лиц	2 728 184	1 407 241
Всего средства клиентов	7 482 649	7 278 651

В число государственных и общественных организаций не входят принадлежащие государству коммерческие предприятия.

Депозиты физических лиц представляют собой разовые депозиты, привлекаемые от определенного круга частных лиц, а не розничные операции.

Далее приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	31 декабря 2011		31 декабря 2010	
	Сумма (тыс. руб.)	%	Сумма (тыс. руб.)	%
Физические лица	2 728 003	36.5%	1 407 242	19.3%
Торговля и услуги	1 199 625	16.0%	2 239 757	30.8%
Производство	1 135 996	15.1%	900 575	12.5%
Строительство и недвижимость	852 838	11.4%	1 181 500	16.2%
Финансовые услуги	754 026	10.1%	750 326	10.3%
Государственные и муниципальные организации	617 465	8.3%	561 285	7.7%
Страхование	76 651	1.0%	58 425	0.8%
Маркетинг	70 023	0.9%	58 521	0.8%
Издательская деятельность	13 129	0.2%	30 980	0.4%
Транспорт	12 138	0.2%	8 847	0.1%
Прочее	22 755	0.3%	81 193	1.1%
Всего средства клиентов	7 482 649	100.0%	7 278 651	100.0%

На 31 декабря 2011 года у Банка было девять клиентов (2010 г.: десять клиентов) с остатками свыше 100 000 тысяч рублей. Совокупный остаток средств этих клиентов составил 4 087 792 тысяч рублей (2010 г.: 3 956 333 тысяч рублей), или 54.6% (2010: 54.4%) от общей суммы средств клиентов.

По состоянию за 31 декабря 2010 года в состав средства клиентов включены договор продажи и обратного выкупа ценных бумаг, заключенный с юридическими лицами в сумме 190 691 тысяч рублей. Ценные бумаги, переданные в залог по договорам продажи и обратного выкупа, представляют акции входящие в торговый портфель ценных бумаг, справедливая стоимость которых составляет 210 360 тысяч рублей.

Банк "Держава"
 Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Балансовая стоимость средств клиентов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляла 7 482 649 тысяч рублей (2010 г.: 7 278 651 тысяч рублей). См. Примечание 27.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ средств клиентов, представлен в примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 28.

13 Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Собственные векселя	621 421	311 560
Выпущенные облигации	310 463	-
Всего выпущенные долговые ценные бумаги	931 884	311 560

По состоянию на 31 декабря 2011 года векселя Банка были выпущены в пользу четырех клиентов (2010 г.: два клиента).

В августе 2011 года Банк выпустил облигации общей номинальной стоимостью в 300 000 тыс.руб. Банк установил ставку первого купона трехлетних облигаций в размере 10.25% годовых.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ выпущенных долговых ценных бумаг, представлен в примечании 23.

14 Прочие обязательства

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Резерв под обязательства кредитного характера	50 011	44 717
Обязательства по финансовым гарантиям	42 928	28 045
Наращенные расходы на содержание персонала	19 295	47 059
Прочие обязательства	11 369	18 432
Всего прочие обязательства	123 603	138 253

Географический анализ и анализ прочих обязательств по структуре валют представлены в Примечании 23.

15 Уставный капитал

	Количество акций	Номинал одной акции (рубли)	Номинальная стоимость	Стоимость скорректированная на инфляцию
Обыкновенные акции	101 736	4 915	500 032	634 571
Всего уставный капитал	101 736		500 032	634 571

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Банка до пересчета взносов в уставный капитал, сделанных до 1 января 2003 года, до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года составляет 500 032 тысяч рублей (2010 г.: 50 868 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2010 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 4 915 рублей за акцию (2010 г.: 500 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции. В 2011 году была осуществлена конвертация, в результате которой 101 736 штук обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 500 рублей каждая, конвертируемые при увеличении уставного капитала за счет эмиссионного дохода в 101 736 штук обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 4 915 рублей каждая были погашены.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

16 Нераспределенная прибыль

В соответствии с российским законодательством Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета резервов/фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2011 года фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили 1 102 432 тысяч рублей (2010 г.: 866 884 тысячи рублей), в том числе прибыль за 2011 год составила 235 449 тысяч рублей (2010 г.: 233 821 тысяч рублей).

17 Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы складывались следующим образом.

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	743 102	485 432
Долговые ценные бумаги	409 271	511 763
Средства в других банках	2 334	392
Итого процентных доходов	1 154 707	997 587
Процентные расходы		
Срочные вклады физических лиц	(146 506)	(90 875)
Срочные депозиты юридических лиц	(119 008)	(157 126)
Текущие расчетные счета юридических лиц	(87 622)	(78 078)
Средства других банков	(77 794)	(56 870)
Срочные депозиты государственных и общественных организаций	(46 355)	(40 615)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(37 339)	(16 515)
Всего процентные расходы	(514 624)	(440 079)
Чистые процентные доходы	640 083	557 508

18 Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы складывались следующим образом.

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Комиссионный доход		
по выданным гарантиям	46 734	4 430
по кассовым операциям	37 310	36 106
по расчетным операциям	11 890	8 083
по брокерским и аналогичным договорам	5 270	2 953
прочее	6 210	5 504
Всего комиссионный доход	107 414	57 076
Комиссионный расход		
расчетно-кассовое обслуживание и ведение банковских счетов	(7 094)	(4 790)
операции с ценными бумагами	(4 231)	(2 577)
операции с пластиковыми картами и чеками	(2 110)	(1 668)
проведение операций с валютными ценностями	(736)	(662)
другие операции	(2 380)	(2 518)
Всего комиссионный расход	(16 551)	(12 215)
Чистые комиссионные доходы	90 863	44 861

19 Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы складывались следующим образом.

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Административные и прочие операционные расходы		
Затраты на персонал	175 991	232 781
Расходы на операционную аренду	42 257	29 053
Административные расходы	20 203	13 787
Списание материальных запасов	8 761	3 901
Отчисления в фонд обязательного страхования вкладов	8 612	4 823
Амортизация основных средств	4 974	1 715
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	2 806	10 417
Профессиональные услуги	1 927	1 277
Прочее	20 553	114 520
Всего административные и прочие операционные расходы	286 084	412 274

Расходы на содержание персонала включают установленные законом обязательные страховые отчисления во внебюджетные фонды в размере 26 684 тысяч рублей (2010 г.: 18 418 тысяч рублей).

Среднемесячная заработная плата на одного сотрудника в 2011 году составила 80 тыс. руб. (2010 г.: 109 тыс. руб.)

20 Налог на прибыль

Налог на прибыль включает в себя следующие компоненты.

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Текущие расходы/(возмещение) по налогу на прибыль	33 005	96 447
Изменение в отложенных налогах в связи возникновением и списанием временных разниц	(2 069)	(4 007)
Расходы по налогу на прибыль	30 936	92 440

Текущая ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли Банка, составляет 20% (2010 г.: 20%).

Далее представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Прибыль до налогообложения	151 473	444 755
Теоретические налоговые отчисления (возмещения) по ставке 20%	30 295	88 951
Постоянные разницы:		
резервы под обесценение, не уменьшающие налоговую базу	1 477	1 629
расходы, не уменьшающие налоговую базу	1 728	2 210
доход по государственным ценным бумагам, облагаемый по иным ставкам	(36 913)	(31 074)
прочие постоянные разницы	34 349	30 724
Расходы по налогу на прибыль	30 936	92 440

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации (и прочих стран) приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц за 2011 и 2010, представленных далее, отражаются по ставке 20%, за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2010 г.: 15%).

	31 декабря 2009	Изменение	31 декабря 2010	Изменение	31 декабря 2011
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу					
Нарощенные расходы на содержание персонала	6 546	2 866	9 412	(5 553)	3 859
Основные средства и нематериальные активы: чистая сумма	504	(117)	387	337	724
Нарощенные прочие расходы	3 399	11 598	14 997	142	15 139
Резерв под обесценение кредитного портфеля	1 903	(7 437)	(5 534)	10 434	4 900
Нарощенные доходы	(626)	(2 903)	(3 529)	(3 291)	(6 820)
Прочее	(185)	-	(185)	-	(185)
Признанный отложенный налоговый актив	11 541	4 007	15 548	2 069	17 617

21 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, приходящейся на обыкновенные акции, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года за вычетом среднего количества обыкновенных акций, выкупленных у акционеров.

Банк не имеет потенциальных обыкновенных акций, разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Прибыль, причитающаяся акционерам - владельцам обыкновенных акций	134 072	332 214
Средневзвешенное базовое количество акций в обращении (штук)	101 736	101 736
Базовая прибыль на акцию	1.32	3.27
Разводненная прибыль на акцию	1.32	3.27

22 Дивиденды

В 2011 и 2010 годах дивиденды не были объявлены и не выплачивались.

23 Управление рисками

Принятие на себя риска является основной составляющей финансового бизнеса. Цель Банка состоит в достижении оптимального баланса между принятым риском и доходностью, получаемой в рамках принятого риска, а также в сведении до минимума потенциального негативного влияния рисков на финансовое положение Банка. Основными рисками, которым подвержен Банк, являются финансовые риски (кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности), операционный риск, правовой риск, а также ряд прочих рисков.

Политика Банка по управления рисками направлена на выявление, анализ и управление рисками, которым подвержен Банк.

Управление финансовыми рисками в Банке базируется на следующих основных принципах:

- ограничение возможных потерь — связанные с риском операции Банка проводятся в рамках системы лимитов/ограничений на соответствующий тип риска;
- своевременность оценки рисков — все новые продукты и операции Банка анализируются на предмет связанных с ними рисков; по результатам анализа рисков разрабатывается система лимитов/ограничений и соответствующих точек контроля для данного продукта/операции;
- организация управления рисками — необходимые действия по принятию, избеганию, минимизации рисков, основанные на оценке изменений внешних и внутренних факторов риска и направленные на достижение оптимального баланса между уровнем риска и доходностью Банка. Четкое распределение функций между органами управления и подразделениями Банка обеспечивает эффективность процесса управления рисками и направлено на то, чтобы в том числе исключить конфликт интересов.

Процедуры управления рисками регулируются внутренними документами Банка, а также нормативными документами Банка России, и контролируются органами Банка в соответствии с полномочиями, возложенными на них Советом Директоров: Правлением Банка, Комитетом по контролю за рисками, Кредитным комитетом, Службой внутреннего контроля.

В Банке существует следующее распределение функций в процессе управления финансовыми рисками:

Совет Директоров Банка, в состав которого входят контролирующие акционеры Банка, несет ответственность за общую систему контроля по управлению финансовыми рисками, за управление ключевыми рисками, утверждение основных принципов политик и процедур по управлению финансовыми рисками, определение полномочий органов Банка, осуществляющих контроль выполнения процедур управления рисками, а также за установление лимитов/ограничений для продуктов/финансовых инструментов.

Председатель Правления и Правление Банка несут ответственность за организацию бизнес-процессов, направленных на мониторинг и выполнение мер по снижению финансовых рисков.

Комитет по контролю за рисками несет ответственность за комплексную и своевременную оценку рисков, принимаемых Банком при осуществлении деятельности, управление этими рисками в целях приведения их в соответствие характеру и масштабам деятельности Банка как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

Кредитный комитет Банка несет ответственность за принятие решений о величине, качестве и структуре кредитных рисков, принимаемых в отношении заемщиков Банка как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

Подразделения Банка управляют финансовыми рисками в рамках своих функциональных обязанностей.

Все внутренние нормативные документы, положения и регламенты Банка при разработке и изменении согласовываются в том числе с Юридическим Департаментом, Департаментом контроля рисков и Службой внутреннего контроля.

Служба внутреннего контроля Банка осуществляет контроль за соблюдением подразделениями Банка требований внутренних нормативных документов Банка, информирует руководство Банка о выявленных нарушениях, предлагает меры по устранению выявленных нарушений.

Ниже рассматриваются используемые Банком принципы и процедуры управления основными банковскими рисками, а также описываются основные меры, направленные на повышение эффективности и качества управления банковскими рисками.

Кредитный риск

Кредитный риск - риск возникновения у Банка убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом/заемщиком финансовых обязательств перед Банком в соответствии с условиями договора. Кредитный риск возникает по кредитным операциям, по операциям с контрагентами на финансовых рынках, при покупке долговых ценных бумаг, а также по другим кредитным продуктам, отражаемым в балансе и за балансом.

Для целей управления рисками кредитный риск, возникающий по портфелю ценных бумаг, предназначенных для торговли, и по прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, управляется вместе с рыночным риском, и информация по этому риску предоставляется в составе информации о рыночном риске.

(i) Кредитная политика

Кредитная политика принимается Советом Директоров Банка и анализируется на необходимость изменений, обычно раз в 1-2 года.

(ii) Управление кредитным риском

Банк устанавливает лимиты концентрации риска по отдельным клиентам, контрагентам и эмитентам (применительно к ценным бумагам), по группам связанных между собой клиентов, контрагентов, эмитентов, и.т.д.

Для ограничения возможных потерь, связанных с кредитным риском, все операции, содержащие кредитный риск, осуществляются только в рамках установленных лимитов.

Одобрение лимитов кредитного риска (за исключением лимитов по межбанковским кредитам) осуществляется Кредитным комитетом Банка. В состав Комитета входят Председатель правления Банка, его Заместитель, представители Департамента контроля рисков и Департамента коммерческого кредитования.

Одобрение лимитов на контрагентов по межбанковским кредитам, контрагентам на финансовых рынках осуществляется Комитетом по контролю за рисками Банка. В состав Комитета входит Заместитель Председателя Правления, представители Департамента контроля рисков. В заседаниях Комитета постоянно присутствуют представители Службы внутреннего контроля. Председатель Правления Банка либо принимает участие в заседаниях Комитета по контролю за рисками, либо все решения Комитете доводятся до его сведения в обязательном порядке в день заседания комитета.

Установление лимитов по портфелю ценных бумаг осуществляется Советом Директоров Банка.

Все решения, принимаемые Кредитным комитетом и Комитетом по контролю за рисками, доводятся до сведения членов Совета Директоров Банка. Кроме того, решения по принятию кредитного риска на клиентов Банка сроком свыше трех лет, либо на сумму свыше двухсот пятидесяти миллионов рублей, требуют одобрения Совета Директоров Банка.

Полномочия на принятие решений по установлению лимитов кредитного риска по операциям с банковскими картами, эмитируемыми Банком в сумме не превышающей 20 тысяч долларов США делегированы Уполномоченным лицам наделенным персональным лимитом ответственности (общим лимитом, в рамках которого уполномоченное лицо имеет право принимать решения об открытии клиентам кредитных лимитов (лимитов овердрафта). Уполномоченными лицами, наделенными персональным лимитом ответственности могут быть Начальник Департамента Продаж и маркетинга и/или Вице-президенты Департамента Продаж и маркетинга Банка. Персональный лимит ответственности уполномоченного лица устанавливается решением Правления Банка.

Решения об установлении лимитов кредитного риска по операциям с банковскими картами, эмитируемыми Банком, в сумме превышающей 20 тысяч долларов США принимаются Кредитным Комитетом Банка.

Анализ и мониторинг кредитного риска проводится Департаментом коммерческого кредитования и Департаментом контроля рисков.

(iii) Принципы установления лимитов кредитного риска:

- финансово-экономическое состояние заемщика должно позволять ему своевременно погасить задолженность перед Банком, не вынуждая Банк прибегать к реализации обеспечения, которое является важным, но вторичным фактором при установлении лимита;
- целевое использование кредитных продуктов в рамках лимита должно быть понятно и логично следовать из бизнеса заемщика;
- источники погашения кредитных продуктов должны быть четко определены и реальны.

(iv) Принципы кредитного анализа

Кредитный анализ по заемщикам Банка - физическим и юридическим лицам проводится по утвержденным методикам. Данные методики включают в себя методологию анализа финансово-экономического состояния заемщика и методологию оценки обеспечения.

Принципы кредитного анализа строятся на основе определения текущей платежеспособности и будущей кредитоспособности заемщика.

При определении кредитоспособности заемщика анализируется финансово-экономическое состояние заемщика, его деловая репутация, заявленный бизнес-план, состояние отрасли, в которой находится заемщик, длительность и характер его взаимоотношений с контрагентами и конкурентами, а также обеспечение.

Для анализа кредитоспособности заемщика Банк использует всю доступную ему информацию о заемщике. Обычно рассматривается группа компаний заемщика в целом при условии, что все участники группы, а также контролируемые их физические лица берут на себя ответственность за кредит.

Вышеописанный анализ кредитоспособности используется Банком для предварительной оценки кредитного риска при рассмотрении вопроса об открытии, пролонгации, пересмотре или увеличении кредитного лимита, а также для оценки кредитных рисков по кредитным лимитам в течение срока их действия.

Предметом анализа кредитоспособности являются риски, характеризующие кредитный лимит, и имеющие прямое или косвенное влияние на исполнение заемщиком своих обязательств по погашению ссудной задолженности в срок и в полном объеме.

На кредитоспособность заемщика влияют следующие факторы:

- Количественные характеристики кредита - доля заемных средств в бизнесе заемщика; срок действия кредитного лимита; объем кредитования исходя из регуляторных норм и политики Банка;

- Качественные характеристики кредита - целевое использование; источники погашения; предоставление поручительств лицами, контролирующими бизнес заемщика; кредитная история заемщика;
 - Структура бизнеса заемщика - структура собственности; прозрачность для Банка информации о заемщике; структура и качество управления бизнесом; оценка налоговых, регуляторных и правовых рисков; качество учета и финансового планирования;
 - Финансовое состояние заемщика;
 - Конкурентная среда в отрасли и конкурентоспособность заемщика.
- Взаимоотношения Банка с заемщиком - определяются, исходя из фактических результатов и перспектив дальнейшего взаимодействия с заемщиком в области кредитных взаимоотношений. При определении оценки особое внимание уделяется фактически исполненным обязательствам по погашению процентов, основного долга, соблюдению графика погашения кредита.
- Обеспечение - определяется исходя из принципа снижения риска непогашения кредита, в связи с возможностью Банка контролировать денежные потоки в бизнесе заемщика, высокой оценкой заемщиком последствий возникновения собственных репутационных рисков, связанных с непогашением кредита (неисполнением обязательств по договору поручительства по кредиту), применительно к сумме неисполнения обязательств и вытекающих из этого потерь бизнеса, высокой ценностью для Клиента оформленного в залог обеспечения и стремлением заемщика не допустить обращения взыскания на предмет залога.

Оценка кредитоспособности заемщика для открытия новых и подтверждения существующих кредитных лимитов производится сотрудниками Департамента коммерческого кредитования в виде написания кредитного заключения Департаментом коммерческого кредитования, которое затем выносится на Кредитный комитет Банка для принятия окончательного решения.

Пересмотр существующих кредитных лимитов производится также при наступлении событий, существенных для бизнеса заемщика или отрасли в целом, имеющих влияние на степень кредитного риска по лимиту заемщика.

Вместе с кредитным заключением Департамента коммерческого кредитования на Кредитный комитет Банка выносится заключение Департамента контроля рисков, определяющее уровень кредитного риска по данному заемщику и позволяющее членам Кредитного комитета принять окончательное решение при открытии или подтверждении кредитного лимита.

Анализ кредитов по кредитному качеству приведен в Примечании 7.

Анализ финансового состояния кредитных организаций – контрагентов Банка проводится по разработанной Банком методике в рамках утвержденного Положения об управлении риском на контрагента. Анализ финансового состояния финансовых организаций-контрагентов проводится на основании всей доступной Банку информации о контрагенте.

(v) Принципы мониторинга кредитного риска

Банк проводит регулярный мониторинг платежной дисциплины заемщиков, мониторинг наличия и стоимости заложенного имущества, финансово-экономического состояния заемщиков и выполнения прочих условий лимитов.

По результатам мониторинга Комитетом по контролю за рисками проводится регулярная оценка наличия признаков обесценения предоставленных кредитных продуктов. При необходимости Банк проводит мероприятия по снижению кредитного риска. Данные мероприятия могут включать в себя пересмотр условий кредита, в том числе требование о предоставлении дополнительного обеспечения и другие.

(vi) Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, принимаемого Банком, зависит от оценки уровня кредитного риска на заемщика. Установлены основные принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Банк проводит самостоятельную оценку обеспечения в соответствии с разработанной методикой. Оценка, проведенная третьими лицами, может служить информацией, используемой при проведении данной самостоятельной оценки.

Банк принимает следующие основные виды обеспечения:

- в коммерческом и промышленном секторах - залог активов, используемых компаниями в своей деятельности, например, залог зданий, оборудования, запасов, дебиторской задолженности;;
- в секторе коммерческой и жилой недвижимости - залог недвижимого имущества или прав на финансируемый проект;
- в финансовом секторе - залог финансовых инструментов, таких как долговые и долевого ценные бумаги;
- в секторе потребительского кредитования – залог жилой недвижимости, автомобилей и прочих ценностей.

Как правило, Банк требует, чтобы принимаемые в залог объекты недвижимости, оборудование и товары были застрахованы от рисков повреждения в страховых компаниях.

Обеспечение принимается с целью снижения риска по приемлемому кредитному предложению, а не для использования в качестве единственного основания для утверждения кредита. Оценка и принятие каждого вида и объекта обеспечения может варьироваться в зависимости от конкретных обстоятельств. Как правило, Банк принимает обеспечение с тем, чтобы гарантировать, где это применимо, получение и поддержание адекватной разницы в суммах обеспечения и кредитного риска в течение всего срока кредитного продукта.

(vii) Риск досрочного погашения кредитов

Банк подвержен риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и собственные средства Банка за текущий год и на текущую отчетную дату не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует, или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – риск финансовых потерь вследствие затруднений или неспособности Банка обеспечить погашение своих обязательств в полном объеме. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Банка (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Банка) и/или возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Банком своих финансовых обязательств, а также финансовых потерь в результате снижения стоимости финансовых активов в процессе их реализации.

Риск ликвидности для Банка является наиболее значимым, так как в случае его реализации происходит резкий рост вероятности реализации других основных видов рисков, присущих ведению банковской деятельности (стратегический, репутационный, правовой, рыночный, процентный).

Стратегической целью Банка по управлению ликвидностью является поддержание ликвидности на высоком уровне: безусловное, полное и своевременное исполнение своих обязательств является однозначным и неоспоримым приоритетом Банка. При возникновении конфликта интересов между ликвидностью и прибыльностью Банка, возникающего, в том числе, из-за низкой доходности ликвидных активов либо высокой стоимости ресурсов, ликвидность имеет безусловный приоритет над прибыльностью.

Подход Банка к управлению ликвидностью заключается в обеспечении достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок как в нормальных условиях, так и при возникновении непредвиденных ситуаций.

Основным методом анализа риска ликвидности является анализ разрыва в сроках погашения требований и обязательств. Такой анализ производится Казначейством Банка в режиме реального времени и на ежедневной основе как совокупно в рублях, так и в разрезе валют ведения деятельности на основе данных, поступающих из всех подразделений Банка.

Управление ликвидностью Банка требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности требованиям законодательства Российской Федерации. Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Банка России.

Также на ежедневной основе подразделениями, осуществляющими учет операций Банка, производится расчет нормативов ликвидности, показателей и коэффициентов дефицита/избытка ликвидности, проводится их сравнительный анализ с предельными значениями, установленными регулирующими органами. Эти нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования. На 31 декабря 2011 года данный коэффициент составил 60.95 % (2010 г.: 107.87 %).
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2011 года данный норматив составил 107.52 % (2010 г.: 103.63 %).
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств в размере их (капитала) и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года. На 31 декабря 2011 года данный норматив составил 55.65 % (2010 г.: 61.6 %).

Банк старается инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности. В рамках управления внутридневной ликвидностью Банк использует высоколиквидные активы как дополнительный источник для выполнения требования по ликвидности. Банк использует финансовые инструменты, которые могут приниматься в качестве обеспечения по взаимным операциям с Банком России, включая сделки РЕПО, ломбардные кредиты, внутридневные кредиты и кредиты овернайт.

Банком разработаны мероприятия по восстановлению ликвидности на случай непредвиденного развития событий:

- ограничение (прекращение) кредитования на определенный срок. По условиям заключаемых с заемщиками соглашений Банк вправе отказать заемщику в предоставлении кредита без уточнения причин принятия такого решения;
 - реструктуризация обязательств, например, реструктуризация депозитов (вкладов), в том числе принадлежащих акционерам Банка и ключевым сотрудникам Банка, из краткосрочных в долгосрочные обязательства Банка;
 - привлечение краткосрочных кредитов (депозитов) депозитов юридических и физических лиц, привлечение средств с использованием инструментов Банка России;
 - привлечение долгосрочных кредитов (депозитов) юридических и физических лиц сроком свыше года;
 - привлечение средств акционеров Банка в депозиты либо увеличение остатков средств на их счетах в Банке;
 - реструктуризация активов, в т. ч. продажа части активов;
 - сокращение либо приостановление проведения административных и управленческих расходов.
- Для анализа ликвидности используются данные о будущих денежных потоках, связанных с финансовыми активами и финансовыми обязательствами согласно договорным срокам погашения.

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

Ниже приведен анализ финансовых активов и обязательств по договорным срокам погашения с учетом следующего:

- Информация по финансовым обязательствам раскрывается по договорным срокам погашения;
- Финансовые инструменты, предоставляющие кредитору право выбора момента платежа, должны быть включены в данный анализ в соответствии с наиболее ранней датой, на которую может быть потребовано осуществление платежа, без учета вероятности исполнения этого права.

Банк "Держава"
 Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию за 31 декабря 2011 года:

	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Без срока	Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	635 814	-	-	-	-	635 814
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	94 128	-	-	-	-	94 128
Торговые ценные бумаги	4 536 139	-	-	-	-	4 536 139
Кредиты и авансы клиентам	659 675	2 199 651	1 051 119	1 433 275	-	5 343 720
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 305 456	-	-	-	-	1 305 456
Инвестиции в дочерние компании	-	-	-	4 443	-	4 443
Прочие финансовые активы	51 387	-	-	-	-	51 387
Итого финансовых активов	7 282 599	2 199 651	1 051 119	1 437 718	-	11 971 087
Итого нефинансовых активов	-	-	-	-	47 080	47 080
Итого активов	7 282 599	2 199 651	1 051 119	1 437 718	47 080	12 018 167
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	1 987 532	-	-	-	-	1 987 532
Средства клиентов	2 843 637	2 880 772	1 697 243	60 997	-	7 482 649
Выпущенные долговые ценные бумаги	143 180	478 241	-	310 463	-	931 884
Итого финансовых обязательств	4 974 349	3 359 013	1 697 243	371 460	-	10 402 065
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	-	123 603	123 603
Итого обязательств	4 974 349	3 359 013	1 697 243	371 460	123 603	10 525 668
Чистая балансовая позиция	2 308 250	(1 159 362)	(646 124)	1 066 258	(76 523)	1 492 499
Чистая балансовая позиция нарастающим итогом	2 308 250	1 148 888	502 764	1 569 022	1 492 499	

Балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию за 31 декабря 2010 года:

	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Без срока	Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	1 004 214	-	-	-	-	1 004 214
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	60 760	-	-	-	-	60 760
Торговые ценные бумаги	5 984 406	-	-	-	-	5 984 406
Кредиты и авансы клиентам	319 623	912 343	1 058 331	1 132 071	-	3 422 368
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 260 947	-	-	-	-	1 260 947
Инвестиции в дочерние компании	-	-	-	4 433	-	4 433
Прочие финансовые активы	49 680	-	-	25 220	-	74 900
Итого финансовых активов	8 679 630	912 343	1 058 331	1 161 724	-	11 812 028
Итого нефинансовых активов	-	-	-	-	73 143	73 143
Итого активов	8 679 630	912 343	1 058 331	1 161 724	73 143	11 885 171
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	2 798 280	-	-	-	-	2 798 280
Средства клиентов	3 695 854	2 637 795	909 291	35 711	-	7 278 651
Выпущенные долговые ценные бумаги	100 932	210 628	-	-	-	311 560
Итого финансовых обязательств	6 595 066	2 848 423	909 291	35 711	-	10 388 491
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	-	138 253	138 253
Итого обязательств	6 595 066	2 848 423	909 291	35 711	138 253	10 526 744
Чистая балансовая позиция	2 084 564	(1 936 080)	149 040	1 126 013	(65 110)	1 358 427
Чистая балансовая позиция нарастающим итогом	2 084 564	148 484	297 524	1 423 537	1 358 427	

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

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

По просроченным активам формируются резервы, что уменьшает их воздействие на показатели ликвидности.

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Банк обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

Географический риск

Активы, обязательства классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с офшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия». Наличные денежные средства и основные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

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

	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	623 877	11 937	-	635 814
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	94 128	-	-	94 128
Торговые ценные бумаги	3 534 865	1 001 274	-	4 536 139
Кредиты и авансы клиентам	5 343 720	-	-	5 343 720
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 217 735	87 721	-	1 305 456
Инвестиции в дочерние компании	4 443	-	-	4 443
Прочие финансовые активы	51 387	-	-	51 387
Итого финансовых активов	10 870 155	1 100 932	-	11 971 087
Итого нефинансовых активов	47 080	-	-	47 080
Итого активов	10 917 235	1 100 932	-	12 018 167
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков	1 987 408	124	-	1 987 532
Средства клиентов	7 480 902	135	1 612	7 482 649
Выпущенные долговые ценные бумаги	931 884	-	-	931 884
Итого финансовых обязательств	10 400 194	259	1 612	10 402 065
Итого нефинансовых обязательств	123 603	-	-	123 603
Итого обязательств	10 523 797	259	1 612	10 525 668
Чистая балансовая позиция	393 438	1 100 673	(1 612)	1 492 499

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

	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	961 315	42 899	-	1 004 214
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	60 760	-	-	60 760
Торговые ценные бумаги	5 444 749	539 657	-	5 984 406
Кредиты и авансы клиентам	3 422 368	-	-	3 422 368
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 171 896	89 051	-	1 260 947
Инвестиции в дочерние компании	4 433	-	-	4 433
Прочие финансовые активы	49 680	-	25 220	74 900
Итого финансовых активов	11 115 201	671 607	25 220	11 812 028
Итого нефинансовых активов	73 143	-	-	73 143
Итого активов	11 188 344	671 607	25 220	11 885 171
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков	2 762 283	35 997	-	2 798 280
Средства клиентов	7 277 103	132	1 416	7 278 651
Выпущенные долговые ценные бумаги	311 560	-	-	311 560
Итого финансовых обязательств	10 350 946	36 129	1 416	10 388 491
Итого нефинансовых обязательств	138 253	-	-	138 253
Итого обязательств	10 489 199	36 129	1 416	10 526 744
Чистая балансовая позиция	699 145	635 478	23 804	1 358 427

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск изменения прибыли Банка или стоимости финансовых инструментов вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки и цены акций. Рыночный риск включает в себя процентный риск, валютный риск, а также другие ценовые риски. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня колебаний рыночных цен.

Управление рыночным риском включает управление открытыми позициями по валютам, долговым и долевым ценным бумагам.

Задачей управления рыночным риском является управление подверженностью риску и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию получаемой доходности, а также минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение отклонения величины фактического финансового результата от ожидаемого.

Управление рыночным риском основано на надлежащем распределении функций по управлению рисками с целью ограничения возможных потерь. Рыночный риск управляется в основном путем ежедневного контроля за соблюдением лимитов и ограничений по различным типам финансовых инструментов, проведения ежедневной процедуры переоценки позиций по рыночным ценам, определения чувствительности позиций к рисковым переменным.

Банком устанавливаются следующие виды лимитов: количественное ограничение на сумму и количественное ограничение на рыночную стоимость, как для отдельного финансового инструмента, так и на группу финансовых вложений, лимиты stop-loss, take-profit и другие ограничения. Банк осуществляет оценку рыночного риска как в разрезе составляющих, так и совокупно.

Рыночные риски подразделяются на прямые и косвенные:

Прямые рыночные риски – риски, которые могут реализоваться при наличии открытых позиций.

Косвенные рыночные риски – риск убытков в результате изменения бизнес-среды из-за неблагоприятного изменения рыночных цен или валютных курсов. Косвенные риски включают: вероятность снижения ликвидационной стоимости залога, обеспечивающего открытые Банком кредитные лимиты; вероятность снижения прибыльности бизнеса основных клиентов Банка, приводящая к снижению объема и/или росту риска осуществляемых ими операций с Банком; вероятность получения значительных убытков основными контрагентами Банка, приводящая к снижению их финансовой устойчивости.

Процедуру по установлению лимитов прямого рыночного риска инициирует Казначейство Банка. Процедуру по установлению лимитов косвенного рыночного риска инициирует подразделение, ответственное за работу с клиентами.

Департамент контроля рисков проводит подробный анализ предлагаемых финансовых инструментов и операций с ними, анализирует предложенные к утверждению соответствующие лимиты риска, разрабатывает необходимые процедуры контроля и минимизации рисков.

Лимиты на сумму и рыночную стоимость финансовых инструментов и групп финансовых инструментов устанавливает Совет Директоров Банка. Департамент контроля рисков на ежедневной основе осуществляет контроль соблюдения установленных лимитов.

Риск процентной ставки

Риск процентной ставки - это риск изменения прибыли Банка или стоимости его портфелей финансовых инструментов вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок. Целью управления данным видом риска является снижение влияния изменения процентных ставок на чистый процентный доход.

Банк подвержен влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его.

Главным индикатором риска процентной ставки является динамика изменения совокупной маржи. Совокупная маржа рассчитывается Банком как разница между средневзвешенной доходностью активов и средневзвешенной стоимостью пассивов Банка.

Расчет совокупной маржи осуществляется на ежедневной основе подразделениями Банка, осуществляющими учет операций Банка. На основании данных расчетов Казначейством анализируется отклонение совокупной маржи от планируемых значений, определенных в бизнес-плане Банка, а также контрольных предельных значений совокупной маржи, установленных Советом Директоров Банка.

Правлением Банка устанавливаются ставки привлечения денежных средств юридических и физических лиц.

Банком применяются следующие инструменты управления риском процентной ставки:

- установление требований к условиям сделок, связанных с возможностью пересмотра процентных ставок (например, в договорах, заключаемых с заемщиками, предусматривается возможность пересмотра Банком процентных ставок);
- регулярный пересмотр Правлением Банка процентных ставок привлечения денежных средств юридических и физических лиц;
- установление процедур, предусматривающих предварительный и текущий контроль Казначейством Банка заключенных договоров по размещению средств Банка и позволяющих своевременно принимать решения о прекращении действия договоров, а также своевременное получение информации о планируемых и существующих кредитах, депозитах и других финансовых инструментах;
- установление лимитов (объем, срочность, процентные ставки) на используемые Банком инструменты с фиксированной доходностью и в отношении операций с финансовыми инструментами, чувствительными к изменению процентных ставок.

В таблице далее приведен общий анализ процентного риска Банка. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Банка по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

Ниже приводится анализ риска Банка, связанного с изменением процентных ставок, на 31 декабря 2011 года. В таблице представлены активы и обязательства, подверженные процентному риску, сгруппированные в различные временные интервалы категории по установленной договором дате пересмотра процентных ставок.

	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Без срока	Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	635 814	-	-	-	-	635 814
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	94 128	-	-	-	-	94 128
Торговые ценные бумаги	4 536 139	-	-	-	-	4 536 139
Кредиты и авансы клиентам	618 686	2 199 651	1 305 641	1 178 753	40 989	5 343 720
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 304 250	-	-	-	1 206	1 305 456
Инвестиции в дочерние компании	-	-	-	-	4 443	4 443
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	51 387	51 387
Итого финансовых активов	7 189 017	2 199 651	1 305 641	1 178 753	98 025	11 971 087
Итого нефинансовых активов	-	-	-	-	47 080	47 080
Итого активов	7 189 017	2 199 651	1 305 641	1 178 753	145 105	12 018 167
Итого активов нарастающим итогом	7 189 017	9 388 668	10 694 309	11 873 062	12 018 167	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	1 987 532	-	-	-	-	1 987 532
Средства клиентов	2 843 637	2 880 772	1 697 243	60 997	-	7 482 649
Выпущенные долговые ценные бумаги	143 180	478 241	-	310 463	-	931 884
Итого финансовых обязательств	4 974 349	3 359 013	1 697 243	371 460	-	10 402 065
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	-	123 603	123 603
Итого обязательств	4 974 349	3 359 013	1 697 243	371 460	123 603	10 525 668
Итого обязательств нарастающим итогом	4 974 349	8 333 362	10 030 605	10 402 065	10 525 668	

Ниже приводится анализ риска Банка, связанного с изменением процентных ставок, на 31 декабря 2010 года.

	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Без срока	Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	1 004 214	-	-	-	-	1 004 214
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	60 760	-	-	-	-	60 760
Торговые ценные бумаги	5 984 406	-	-	-	-	5 984 406
Кредиты и авансы клиентам	257 748	905 507	1 300 266	876 223	82 624	3 422 368
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 259 720	-	-	-	1 227	1 260 947
Инвестиции в дочерние компании	-	-	-	-	4 433	4 433
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	74 900	74 900
Итого финансовых активов	8 566 848	905 507	1 300 266	876 223	163 184	11 812 028
Итого нефинансовых активов	-	-	-	-	73 143	73 143
Итого активов	8 566 848	905 507	1 300 266	876 223	236 327	11 885 171
Итого активов нарастающим итогом	8 566 848	9 472 355	10 772 621	11 648 844	11 885 171	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	2 798 280	-	-	-	-	2 798 280
Средства клиентов	3 731 565	2 637 795	909 291	-	-	7 278 651
Выпущенные долговые ценные бумаги	100 932	210 628	-	-	-	311 560
Итого финансовых обязательств	6 630 777	2 848 423	909 291	-	-	10 388 491
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	-	138 253	138 253
Итого обязательств	6 630 777	2 848 423	909 291	-	138 253	10 526 744
Итого обязательств нарастающим итогом	6 630 777	9 479 200	10 388 491	10 388 491	10 526 744	

Если бы на 31 декабря 2011 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже при том, что другие переменные остались бы неизменными, то процентная маржа за год уменьшилась бы на 4 492 тысяч рублей (2010 г.: на 2 565 тысяч рублей).

Если бы на 31 декабря 2011 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше при том, что другие переменные остались бы неизменными, то процентная маржа за год увеличилась бы на 4 431 тысяч рублей (2010 г.: на 3 335 тысяч рублей).

Банк осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Банка:

	2011		
	Рубли	Доллары США	Евро
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	1.1%	0.0%	0.0%
Торговые ценные бумаги	7.1%	6.5%	4.9%
Кредиты и авансы клиентам	14.5%	15.4%	24.0%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10.3%	-	4.6%
Прочие активы	-	-	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	5.9%	1.5%	1.7%
Средства клиентов, кроме средств физических лиц			
текущие счета, счета "до востребования"	2.5%	0.0%	0.0%
срочные депозиты	6.7%	5.5%	5.9%
Средства клиентов физических лиц			
текущие счета, счета "до востребования"	0.1%	0.0%	0.0%
срочные депозиты	8.8%	5.1%	5.3%
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.2%	-	5.0%

	2010		
	Рубли	Доллары США	Евро
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	0.3%	0.0%	0.1%
Торговые ценные бумаги	7.5%	3.5%	5.6%
Кредиты и авансы клиентам	15.9%	12.7%	13.7%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10.1%	-	4.6%
Прочие активы	-	-	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	5.1%	1.5%	1.7%
Средства клиентов, кроме средств физических лиц			
текущие счета, счета "до востребования"	2.4%	0.1%	0.0%
срочные депозиты	7.8%	5.8%	4.8%
Средства клиентов физических лиц			
текущие счета, счета "до востребования"	0.0%	0.0%	0.0%
срочные депозиты	9.9%	5.3%	5.2%
Выпущенные долговые ценные бумаги	5.1%	-	-

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

Валютный риск

Валютный риск - это риск изменения прибыли Банка или стоимости портфелей финансовых инструментов вследствие неблагоприятных колебаний валютных курсов.

Валютный риск, в основном, возникает по открытым валютным позициям. Все операции, подверженные валютному риску, проводятся в том числе в рамках лимитов для открытых валютных позиций. Данные лимиты устанавливаются с учетом ожидаемых в будущем изменений валютных курсов, исходя из исторических данных о колебаниях валютных курсов в прошлом, анализе сценариев и экспертных оценок.

Банк совершает операции в трех валютах: российский рубль, доллар США и евро.

Казначейство Банка управляет валютным риском в отношении торговых позиций Банка, выраженных в иностранной валюте, а также в отношении несоответствия величины валютных активов и обязательств Банка, в пределах лимитов, установленных Советом Директоров Банка. Соблюдение лимитов на валютный риск ежедневно контролируется Казначейством и Департаментом учета.

Для оценки валютного риска Банк использует модель VAR, метод исторического моделирования.

Банк использует следующие параметры модели:

- используются исторические данные о курсах закрытия валют за последние 3 года на Московской межбанковской валютной бирже;
- временной горизонт от 1 до 7 дней, данный период Банк оценивает как реальный, за который валютная позиция может быть закрыта или хеджирована;
- используется 95% доверительный интервал, убытки, понесенные за пределами указанной вероятности модель, не учитывает;

• VAR рассчитывается по итогам дня и не учитывает колебания курсов валют в течение торгового дня.

Оценка VAR зависит от величины позиции Банка в иностранной валюте и волатильности курсов иностранной валюты. При неизменной позиции Банка VAR растет при увеличении волатильности курса иностранной валюты и уменьшается при её снижении.

Банк "Держава"
 Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Оценка VAR валютного риска по отношению к доллару США на 31 декабря 2011 года составила 699 тысяч рублей (2010 г.: 689 тысяч рублей). Оценка VAR валютного риска по отношению к евро на 31 декабря 2011 года составила 1170 тысяч рублей (2010 г.: 166 тысяч рублей).

В 2011 году Банк ни разу не нарушал требований Центрального Банка по ОВП в 10% от капитала (2010 г.: нет).

В таблице далее представлен общий анализ валютного риска Банка на отчетную дату 31 декабря 2011 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Нефинансовые	Всего
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	444 073	102 468	89 273	-	635 814
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	94 128	-	-	-	94 128
Торговые ценные бумаги	3 389 086	507 257	639 796	-	4 536 139
Кредиты и авансы клиентам	4 890 689	451 168	1 863	-	5 343 720
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 217 735	-	87 721	-	1 305 456
Инвестиции в дочерние компании	4 443	-	-	-	4 443
Прочие финансовые активы	50 756	372	259	-	51 387
Итого финансовых активов	10 090 910	1 061 265	818 912	-	11 971 087
Итого нефинансовых активов	-	-	-	47 080	47 080
Итого активов	10 090 910	1 061 265	818 912	47 080	12 018 167
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства других банков	1 987 408	47	77	-	1 987 532
Средства клиентов	5 649 587	1 145 192	687 870	-	7 482 649
Выпущенные долговые ценные бумаги	755 423	-	176 461	-	931 884
Итого финансовых обязательств	8 392 418	1 145 239	864 408	-	10 402 065
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	123 603	123 603
Итого обязательств	8 392 418	1 145 239	864 408	123 603	10 525 668
За вычетом справедливой стоимости валютных сделок «своп»	-	-	-	-	-
Чистая балансовая позиция, за вычетом валютных сделок «своп»	1 698 492	(83 974)	(45 496)	(76 523)	1 492 499
Валютные сделки «своп»	-	-	-	-	-
Чистая балансовая позиция, включая валютные сделки «свопы»	1 698 492	(83 974)	(45 496)	(76 523)	1 492 499

В таблице далее представлен общий анализ валютного риска Банка на отчетную дату 31 декабря 2010 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Нефинансовые	Всего
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	743 696	163 047	97 471	-	1 004 214
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	60 760	-	-	-	60 760
Торговые ценные бумаги	5 410 992	94 252	479 162	-	5 984 406
Кредиты и авансы клиентам	2 762 543	626 541	33 284	-	3 422 368
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 171 896	-	89 051	-	1 260 947
Инвестиции в дочерние компании	4 433	-	-	-	4 433
Прочие финансовые активы	74 620	274	6	-	74 900
Итого финансовых активов	10 228 940	884 114	698 974	-	11 812 028
Итого нефинансовых активов	-	-	-	73 143	73 143
Итого активов	10 228 940	884 114	698 974	73 143	11 885 171
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства других банков	2 762 284	15 636	20 360	-	2 798 280
Средства клиентов	5 736 522	914 447	627 682	-	7 278 651
Выпущенные долговые ценные бумаги	311 560	-	-	-	311 560
Итого финансовых обязательств	8 810 366	930 083	648 042	-	10 388 491
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	138 253	138 253
Итого обязательств	8 810 366	930 083	648 042	138 253	10 526 744
За вычетом справедливой стоимости валютных сделок «своп»	1 163	-	-	-	1 163
Чистая балансовая позиция, за вычетом валютных сделок «своп»	1 419 737	(45 969)	50 932	(65 110)	1 359 590
Валютные сделки «своп»	26 879	46 050	(74 092)	-	(1 163)
Чистая балансовая позиция, включая валютные сделки «свопы»	1 446 616	81	(23 160)	(65 110)	1 358 427

Позиция Банка по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на отчетную дату соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (полная сумма) или продаже (отрицательная сумма). Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов. Информация по производным финансовым инструментам представлена в примечании 26.

Приведенный выше анализ включает только финансовые активы и обязательства. Банк считает, что инвестиции в нефинансовые активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

Ценовой (фондовый) риск

Ценовой риск - это риск изменения стоимости финансовых инструментов вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на финансовых рынках, а также под воздействием факторов, связанных с эмитентами.

Управление ценовым риском по финансовым инструментам, входящим в торговый портфель Банка, осуществляется с помощью установления лимитов как на отдельные финансовые инструменты, так и на группу финансовых инструментов, мониторинга ликвидности финансовых инструментов, установления уровней stop-loss, take-profit, а также ограничений на структуру портфеля.

Мониторинг ценового риска осуществляется на ежедневной основе путем контроля соблюдения установленных лимитов, переоценки позиций по рыночным ценам.

На 31 декабря 2011 года и 2010 года в торговом портфеле Банка были вложения в долговые обязательства и долевые ценные бумаги.

Если бы на 31 декабря 2011 года цены на финансовые инструменты, входящие в торговый портфель Банка выросли на 5% (долевые ценные бумаги) и на 1% (долговые ценные бумаги), то стоимость портфеля увеличилась бы на 60 478 тысяч рублей (2010: 89 366 тысяч рублей).

Если бы на 31 декабря 2011 года цены на долговые обязательства, входящие в торговый портфель Банка, снизились на 1%, цены на долевые ценные бумаги снизились на 5% (учитывая волатильность на рынке акций), то стоимость портфеля уменьшилась бы на 60 478 тысяч рублей (2010: 89 366 тысяч рублей). Данную степень риска Банк считает умеренной.

Прочий ценовой риск

Банк подвержен риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и собственные средства Банка за текущий год и на текущую отчетную дату не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует, или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам.

Концентрация прочих рисков

Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10% от суммы чистых активов.

Операционный риск

Операционный риск - риск возникновения прямых или косвенных убытков в результате:

- Несоответствия характеру и масштабу деятельности Банка и/или требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок;
- Нарушения сотрудниками Банка нормативных актов, внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия;
- Несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Банком информационных, технологических и других систем и/или их отказов (нарушений функционирования);
- Воздействия внешних событий.

Реализация операционных рисков может нанести вред репутации Банка, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам.

Основной целью управления операционным риском в Банке является недопущение негативных последствий, которые могут возникнуть в результате реализации операционных рисков.

Управление операционными рисками проводится на постоянной основе во всех подразделениях Банка. Банк управляет операционным риском с помощью обеспечения надлежащего соблюдения внутренних регламентов и процедур, составленных в целях минимизации операционного риска. Менеджмент всех уровней принимает участие в процессе управления операционным риском Банка, на регулярной основе проводится проверка эффективности выстроенной системы управления операционными рисками Банка.

Выявление операционных рисков проводят начальники подразделений, которые непосредственно имеют дело с соответствующим бизнес-процессом, продуктом или системой.

В целях минимизации операционного риска в Банке организованы и установлены процедуры внутреннего контроля за проведением операций в подразделениях Банка. Система контроля предусматривает эффективное определение организационной структуры Банка, внутренних правил и процедур совершения банковских операций и других сделок, обеспечивающих минимизацию возможности возникновения факторов операционного риска и учитывающих соблюдение принципов разделения ответственности и полномочий, порядка утверждения (согласования) и внутренней отчетности по проводимым банковским операциям или сделкам, разделение обязанностей, прав доступа, процедуры утверждения, документирования и сверки данных, соответствие требованиям законодательства и нормативных актов Банка России, разработку планов по поддержанию деятельности в нестандартных ситуациях, обучение персонала.

Мониторинг текущей деятельности и контроль за рисками осуществляется ежедневно.

Банк, исходя из принципа целесообразности, использует передачу риска третьим лицам (страхование). Банк применяет страхование для тех сотрудников Банка (их ответственности перед третьими лицами) выполнение служебных обязанностей которых связано с повышенными рисками.

Правовой риск

Правовой риск - риск возникновения у Банка убытков вследствие несоблюдения требований нормативных, правовых актов, заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства Российской Федерации, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Банка), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров.

Реализация правовых рисков может иметь серьезные правовые последствия, нанести существенный вред репутации Банка, привести к финансовым убыткам.

В целях снижения правового риска Банк разрабатывает формы договоров, заключаемых с клиентами Банка, все договора, заключаемые с контрагентами Банка, контролируются Юридическим Департаментом.

В целях избежания возникновения правовых рисков все заключаемые Банком договора, внутренние документы Банка (Положения, регламенты и т.п.) и изменения к ним согласовываются с Юридическим Департаментом. Юридический Департамент регулярно проводит мониторинг всех внутренних документов Банка на предмет соответствия законодательству и нормативным актам с учетом произошедших изменений и нововведений.

Юридическим Департаментом на регулярной основе проводится мониторинг изменений действующего законодательства, в случае изменений до соответствующего подразделения Банка незамедлительно доводится информация об этом.

Юридическим Департаментом контролируется в том числе и строгое соблюдение действующего трудового законодательства.

24 Управление капиталом

Политика Банка по управлению капиталом направлена на поддержание уровня капитала, достаточного для (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) сохранения доверия клиентов, контрагентов, кредиторов и рынка в целом; и (iii) для будущего развития деятельности Банка.

Центральный банк Российской Федерации устанавливает порядок расчета нормативного капитала Банка для целей регулирования, а также устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню нормативного капитала Банка. На сегодняшний день в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации банки должны поддерживать норматив отношения величины нормативного капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска ("норматив достаточности капитала"), выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2011 года указанный минимальный уровень составлял 10% (31 декабря 2010 года: 10%).

В течение 2011 года и 2010 года норматив достаточности капитала Банка соответствовал установленному минимальному уровню. В таблице ниже представлен нормативный капитал и значение норматива достаточности капитала на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Величина нормативного капитала	1 410 487	1 170 773
Значение норматива достаточности капитала, %	13.2	15.7

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала осуществляется на ежедневной основе Департаментом контроля рисков.

25 Условные обязательства

Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности Банка в судебные органы поступают иски в отношении Банка. Исходя из собственной оценки, а также из рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов Руководство Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Банка, и, соответственно, не сформировало резерв по данным разбирательствам.

Налоговое законодательство

Существующее российское налоговое законодательство в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно российским правилам бухгалтерского учета и отчетности. Соответственно, Банк может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные российским налоговым законодательством с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. По мнению руководства Банка, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налогооблагаемую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, на 31 декабря 2011 года руководство Банка не сформировало резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций (2010 г.: резерв не был сформирован).

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Банка не было обязательств капитального характера (2010 г.: ноль).

Обязательства по операционной аренде

Ниже представлены минимальные арендные платежи по неаннулируемым договорам операционной аренды, в случаях, когда Банк выступает в качестве арендатора:

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Не позднее 1 года	46 904	48 931
Всего обязательства по операционной аренде	46 904	48 931

Договора операционной аренды включают в себя договора аренды помещений - основного места расположения Банка. Арендная плата по договорам операционной аренды определяется на основе арендной платы за один квадратный метр в пересчете на площадь арендуемых помещений.

Обязательства кредитного характера

Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Банка по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Обязательства по финансовым гарантиям отражены в Примечании 14, требования по финансовым гарантиям отражены в Примечании 10.

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

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Неиспользованные кредитные линии и лимиты овердрафт	3 731 018	3 171 749
Гарантии выданные	2 478 847	958 725
Всего обязательства кредитного характера	6 209 865	4 130 474

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

26 Производные финансовые инструменты

Валютные (и прочие) 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 процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным свопам, заключенным Банком, на отчетную дату в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат). Сделки имеют краткосрочный характер.

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	-	26 879
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	-	46 050
Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	-	(74 092)
Итого	-	(1 163)

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму компенсации при сделке с активом или обязательством между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывались Банком исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Несмотря на то, что Российской Федерации присвоены рейтинги инвестиционного уровня, экономика страны продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Банк использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов в зависимости от методик оценки:

- Уровень 1: котированные (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- Уровень 2: методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке;
- Уровень 3: методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

В таблице далее представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки на 31 декабря 2011 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	4 536 139	-	-	4 536 139
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 304 250	-	-	1 304 250
Всего финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	5 840 389	-	-	5 840 389

В таблице далее представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки на 31 декабря 2010 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	5 984 406	-	-	5 984 406
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 259 720	-	-	1 259 720
Всего финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	7 244 126	-	-	7 244 126

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости

Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о совокупном доходе, включая ценные бумаги, переданные по сделкам репо, производные финансовые инструменты и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котированных рыночных цен. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Средства в финансовых учреждениях

По оценке руководства, справедливая стоимость средств в финансовых учреждениях существенно не отличалась от их соответствующей балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения рыночных условий. Соответственно, большая часть средств размещена под процентные ставки, приближенные к рыночным процентным ставкам.

Кредиты и авансы клиентам

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. При существенных изменениях рыночной ситуации процентные ставки по кредитам клиентам и средствам в других банках, предоставленных под фиксированную процентную ставку, могут быть пересмотрены Банком. Как следствие, процентные ставки по кредитам, предоставленным до отчетной даты, существенно не отличаются от действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок 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 потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Справедливая стоимость финансовых активов, удерживаемых до погашения, рассчитывается на основе котированных рыночных цен.

Банк оценивает справедливую стоимость прочих финансовых активов, включая дебиторскую задолженность по торговым и хозяйственным операциям, равной балансовой стоимости, учитывая краткосрочный характер задолженности.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

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. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

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.

Справедливая стоимость финансовых инструментов представлена ниже:

	31 декабря 2011		31 декабря 2010	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	4 536 139	4 536 139	5 984 406	5 984 406
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 304 250	1 304 250	1 259 720	1 259 720
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	635 814	635 814	1 004 214	1 004 214
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	94 128	94 128	60 760	60 760
Кредиты и авансы клиентам	5 343 720	5 343 720	3 422 368	3 422 368
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 206	1 206	1 227	1 227
Инвестиции в дочерние компании	4 443	4 443	4 433	4 433
Прочие активы	51 387	51 387	74 900	74 900
Всего финансовые активы	11 971 087	11 971 087	11 812 028	11 812 028
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости				
Средства других банков	1 987 532	1 987 532	2 798 280	2 798 280
Средства клиентов	7 482 649	7 482 649	7 278 651	7 278 651
Выпущенные долговые ценные бумаги	931 884	931 884	311 560	311 560
Итого обязательства	10 402 065	10 402 065	10 388 491	10 388 491

28 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство	Дочерние компании
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 8.5 - 16%)	201 878	-	14 575	149 000
Вложения в дочерние компании	-	-	-	11 691
Текущие и расчетные счета (контрактная процентная ставка: 0%)	375	2	2 470	66 767
Срочные депозиты на конец года (контрактная процентная ставка: 4% - 8.6%)	-	-	98 922	-
Выпущенные долговые ценные бумаги (контрактная процентная ставка: 10.25%)	-	-	-	207 565

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство	Дочерние компании
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 14 - 18%)	183 669	-	11 884	48 865
Вложения в дочерние компании	-	-	-	11 681
Текущие и расчетные счета (контрактная процентная ставка: 0%)	1 832	28	3 440	22 157
Срочные депозиты на конец года (контрактная процентная ставка: 5% - 12%)	-	-	73 196	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	-

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство	Дочерние компании
Процентные доходы	18 640	-	1 199	7 072
Процентные расходы	-	-	(7 156)	(6 810)

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство	Дочерние компании
Процентные доходы	31 016	-	833	10 674
Процентные расходы	-	-	(5 278)	(126)

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2011 года, представлена ниже:

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство	Дочерние компании
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	18 209	-	29 140	253 560
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	-	-	26 449	153 425

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2010 года, представлена ниже:

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство	Дочерние компании
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	19 447	-	25 572	6 665
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	1 568	-	18 122	82 450

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

	2011	2010
Краткосрочные выплаты:		
- Заработная плата	32 760	53 172
- Краткосрочные премиальные выплаты	-	52 314
Итого	32 760	105 486

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

29 Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства

Банк осуществляет оценки и допущения, влияющие на признанные суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

