

Группа Банка "ДЕРЖАВА"

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность

30 июня 2013 года

Содержание	Страница
Промежуточный консолидированный Отчет о финансовом положении	2
Промежуточный консолидированный Отчет о совокупном доходе	3
Промежуточный консолидированный Отчет об изменениях в составе собственных средств	4
Промежуточный консолидированный Отчет о движении денежных средств	5
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности	
1 Основная деятельность	6
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	6
3 Основы представления отчетности	7
4 Принципы учетной политики	8
5 Денежные средства и их эквиваленты	14
6 Торговые ценные бумаги	15
7 Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	16
8 Кредиты и авансы клиентам	17
9 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	20
10 Прочие активы	21
11 Средства других банков	21
12 Средства клиентов	22
13 Выпущенные долговые ценные бумаги	22
14 Прочие обязательства	23
15 Уставный капитал	23
16 Процентные доходы и расходы	23
17 Комиссионные доходы и расходы	23
18 Административные и прочие операционные расходы	24
19 Прибыль на акцию	24
20 Дивиденды	24
21 Сегментный анализ	24
22 Управление рисками	26
23 Управление капиталом	37
24 Условные обязательства	37
25 Производные финансовые инструменты	38
26 Справедливая стоимость финансовых инструментов	39
27 Операции со связанными сторонами	40
28 Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства	41

Промежуточный консолидированный Отчет о финансовом положении

(в тысячах российских рублей)	Примечание	30 июня 2013 (неаудированные данные)	31 декабря 2012
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 531 162	3 129 026
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		103 237	127 405
Торговые ценные бумаги	6	7 246 317	5 050 692
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	7	251 738	846 924
Кредиты и авансы клиентам	8	5 412 330	5 042 664
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	1 439 081	1 652 430
Отложенный налоговый актив		24 001	33 108
Прочие активы	10	192 013	220 780
Итого активов		16 199 879	16 103 029
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	11	4 664 648	2 607 347
Средства клиентов	12	8 722 219	11 328 169
Выпущенные долговые ценные бумаги	13	722 492	424 524
Прочие обязательства	14	55 615	69 458
Итого обязательств		14 164 974	14 429 498
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	15	634 571	634 571
Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		115 434	137 020
Нераспределенная прибыль		1 089 481	901 940
Итого собственных средств, принадлежащих акционерам Банка		1 839 486	1 673 531
Неконтрольная доля участия		195 419	-
Итого собственных средств		2 034 905	1 673 531
Итого обязательств и собственных средств		16 199 879	16 103 029

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 27 августа 2013 года.

М.В. Служак



Председатель Правления

Т.Н. Калачёва

Заместитель Главного бухгалтера



Примечания на страницах с 6 по 41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Промежуточный консолидированный Отчет о совокупном доходе

(Неаудированные данные) (в тысячах российских рублей)	Примечание	30 июня 2013	30 июня 2012
Процентные доходы	16	637 719	595 656
Процентные расходы	16	(327 977)	(280 865)
Чистые процентные доходы		309 742	314 791
Изменение резерва под обесценение по активам, приносящим процентный доход	8	141 665	(93 678)
Чистые процентные доходы после изменения резерва под обесценение		451 407	221 113
Операционные доходы		84 245	63 676
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(47 648)	11 649
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		18 447	4 391
Комиссионный доход	17	63 098	45 263
Комиссионный расход	17	(7 934)	(6 474)
Резервы прочие	10, 14	693	3 656
Прочие операционные доходы		57 589	5 191
Административные и прочие операционные расходы	18	(321 184)	(179 003)
Прибыль до налогообложения		214 468	105 786
Расходы по налогу на прибыль		(23 308)	(10 793)
Чистая прибыль		191 160	94 993
Прочие компоненты совокупного дохода			
Доход от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(21 586)	(54 308)
Совокупный доход за отчетный период		169 574	40 685
Совокупный доход за отчетный период, приходящийся на:			
- акционеров Банка		165 955	40 685
- неконтрольную долю участия		3 619	-
Базовая прибыль на акцию, приходящаяся на акционеров Банка	19	1.63	0.40
Разводненная прибыль на акцию, приходящаяся на акционеров Банка	19	1.63	0.40

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 27 августа 2013 года.

М.В. Служак

Председатель Правления

Т.Н. Калачёва

Заместитель Главного бухгалтера

Примечания на страницах с 6 по 41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.



Промежуточный консолидированный Отчет об изменениях в составе собственных средств

(в тысячах российских рублей)	Уставный капитал	Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	ИТОГО	Неконтрольная доля участия	Итого собственных средств
Остаток на 1 января 2012 года	634 571	95 863	728 883	1 459 317	-	1 459 317
Совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированные данные)	-	(54 308)	94 993	40 685	-	40 685
Остаток на 30 июня 2012 года (Неаудированные данные)	634 571	41 555	823 876	1 500 002	-	1 500 002
Остаток на 1 января 2013 года	634 571	137 020	901 940	1 673 531	-	1 673 531
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	191 800	191 800
Совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года (неаудированные данные)	-	(21 586)	187 541	165 955	3 619	169 574
Остаток на 30 июня 2013 года (Неаудированные данные)	634 571	115 434	1 089 481	1 839 486	195 419	2 034 905

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 27 августа 2013 года.

М.В. Служак

Председатель Правления

Т.Н. Калачёва

Заместитель Главного бухгалтера

Примечания на страницах с 6 по 41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.



Промежуточный консолидированный Отчет о движении денежных средств

(Неаудированные данные) (в тысячах российских рублей)	30 июня 2013	30 июня 2012
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	565 410	462 275
Проценты уплаченные	(230 927)	(225 738)
Комиссии полученные	66 141	35 803
Комиссии уплаченные	(7 934)	(6 475)
Убытки, понесенные по операциям с ценными бумагами	(135)	(42 245)
Доходы по операциям с иностранной валютой	27 051	(34 853)
Прочие операционные доходы	20 796	5 191
Уплаченные расходы на содержание персонала	(114 927)	(127 709)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы	(45 454)	(48 595)
Расходы по налогу на прибыль	(14 201)	(7 981)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	265 820	9 673
Изменение в операционных активах и обязательствах		
Чистый (прирост) / снижение по обязательным резервам, депонируемым в Центральном банке России	24 168	(8 433)
Чистый прирост по торговым ценным бумагам	(2 203 582)	(403 022)
Чистый (прирост) / снижение по договорам покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	595 186	(182 902)
Чистый (прирост) / снижение по кредитам и авансам клиентам	(283 233)	264 371
Чистый (прирост) / снижение по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	250 480	(31 934)
Чистый (прирост) / снижение по прочим активам	42 087	(79 563)
Чистый прирост по средствам банков	2 061 699	1 249 266
Чистое снижение по средствам клиентов	(2 800 105)	(676 121)
Чистый прирост / (снижение) выпущенным долговым ценным бумагам	266 428	(66 472)
Чистое снижение по прочим обязательствам	(20 861)	(25 345)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности	(1 801 913)	49 518
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(446)	(938)
Выручка от продажи дочерних компаний	191 800	-
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности	191 354	(938)
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	12 695	9 633
Чистый прирост / (снижение) денежных средств и их эквивалентов	(1 597 864)	58 213
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	3 129 026	668 894
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	1 531 162	727 107

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 27 августа 2013 года.

М.В. Служак

Председатель Правления

Т.Н. Калачёва

Заместитель Главного бухгалтера



Примечания на страницах с 6 по 41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

1 Основная деятельность

Данная финансовая отчетность содержит финансовые данные Банка «Держава» (далее «Банк») и его дочерних компаний ЗАО «Держава – Финанс», ООО «ЛэндБрокер», ООО «Держава – Инвест» и ООО «Держава – Гарант» (совместно именуемых «Группа» или «Группа Банка «Держава»»).

"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», ЗАО "Компания «Симплекс-2011».

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». 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.

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 30 июня 2013 года г-н С. Л. Ентц, г-н Н. А. Масленников, Е. А. Гурник, В. Ю. Поляков и В. А. Микрюков. (2012 г.: г-н С. Л. Ентц, г-н Н. А. Масленников, Е. А. Гурник, В. Ю. Поляков и В. А. Микрюков)

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 за 1 полугодие 2013 года составило 155 человек (2012 г.: 164 человек). По состоянию на 30 июня 2013 число сотрудников составило 170 человек (2012 г.: 174 человека).

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

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

Несмотря на то, что Руководство Группы 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 Группы. 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

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность" и должна рассматриваться совместно с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года. Данная промежуточная финансовая отчетность не содержит всех примечаний, обязательных к раскрытию в полном комплекте консолидированной финансовой отчетности. 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).

Дочерние компании представляют собой такие компании и другие организации (включая компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения контроля) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Неконтрольная доля участия – это доля в дочерних предприятиях, не принадлежащая Группе. Расходы, связанные с приобретением дочерних компаний, относятся на счета прибылей и убытков. Неконтрольная доля участия отражается в составе собственных средств.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Банк и все его дочерние компании применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Группа 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 28 «Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства».

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась и описана в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, за исключением применения Группой новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла 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 денежных 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.

IAS 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность» (в пересмотренной версии 2011 года). В результате принятия новых стандартов IFRS (МСФО) 10 и IFRS (МСФО) 12, IAS 27 ограничен учетом дочерних компаний, совместно контролируемых предприятий и ассоциированных компаний в неконсолидированной финансовой отчетности. Изменения вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты.

Поправки IAS 19 «Выплаты работникам». IASB опубликовал поправки к IAS 19 «Выплаты работникам», вступающие в силу с годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, предлагающие значительные изменения учета выплат работникам, включая исключение возможности отложенного признания изменений к активам или обязательствам пенсионных планов (известные как «подход коридора»). Кроме того, эти поправки ограничивают изменения активов (обязательств) пенсионных планов, признаваемым через прибыль или убыток только к процентному доходу (расходу) или стоимости услуг.

Поправки к IAS 1 «Изменение представления прочего совокупного дохода». Поправки к IAS 1 «Представление финансовой отчетности», вступающие в силу с годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты, изменяют группировку статей, отражаемых в прочем совокупном доходе. Статьи, которые могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток в будущем (например, при прекращении признания или урегулирования) будут представляться отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы. Эти поправки изменяют представление отчета о прочем совокупном доходе, но не имеют влияния на финансовое положение или операционные показатели.

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к IAS 32 «Финансовые Инструменты: Представление» (опубликован в декабре 2011 г.; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, с ретроспективным применением). Эти поправки разъясняют понятие «Имеют в настоящий момент законодательно возможное право взаимозачета», а также разъясняют применение критерия взаимозачета, используемого в IAS 32 для расчетных систем (таких как системы клиринговых домов), которые применяют механизм одновременных валовых расчетов.

«Раскрытия – Взаимозачет Финансовых Активов и Финансовых обязательств – Поправки к IFRS 7 Финансовые инструменты: Раскрытия» (опубликован в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты и промежуточных периодов внутри годовых, с ретроспективным применением). Эти раскрытия, аналогичные таковым в обновленных требованиях US GAAP, обеспечат пользователей отчетности информацией, полезной для (а) оценки эффекта или потенциального эффекта взаимозачетов на финансовое положение предприятия и (б) анализа и сравнения финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с IFRS и US GAAP.

По мнению Группы, применение перечисленных выше стандартов и интерпретаций не повлияет существенно на финансовую отчетность Группы 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 Группа 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 скидки 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 скидки 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 Группа 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 Группы 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 Группа 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 Группы;
- 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

Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала 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 Группы. 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 доходной маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у неё 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 Группы 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 Группы 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.

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи («обратные репо»), которые фактически обеспечивают Группе надежность кредитора, отражаются как «Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора «репо» по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные Группой в качестве займа контрагентам, продолжают отражаться как ценные бумаги в финансовой отчетности Группы.

4.9 Средства в других банках

Средства в других банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы 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 Группа 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 Группы 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 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Данная категория финансовых активов, которые Группа намерена 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. Группа 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 Группы 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 долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов прочих совокупных доходов на счета прибылей и убытков.

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

4.12 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 Группы 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.

4.13 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 Группа получила 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 Группа намерена 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.

4.14 Операционная аренда

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

4.15 Средства других банков.

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

4.16 Средства клиентов

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

4.17 Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, облигации, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа 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.

4.18 Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность

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

4.19 Обязательства кредитного характера

Группа 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 Группа 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.

4.20 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.

4.21 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.

4.22 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 дисконты.

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

4.23 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.

4.24 Переоценка иностранной валюты

Функциональной валютой Группы является валюта основной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Группы и валютой представления отчетности Группы 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 30 июня 2013 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 32.8766 рубля за 1 доллар США (31 декабря 2012 г.: 30.3727 рубля за 1 доллар США) и 42.8349 рубля за 1 евро (31 декабря 2012 г.: 40.2286 рубля за 1 евро).

4.25 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.

4.26 Активы, находящиеся на хранении

Активы, удерживаемые Группой 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.

4.27 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 обязательства.

4.28 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.

4.29 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.

4.30 Отчетность по сегментам

Операционный сегмент - это компонент деятельности Группы, осуществляющий деятельность, от которой он может зарабатывать доходы и нести расходы, операционные результаты которого на регулярной основе анализируются руководством Группы, отвечающим за принятие операционных решений, при распределении ресурсов на сегмент и оценки результатов его деятельности и в отношении которого имеется отдельная финансовая информация.

Сегмент подлежит отдельному раскрытию в финансовой отчетности, если он соответствует любому из следующих количественных порогов:

- величина его отчетного дохода, включая продажи внешним клиентам и межсегментные продажи или передачи, составляет 10 и более процентов совокупного дохода внутреннего или внешнего, всех операционных сегментов;
- абсолютная величина его отчетной прибыли или убытка составляет 10 или более процентов большей из двух величин в абсолютном выражении:
- совокупной отчетной прибыли всех операционных сегментов, которые не были убыточны в отчетном периоде и
- совокупного отчетного убытка всех операционных сегментов, которые были убыточны в отчетном периоде;
- его активы составляют 10 и более процентов от совокупных активов всех операционных сегментов.

Операционный сегмент, не соответствующий каким-либо количественным порогам, может считаться отчетным и раскрываться отдельно, если по мнению руководства Группы, информация о таком сегменте была бы полезной для пользователей финансовой отчетности. Все существующие статьи выверки отдельно идентифицируются и описываются.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2013 (Неаудированные данные)	31 декабря 2012
Наличные денежные средства	178 909	90 762
Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательного резервирования)	106 269	81 886
Корреспондентские счета - РФ	182 518	345 208
Корреспондентские счета - другие страны	998 233	1 538 390
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - РФ	-	159 614
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - других стран	-	660 606
Прочие счета в финансовых учреждениях	65 233	252 560
Всего денежные средства и их эквиваленты	1 531 162	3 129 026

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 22.

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 30 июня 2013 года:

(Неаудированные данные)	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+	-	837 019	-	-	837 019
- с рейтингом от A- до A+	-	161 214	-	-	161 214
- с рейтингом от BВВ до A-	178 815	-	-	-	178 815
- не имеющие рейтинга	3 703	-	-	-	3 703
Всего текущие (по справедливой стоимости)	182 518	998 233	-	-	1 180 751
Резерв под обесценение	-	-	-	-	-
Всего корреспондентских счетов и депозитов в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца	182 518	998 233	-	-	1 180 751

Далее приводится анализ корреспондентских счетов и депозитов в банках по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2012 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+	-	1 507 071	-	660 606	2 167 677
- с рейтингом от A- до A+	-	31 297	-	-	31 297
- с рейтингом от ВВВ до А-	345 195	-	150 090	-	495 285
- не имеющие рейтинга	13	22	9 524	-	9 559
Всего текущие (по справедливой стоимости)	345 208	1 538 390	159 614	660 606	2 703 818
Резерв под обесценение	-	-	-	-	-
Всего корреспондентских счетов и депозитов в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца	345 208	1 538 390	159 614	660 606	2 703 818

6 Торговые ценные бумаги

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

	30 июня 2013 (Неаудированные данные)	31 декабря 2012
<i>Долговые ценные бумаги</i>		
Облигационные займы Российской Федерации	1 278 348	150 420
Региональные и муниципальные облигации	1 410 263	699 020
Корпоративные облигации	3 296 226	3 272 536
Корпоративные еврооблигации	1 021 975	635 514
Всего долговые ценные бумаги	7 006 812	4 757 490
<i>Долевые ценные бумаги</i>		
Акции	239 505	293 202
Всего долевые ценные бумаги	239 505	293 202
Всего торговые ценные бумаги	7 246 317	5 050 692

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в валюте Российской Федерации. Срок погашения ОФЗ с марта 2014 года по январь 2023 года (2012 г.: с июня 2015 года по январь 2016 года); ставка купонного дохода с 6.88% до 12% (2012 г.: с 6.88% до 7.35%); доходность к погашению по состоянию на 30 июня 2013 года - с 6.07% до 7.56% (2012 г.: с 6.31% до 6.35%) в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций с июля 2014 года по сентябрь 2032 года (2012 г.: с октября 2013 года по сентябрь 2032 года); ставка купонного дохода по ним от 7.95% до 12.9% (2012 г.: от 7.9% до 12.9%); доходность к погашению по состоянию на 30 июня 2013 года от 4.84% до 19.46% (2012 г.: от 2.08% до 16.98%).

Региональные и муниципальные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными федеральными и муниципальными органами власти Российской Федерации и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций с октября 2015 по апрель 2020 года (2012 г.: с ноября по декабрь 2017 года); ставка купонного дохода по ним с 7.89% до 9.85% (2012 г.: с 8.6% до 9.75%); доходность к погашению по состоянию на 30 июня 2013 года с 7.76% до 8.31% (2012 г.: с 8.55% до 9.63%).

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в евро и долларах США, выпущенными иностранными и российскими компаниями и свободно обращающимися на международном рынке. Срок погашения облигаций с мая 2014 года по июнь 2035 года (2012 г.: с февраля 2013 года по июнь 2035 года); ставка купонного дохода по ним от 0.5% до 9.25% (2012 г.: от 0.5% до 6.25%); доходность к погашению по состоянию на 30 июня 2013 года от 4.48% до 10.51% (2012 г.: от 0.88% до 1.38%).

На 30 июня 2013 года часть торговых ценных бумаг предоставлены в качестве залога по договорам "репо", данные бумаги представлены облигациями федерального займа в размере 893 378 тысяч рублей, корпоративными облигациями в размере 2 176 864 тысяч рублей, региональными и муниципальными облигациями в размере 898 758 тысяч рублей и корпоративными еврооблигациями в размере 142 970 тысяч рублей. (2012 г.: корпоративными облигациями в размере 1 607 664 тысяч рублей и региональными и муниципальными облигациями в размере 315 603 тысяч рублей).

Далее приводится анализ долговых финансовых активов, предназначенных для торговли, по кредитному качеству по состоянию за 30 июня 2013 года.

Наименование инструмента (Неаудированные данные)	- с рейтингом выше BBB	- с рейтингом ниже BBB	- не имеющие рейтинга	Итого
Долговые ценные бумаги				
Текущие (по справедливой стоимости)				
Облигационные займы Российской Федерации	1 278 348	-	-	1 278 348
Региональные и муниципальные облигации	-	1 410 263	-	1 410 263
Корпоративные еврооблигации	375 264	646 711	-	1 021 975
Корпоративные облигации	1 494 426	1 651 951	149 849	3 296 226
Всего долговые ценные бумаги	3 148 038	3 708 925	149 849	7 006 812

Далее приводится анализ долговых финансовых активов, предназначенных для торговли, по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2012 года.

Наименование инструмента	- с рейтингом выше BBB	- с рейтингом ниже BBB	- не имеющие рейтинга	Итого
Долговые ценные бумаги				
Текущие (по справедливой стоимости)				
Облигационные займы Российской Федерации	150 420	-	-	150 420
Региональные и муниципальные облигации	-	699 020	-	699 020
Корпоративные еврооблигации	576 058	59 456	-	635 514
Корпоративные облигации	1 723 206	1 385 491	163 839	3 272 536
Всего долговые ценные бумаги	2 449 684	2 143 967	163 839	4 757 490

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

	Справедливая стоимость	
	30 июня 2013 (Неаудированные данные)	31 декабря 2012
Корпоративные акции		
Акции компаний, входящие в индекс DAX, CAC	46 578	50 199
ОАО "Сбербанк России"	36 644	-
ОАО "Газпром"	33 708	79 371
ОАО "Мосэнерго"	21 464	26 470
ОАО "Автоваз"	18 107	20 329
ОАО "ТНК-ВР Холдинг"	14 092	17 183
ОАО "РусГидро"	11 607	17 020
ОАО "Мечел"	9 468	16 355
ОАО "Аэрофлот"	7 676	14 728
ОАО "Вымпелком"	-	15 930
Прочие	40 161	35 617
Всего корпоративные акции	239 505	293 202

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, Группа не анализирует и не отслеживает признаки обесценения.

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 22.

7 Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи

	30 июня 2013 (Неаудированные данные)	31 декабря 2012
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи с банками	206 731	157 261
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи с клиентами	45 007	689 663
Итого по договорам покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	251 738	846 924

По состоянию на 30 июня 2013 года договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи представляли собой договора, заключенные с клиентами и банками, которые были обеспечены корпоративными облигациями и акциями (2012 г.: облигациями субъектов Российской Федерации, корпоративными облигациями). По состоянию на 30 июня 2013 года справедливая стоимость ценных бумаг, являющихся обеспечением по договорам покупки ценных бумаг с условием обратной продажи, составила 738 095 тысяч рублей (2012 г.: 969 140 тысяч рублей).

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 22.

8 Кредиты и авансы клиентам

	30 июня 2013 (Неаудированные данные)	31 декабря 2012
Финансирование рабочего капитала	4 320 086	3 162 194
Проектное финансирование	833 389	1 722 876
Приобретение недвижимости	433 974	403 077
Потребительское кредитование	153 833	89 659
Тендеры	97 392	232 867
Резерв под обесценение	(426 344)	(568 009)
Всего кредиты и авансы клиентам	5 412 330	5 042 664

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 за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года:

(Неаудированные данные)	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретение недвижимости	Потребительское кредитование	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Резерв под обесценение на 1 января	357 697	165 725	34 400	2 629	7 558	568 009
(Восстановление резерва) отчисления в резерв под обесценение в течение периода	(148 520)	6 719	4 406	854	(5 124)	(141 665)
Резерв под обесценение за 30 июня	209 177	172 444	38 806	3 483	2 434	426 344

Далее представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года:

(Неаудированные данные)	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретение недвижимости	Потребительское кредитование	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Резерв под обесценение на 1 января	226 384	182 132	32 529	54 457	5 772	501 274
(Восстановление резерва) отчисления в резерв под обесценение в течение периода	94 756	1 017	6 037	(12 488)	4 356	93 678
Резерв под обесценение за 30 июня	321 140	183 149	38 566	41 969	10 128	594 952

Далее представлена структура кредитного портфеля Группы по отраслям экономики:

	30 июня 2013 (Неаудированные данные)		31 декабря 2012	
	Сумма (тыс. руб.)	%	Сумма (тыс. руб.)	%
Торговля и услуги	1 767 718	30.3%	1 672 080	29.8%
Строительство и недвижимость	1 056 290	18.1%	1 131 462	20.2%
Физические лица	995 439	17.0%	861 712	15.4%
Производство	646 124	11.1%	702 171	12.5%
Финансовые услуги	524 577	9.0%	557 201	9.9%
Транспорт	401 696	6.9%	247 219	4.4%
Издательская деятельность	394 479	6.8%	394 685	7.0%
Прочее	52 351	0.8%	44 143	0.8%
Резерв под обесценение	(426 344)		(568 009)	
Всего кредиты и авансы клиентам	5 412 330	100.0%	5 042 664	100.0%

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

По состоянию на 30 июня 2013 года совокупная сумма кредитов 10 крупнейших групп заемщиков Банка составила 3 190 517 тысяч рублей (2012 г.: 3 064 418 тысяч рублей), или 54.6% (2012 г.: 54.6%) от кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение.

Далее представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию за 30 июня 2013 года:

(Неаудированные данные)	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Гарантии и поручительства	1 415 365	520 634	2 781	133 448	75 298	2 147 526
Недвижимость	1 761 113	312 755	431 193	20 385	-	2 525 446
Товар в обороте	847 538	-	-	-	-	847 538
Прочее	296 070	-	-	-	-	296 070
Необеспеченные требования	-	-	-	-	22 094	22 094
Всего кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение	4 320 086	833 389	433 974	153 833	97 392	5 838 674

Далее представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию за 31 декабря 2012 года:

(Неаудированные данные)	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Гарантии и поручительства	927 840	1 029 307	3 514	89 659	137 917	2 188 237
Недвижимость	1 700 194	293 342	399 563	-	-	2 393 099
Товар в обороте	534 160	400 227	-	-	-	934 387
Необеспеченные требования	-	-	-	-	94 950	94 950
Всего кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение	3 162 194	1 722 876	403 077	89 659	232 867	5 610 673

Группа Банка "Держава"
 Промежуточная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Далее приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию за 30 июня 2013 года:

(Неаудированные данные)	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	3 041 164	305 519	158 501	138 670	24 378	3 668 232
- кредиты со средним кредитным рейтингом	475 305	168 656	-	2 494	73 014	719 469
- кредиты с низким кредитным рейтингом	29 932	3 201	-	11 389	-	44 522
Всего текущие и необесцененные:	3 546 401	477 376	158 501	152 553	97 392	4 432 223
Индивидуально обесцененные						
- имеющие кредитный рейтинг	374 659	61 760	275 473	1 280	-	713 172
- не имеющие кредитный рейтинг	399 026	294 253	-	-	-	693 279
Всего индивидуально обесцененные	773 685	356 013	275 473	1 280	-	1 406 451
Резерв под обесценение	(209 177)	(172 444)	(38 806)	(3 483)	(2 434)	(426 344)
Всего кредиты и авансы клиентам	4 110 909	660 945	395 168	150 350	94 958	5 412 330

Далее приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2012 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	1 857 603	1 237 544	130 973	68 918	83 356	3 378 394
- кредиты со средним кредитным рейтингом	396 064	144 513	-	19 351	112 200	672 128
- кредиты с низким кредитным рейтингом	-	4 160	8 727	-	37 311	50 198
Всего текущие и необесцененные	2 253 667	1 386 217	139 700	88 269	232 867	4 100 720
Индивидуально обесцененные						
- имеющие кредитный рейтинг	362 892	53 599	263 377	1 390	-	681 258
- не имеющие кредитный рейтинг	545 635	283 060	-	-	-	828 695
Всего индивидуально обесцененные	908 527	336 659	263 377	1 390	-	1 509 953
Резерв под обесценение	(357 697)	(165 725)	(34 400)	(2 629)	(7 558)	(568 009)
Всего кредиты и авансы клиентам	2 804 497	1 557 151	368 677	87 030	225 309	5 042 664

Группа 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 Группа принимает в отношении каждого класса кредитов, приведены в Примечании 22.

Справедливая стоимость обеспечения индивидуально обесцененных кредитов оценивается на 30 июня 2013 года в 1 580 790 тысяч рублей (2012 г.: 1 525 527 тысяч рублей). Справедливая стоимость была оценена руководством Группы на основе данных о рыночной стоимости аналогичной недвижимости.

Основными факторами, которые Группа 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 30 июня 2013 года составляли 416 518 тысяч рублей (2012 г.: 540 087 тысяч рублей).

Балансовая стоимость каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года. На 30 июня 2013 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 5 412 330 тысяч рублей (2012 г.: 5 042 664 тысяч рублей). См. Примечание 26.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

9 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	30 июня 2013 (Неаудированные данные)	31 декабря 2012
<i>Долговые ценные бумаги</i>		
Корпоративные облигации	1 255 249	1 435 365
Региональные и муниципальные облигации	53 577	104 912
Обязательства иностранных государств	129 006	110 909
Всего долговые ценные бумаги	1 437 832	1 651 186
<i>Доли в уставном капитале</i>	1 249	1 244
Всего финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 439 081	1 652 430

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций с декабря 2013 года по июнь 2032 года (2012 г.: с декабря 2013 года по июнь 2032 года); ставка купонного дохода по ним от 8.15% до 10.75% (2012 г.: от 8.95% до 10.75%); доходность к погашению по состоянию на 30 июня 2013 года от 7.5% до 9.0% (2012 г.: от 2.44% до 9.05%).

Региональные и муниципальные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными федеральными и муниципальными органами власти Российской Федерации и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций ноябрь 2018 года (2012 г.: ноябрь 2018 года); ставка купонного дохода по ним 8.67% (2012 г.: 9.25%); доходность к погашению по состоянию на 30 июня 2013 года: 7.44% (2012 г.: 8.12%).

Обязательства иностранных государств представлены процентными ценными бумагами с номиналом в евро, выпущенными иностранными государствами и свободно обращающимися на международном рынке. Срок погашения облигаций с февраля 2031 года по февраль 2034 года (2012 г.: с февраля 2031 года по февраль 2034 года); ставка купонного дохода по ним 2% (2012 г.: 2%); доходность к погашению по состоянию на 30 июня 2013 года от 10.05% до 10.51% (2012 г.: от 10.84% до 11.29%).

На 30 июня 2013 года часть финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, предоставлены в качестве залога по договорам "репо", данные бумаги представлены корпоративными облигациями в размере 1 035 196 тысяч рублей, региональными и муниципальными облигациями в размере 53 577 тысяч рублей (2012 г.: корпоративными облигациями в размере 1 057 640 тысяч рублей, региональными и муниципальными облигациями в размере 99 666 тысяч рублей).

Далее приводится анализ долговых финансовых активов, предназначенных для продажи, по кредитному качеству по состоянию за 30 июня 2013 года.

Наименование инструмента (Неаудированные данные)	- с рейтингом выше BBB	- с рейтингом ниже BBB	- не имеющие рейтинга	Итого
<i>Долговые ценные бумаги</i>				
Текущие (по справедливой стоимости)				
Корпоративные облигации	1 255 249	-	-	1 255 249
Региональные и муниципальные облигации	53 577	-	-	53 577
Обязательства иностранных государств	-	129 006	-	129 006
Всего долговые ценные бумаги	1 308 826	129 006	-	1 437 832

Далее приводится анализ долговых финансовых активов, предназначенных для продажи, по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2012 года.

Наименование инструмента	- с рейтингом выше BBB	- с рейтингом ниже BBB	- не имеющие рейтинга	Итого
Долговые ценные бумаги				
Текущие (по справедливой стоимости)				
Корпоративные облигации	1 435 365	-	-	1 435 365
Региональные и муниципальные облигации	104 912	-	-	104 912
Обязательства иностранных государств	-	110 909	-	110 909
Всего акции	1 540 277	110 909	-	1 651 186

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, Группа 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 22.

10 Прочие активы

	30 июня 2013 (Неаудированные данные)	31 декабря 2012
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность	162 302	132 203
Требования по финансовым гарантиям	11 568	14 240
Прочее	-	44 181
Резерв под обесценение	(3 105)	(2 964)
Всего прочих финансовых активов	170 765	187 660
Прочие нефинансовые активы		
Дебиторская задолженность	5 328	6 699
Предоплата по налогам	3 812	9 111
Прочее	12 108	17 310
Всего прочих нефинансовых активов	21 248	33 120
Всего прочие активы	192 013	220 780

По состоянию на 30 июня 2013 года Группа создала резерв под дебиторскую задолженность в размере 3 105 тысяч рублей (2012 г.: 2 964 тысячи рублей).

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ прочих активов, представлен в примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 27.

11 Средства других банков

	30 июня 2013 (Неаудированные данные)	31 декабря 2012
Договоры продажи и обратного выкупа	4 149 950	2 410 260
Срочные кредиты и депозиты других банков	514 101	197 087
Прочие счета финансовых учреждений	597	-
Всего средства других банков	4 664 648	2 607 347

Ценные бумаги, переданные в залог по договорам продажи и обратного выкупа, представляют облигации федерального займа, корпоративные облигации, региональные и муниципальные облигации и корпоративные еврооблигации, входящие в торговый портфель ценных бумаг, справедливая стоимость которых составляет 4 111 970 тысяч рублей (2012 г.: 1 923 267 тысяч рублей); и корпоративные облигации и региональные и муниципальные облигации, входящие в статью финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, справедливая стоимость которых составляет 1 088 773 тысяч рублей (2012 г.: 1 157 306 тысяч рублей).

Балансовая стоимость средств других банков приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года. По состоянию на 30 июня 2013 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составляла 4 664 648 тысяч рублей (2012 г.: 2 607 347 тысяч рублей). См. Примечание 26.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ средств других банков, представлен в примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 27.

12 Средства клиентов

	30 июня 2013 (Неаудированные данные)	31 декабря 2012
<i>Средства государственных и общественных организации</i>		
Текущие и расчетные счета	35 619	45 111
Срочные депозиты	643 009	541 973
Всего средства государственных и общественных организации	678 628	587 084
<i>Средства негосударственных юридических лиц</i>		
Текущие и расчетные счета	2 273 297	4 542 580
Срочные депозиты	3 542 300	3 848 232
Договоры продажи и обратного выкупа	96 656	-
Брокерские счета	18 733	11 473
Всего средства негосударственных юридических лиц	5 930 986	8 402 285
<i>Средства физических лиц</i>		
Текущие счета и счета до востребования	160 890	129 103
Срочные депозиты	1 951 715	2 209 684
Брокерские счета	-	13
Всего средства физических лиц	2 112 605	2 338 800
Всего средства клиентов	8 722 219	11 328 169

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:

	30 июня 2013 (Неаудированные данные)		31 декабря 2012	
	Сумма (тыс. руб.)	%	Сумма (тыс. руб.)	%
Финансовые услуги	2 606 057	29.9%	3 057 153	27.0%
Физические лица	2 112 605	24.2%	2 338 800	20.6%
Производство	1 217 675	14.0%	2 071 848	18.3%
Строительство и недвижимость	1 069 027	12.3%	1 615 677	14.3%
Торговля и услуги	712 068	8.2%	1 399 751	12.4%
Государственные и муниципальные организации	678 628	7.8%	587 084	5.2%
Транспорт	130 677	1.5%	44 641	0.4%
Страхование	80 421	0.9%	70 668	0.6%
Издательская деятельность	50 470	0.6%	14 076	0.1%
Маркетинг	38 039	0.4%	102 627	0.9%
Прочее	26 552	0.2%	25 844	0.2%
Всего средства клиентов	8 722 219	100.0%	11 328 169	100.0%

На 30 июня 2013 года у Группы было двенадцать клиентов (2012 г.: двенадцать клиентов) с остатками свыше 100 000 тысяч рублей. Совокупный остаток средств этих клиентов составил 5 913 908 тысяч рублей (2012 г.: 8 582 313 тысяч рублей), или 67.8% (2012: 75.8%) от общей суммы средств клиентов.

Балансовая стоимость средств клиентов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года. По состоянию на 30 июня 2013 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляла 8 722 219 тысяч рублей (2012 г.: 11 328 169 тысяч рублей). См. Примечание 26.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ средств клиентов, представлен в примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 27.

13 Выпущенные долговые ценные бумаги

	30 июня 2013 (Неаудированные данные)	31 декабря 2012
Собственные векселя	506 485	396 940
Выпущенные облигации	216 007	27 584
Всего выпущенные долговые ценные бумаги	722 492	424 524

По состоянию на 30 июня 2013 года векселя Группы были выпущены в пользу пяти клиентов (2012 г.: пять клиентов).

В августе 2011 года Банк выпустил облигации общей номинальной стоимостью в 300 000 тысяч рублей. Банк установил ставку первого купона трехлетних облигаций в размере 10.25% годовых. В августе 2012 года были выкуплены 9 995 шт. собственных облигаций номиналом 9 995 тысяч рублей.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ выпущенных долговых ценных бумаг, представлен в примечании 22.

14 Прочие обязательства

	30 июня 2013 (Неаудированные данные)	31 декабря 2012
Обязательства по финансовым гарантиям	30 511	31 123
Нарощенные расходы на содержание персонала	16 898	29 021
Резерв под обязательства кредитного характера	600	1 434
Прочие обязательства	7 606	7 880
Всего прочие обязательства	55 615	69 458

Географический анализ и анализ прочих обязательств по структуре валют представлены в Примечании 22.

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 (2012 г.: 500 032 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2012 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 4 915 рублей за акцию (2012 г.: 4 915 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции.

16 Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы складывались следующим образом.

(Неаудированные данные)	30 июня 2013	30 июня 2012
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	333 705	387 047
Долговые ценные бумаги	289 300	206 941
Средства в других банках	14 714	1 668
Итого процентных доходов	637 719	595 656
Процентные расходы		
Срочные депозиты юридических лиц	(85 914)	(50 422)
Средства других банков	(84 545)	(55 804)
Срочные вклады физических лиц	(64 651)	(86 235)
Текущие расчетные счета юридических лиц	(51 885)	(38 795)
Срочные депозиты государственных и общественных организаций	(22 600)	(23 353)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(18 382)	(26 256)
Итого процентных расходов	(327 977)	(280 865)
Чистые процентные доходы	309 742	314 791

17 Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы складывались следующим образом.

(Неаудированные данные)	30 июня 2013	30 июня 2012
Комиссионный доход		
по выданным гарантиям	34 703	23 735
по кассовым операциям	16 386	12 830
по брокерским и аналогичным договорам	6 523	3 699
по расчетным операциям	2 671	2 499
прочее	2 815	2 500
Итого комиссионных доходов	63 098	45 263
Комиссионный расход		
операции с ценными бумагами	(3 018)	(2 034)
расчетно-кассовое обслуживание и ведение банковских счетов	(1 936)	(2 227)
операции с пластиковыми картами и чеками	(1 323)	(886)
проведение операций с валютными ценностями	(499)	(262)
другие операции	(1 158)	(1 065)
Итого комиссионных расходов	(7 934)	(6 474)
Чистые комиссионные доходы	55 164	38 789

18 Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы складывались следующим образом.

(Неаудированные данные)	30 июня 2013	30 июня 2012
Административные и прочие операционные расходы		
Затраты на персонал	110 914	132 119
Расходы на операционную аренду	21 196	20 180
Административные расходы	8 334	8 572
Отчисления в фонд обязательного страхования вкладов	3 981	5 179
Списание материальных запасов	1 867	2 560
Амортизация основных средств	1 818	2 199
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	714	926
Прочее	172 360	7 268
Итого административных и прочих операционных расходов	321 184	179 003

19 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, разводящих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

(Неаудированные данные)	30 июня 2013	30 июня 2012
Прибыль, причитающаяся акционерам	165 955	40 685
Средневзвешенное базовое количество акций в обращении (штук)	101 736	101 736
Базовая прибыль на акцию, приходящаяся на акционеров Банка	1.63	0.40
Разводненная прибыль на акцию, приходящаяся на акционеров Банка	1.63	0.40

20 Дивиденды

В 2013 и 2012 годах дивиденды не были объявлены и не выплачивались.

21 Сегментный анализ

Группа использует информацию по бизнес-сегментам в качестве представления сегментной информации. Операции Группы организованы по двум основным бизнес-сегментам:

Клиентский бизнес - данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, привлечение депозитов от корпоративных клиентов и физических лиц, предоставление кредитов и иных форм финансирования корпоративным клиентам и физическим лицам.

Казначейский бизнес - данный бизнес-сегмент включает торговые операции с финансовыми инструментами, операции с ценными бумагами и производными инструментами, операции с иностранной валютой, привлечение и предоставление кредитов на рынках межбанковского кредитования, процентный арбитраж по сделкам SWAP. Кроме того, в сферу деятельности казначейского бизнеса входит управление ликвидностью Банка, а также управление валютным риском.

Далее приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 30 июня 2013 года:

(Неаудированные данные)	Клиентский бизнес	Казначейский бизнес	Не распределено	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	-	1 531 162	-	1 531 162
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	-	103 237	-	103 237
Торговые ценные бумаги	-	7 246 317	-	7 246 317
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	-	251 738	-	251 738
Кредиты и авансы клиентам	5 412 330	-	-	5 412 330
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 439 081	-	1 439 081
Отложенный налоговый актив	-	-	24 001	24 001
Прочие активы	-	-	192 013	192 013
Итого активов по сегментам	5 412 330	10 571 535	216 014	16 199 879
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков	-	4 664 648	-	4 664 648
Средства клиентов	8 722 219	-	-	8 722 219
Выпущенные долговые ценные бумаги	506 485	216 007	-	722 492
Прочие обязательства	-	-	55 615	55 615
Итого обязательств по сегментам	9 228 704	4 880 655	55 615	14 164 974

Далее приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Банка за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

	Клиентский бизнес	Казначейский бизнес	Не распределено	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	-	3 129 026	-	3 129 026
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	-	127 405	-	127 405
Торговые ценные бумаги	-	5 050 692	-	5 050 692
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	-	846 924	-	846 924
Кредиты и авансы клиентам	5 042 664	-	-	5 042 664
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 652 430	-	1 652 430
Отложенный налоговый актив	-	-	33 108	33 108
Прочие активы	-	-	220 780	220 780
Итого активов по сегментам	5 042 664	10 806 477	253 888	16 103 029
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков	-	2 607 347	-	2 607 347
Средства клиентов	11 328 169	-	-	11 328 169
Выпущенные долговые ценные бумаги	396 940	27 584	-	424 524
Прочие обязательства	-	-	69 458	69 458
Итого обязательств по сегментам	11 725 109	2 634 931	69 458	14 429 498

Далее приведена сегментная информация по бизнес-сегментам Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, в разрезе статей отчета о совокупном доходе:

(Неаудированные данные)	Клиентский бизнес	Казначейский бизнес	Не распределено	Итого
Процентные доходы	333 705	304 014	-	637 719
Процентные расходы	(236 609)	(91 368)	-	(327 977)
Изменение резерва под обесценение по активам, приносящим процентный доход	141 665	-	-	141 665
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	-	(47 648)	-	(47 648)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	-	18 447	-	18 447
Комиссионный доход	56 575	6 523	-	63 098
Комиссионный расход	(4 916)	(3 018)	-	(7 934)
Резервы прочие	693	-	-	693
Прочие операционные доходы	-	-	57 589	57 589
Административные и прочие операционные расходы	-	-	(321 184)	(321 184)
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(23 308)	(23 308)
Чистая прибыль по сегментам	291 113	186 950	(286 903)	191 160
Прочие компоненты совокупного дохода				
Доход от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(21 586)	-	(21 586)
Совокупный доход по сегментам	291 113	165 364	(286 903)	169 574

Далее приведена сегментная информация по бизнес-сегментам Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, в разрезе статей отчета о совокупном доходе:

(Неаудированные данные)	Клиентский бизнес	Казначейский бизнес	Не распределено	Итого
Процентные доходы	387 047	208 609	-	595 656
Процентные расходы	(219 278)	(61 587)	-	(280 865)
Изменение резерва под обесценение по активам, приносящим процентный доход	(93 678)	-	-	(93 678)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	-	11 649	-	11 649
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	-	4 391	-	4 391
Комиссионный доход	41 564	3 699	-	45 263
Комиссионный расход	(4 440)	(2 034)	-	(6 474)
Резервы прочие	3 656	-	-	3 656
Прочие операционные доходы	-	-	5 191	5 191
Административные и прочие операционные расходы	-	-	(179 003)	(179 003)
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(10 793)	(10 793)
Чистая прибыль по сегментам	114 871	164 727	(184 605)	94 993
Прочие компоненты совокупного дохода				
Доход от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(54 308)	-	(54 308)
Совокупный доход по сегментам	114 871	110 419	(184 605)	40 685

22 Управление рисками

Принятие на себя риска является основной составляющей финансового бизнеса. Цель Группы 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 Группы. Основными рисками, которым подвержена Группа, являются финансовые риски (кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности), операционный риск, правовой риск, а также ряд прочих рисков.

Политика Группы по управлению рисками направлена на выявление, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа.

Управление финансовыми рисками в Группе базируется на следующих основных принципах:

- ограничение возможных потерь — связанные с риском операции Группы проводятся в рамках системы лимитов/ограничений на соответствующий тип риска;
- своевременность оценки рисков — все новые продукты и операции Группы 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 Группы. Четкое распределение функций между органами управления и подразделениями Группы обеспечивает эффективность процесса управления рисками и направлено на то, чтобы в том числе исключить конфликт интересов.

Процедуры управления рисками регулируются внутренними документами Группы, а также нормативными документами Банка России, и контролируются органами Группы 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 Группой 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 Группы убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом/заемщиком финансовых обязательств перед Группой 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

Группа 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.

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 контролирующие 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 Группы;

- 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 Группы 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 Группы 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 8.

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

(v) Принципы мониторинга кредитного риска

Группа 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 Группа 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 Группой, зависит от оценки уровня кредитного риска на заемщика. Установлены основные принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

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

Группа 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, Группа 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, Группа 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

Группа подвержена риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и собственные средства Группы 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 Группы обеспечить погашение своих обязательств в полном объеме. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Группы (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Группы) и/или возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Группой своих финансовых обязательств, а также финансовых потерь в результате снижения стоимости финансовых активов в процессе их реализации.

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

Подход Группы 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 Группы 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 30 июня 2013 года данный коэффициент составил 70.3 % (2012 г.: 37.7 %).
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 30 июня 2013 года данный норматив составил 109.84 % (2012 г.: 82.31 %).
- 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 30 июня 2013 года данный норматив составил 25.9 % (2012 г.: 32.62 %).

Группа 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 Группа использует высоколиквидные активы как дополнительный источник для выполнения требования по ликвидности. Группа использует финансовые инструменты, которые могут приниматься в качестве обеспечения по заемным операциям с Банком России, включая сделки РЕПО, ломбардные кредиты, внутридневные кредиты и кредиты овернайт.

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

- ограничение (прекращение) кредитования на определенный срок. По условиям заключаемых с заемщиками соглашений Группа 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.

Балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию за 30 июня 2013 года:

(Неаудированные данные)	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	1 531 162	-	-	-	-	1 531 162
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	103 237	-	-	-	-	103 237
Торговые ценные бумаги	7 246 317	-	-	-	-	7 246 317
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	140 437	111 301	-	-	-	251 738
Кредиты и авансы клиентам	974 116	2 084 698	984 334	1 369 182	-	5 412 330
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 439 081	-	-	-	-	1 439 081
Прочие финансовые активы	170 765	-	-	-	-	170 765
Итого финансовых активов	11 605 115	2 195 999	984 334	1 369 182	-	16 154 630
Итого нефинансовых активов	-	-	-	-	45 249	45 249
Итого активов	11 605 115	2 195 999	984 334	1 369 182	45 249	16 199 879
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	4 150 547	33 258	-	480 843	-	4 664 648
Средства клиентов	3 747 960	2 998 948	1 012 257	963 054	-	8 722 219
Выпущенные долговые ценные бумаги	285 790	220 695	-	216 007	-	722 492
Итого финансовых обязательств	8 184 297	3 252 901	1 012 257	1 659 904	-	14 109 359
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	-	55 615	55 615
Итого обязательств	8 184 297	3 252 901	1 012 257	1 659 904	55 615	14 164 974
Чистая балансовая позиция	3 420 818	(1 056 902)	(27 923)	(290 722)	(10 366)	2 034 905
Чистая балансовая позиция нарастающим итогом	3 420 818	2 363 916	2 335 993	2 045 271	2 034 905	

Балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию за 31 декабря 2012 года:

(Неаудированные данные)	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	3 129 026	-	-	-	-	3 129 026
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	127 405	-	-	-	-	127 405
Торговые ценные бумаги	5 050 692	-	-	-	-	5 050 692
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	734 316	112 608	-	-	-	846 924
Кредиты и авансы клиентам	1 020 411	1 780 641	979 019	1 262 593	-	5 042 664
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 652 430	-	-	-	-	1 652 430
Прочие финансовые активы	187 660	-	-	-	-	187 660
Итого финансовых активов	11 901 940	1 893 249	979 019	1 262 593	-	16 036 801
Итого нефинансовых активов	-	-	-	-	66 228	66 228
Итого активов	11 901 940	1 893 249	979 019	1 262 593	66 228	16 103 029
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	2 410 260	557	-	196 530	-	2 607 347
Средства клиентов	6 752 486	2 113 185	1 194 271	1 268 227	-	11 328 169
Выпущенные долговые ценные бумаги	161 161	203 877	31 902	27 584	-	424 524
Итого финансовых обязательств	9 323 907	2 317 619	1 226 173	1 492 341	-	14 360 040
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	-	69 458	69 458
Итого обязательств	9 323 907	2 317 619	1 226 173	1 492 341	69 458	14 429 498
Чистая балансовая позиция	2 578 033	(424 370)	(247 154)	(229 748)	(3 230)	1 673 531
Чистая балансовая позиция нарастающим итогом	2 578 033	2 153 663	1 906 509	1 676 761	1 673 531	

По мнению руководства Группы, совпадение и/или контролируемое несоответствие сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления ликвидностью Группы. 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 Группы и риска ликвидности в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

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

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 Группа 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 Группы по состоянию на 30 июня 2013 года:

(Неаудированные данные)	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	532 876	998 286	-	1 531 162
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	103 237	-	-	103 237
Торговые ценные бумаги	6 177 764	1 068 553	-	7 246 317
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	251 738	-	-	251 738
Кредиты и авансы клиентам	5 346 331	-	65 999	5 412 330
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 309 995	129 086	-	1 439 081
Прочие финансовые активы	145 545	-	25 220	170 765
Итого финансовых активов	13 867 486	2 195 925	91 219	16 154 630
Итого нефинансовых активов	45 249	-	-	45 249
Итого активов	13 912 735	2 195 925	91 219	16 199 879
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков	4 183 218	212 911	268 519	4 664 648
Средства клиентов	8 722 087	132	-	8 722 219
Выпущенные долговые ценные бумаги	722 492	-	-	722 492
Итого финансовых обязательств	13 627 797	213 043	268 519	14 109 359
Итого нефинансовых обязательств	55 615	-	-	55 615
Итого обязательств	13 683 412	213 043	268 519	14 164 974
Чистая балансовая позиция	229 323	1 982 882	(177 300)	2 034 905

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	928 800	2 200 226	-	3 129 026
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	127 405	-	-	127 405
Торговые ценные бумаги	4 364 979	685 713	-	5 050 692
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	846 924	-	-	846 924
Кредиты и авансы клиентам	4 984 325	-	58 339	5 042 664
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 541 446	110 984	-	1 652 430
Прочие финансовые активы	162 440	-	25 220	187 660
Итого финансовых активов	12 956 319	2 996 923	83 559	16 036 801
Итого нефинансовых активов	66 228	-	-	66 228
Итого активов	13 022 547	2 996 923	83 559	16 103 029
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков	2 410 817	196 530	-	2 607 347
Средства клиентов	11 323 748	124	4 297	11 328 169
Выпущенные долговые ценные бумаги	424 524	-	-	424 524
Итого финансовых обязательств	14 159 089	196 654	4 297	14 360 040
Итого нефинансовых обязательств	69 458	-	-	69 458
Итого обязательств	14 228 547	196 654	4 297	14 429 498
Чистая балансовая позиция	(1 206 000)	2 800 269	79 262	1 673 531

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск изменения прибыли Группы 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.

Группой 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. Группа 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 Группой кредитные лимиты; вероятность снижения прибыльности бизнеса основных клиентов Группы, приводящая к снижению объема и/или росту риска осуществляемых ими операций с Группой; вероятность получения значительных убытков основными контрагентами Группы, 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 Группы 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.

Группа подвержена 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 Группой 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.

Группой 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 Группой 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 Группы 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 Группой инструменты с фиксированной доходностью и в отношении операций с финансовыми инструментами, чувствительными к изменению процентных ставок.

В таблице далее приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы 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 Группы, связанного с изменением процентных ставок, на 30 июня 2013 года. В таблице представлены активы и обязательства, подверженные процентному риску, сгруппированные в различные временные интервалы категории по установленной договором дате пересмотра процентных ставок.

(Неаудированные данные)	До востребования 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	1 531 162	-	-	-	-	1 531 162
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	103 237	-	-	-	-	103 237
Торговые ценные бумаги	7 246 317	-	-	-	-	7 246 317
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	140 437	111 301	-	-	-	251 738
Кредиты и авансы клиентам	762 715	1 927 923	1 174 677	1 335 614	211 401	5 412 330
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 437 832	-	-	-	1 249	1 439 081
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	170 765	170 765
Итого финансовых активов	11 221 700	2 039 224	1 174 677	1 335 614	383 415	16 154 630
Итого нефинансовых активов	-	-	-	-	45 249	45 249
Итого активов	11 221 700	2 039 224	1 174 677	1 335 614	428 664	16 199 879
Итого активов нарастающим итогом	11 221 700	13 260 924	14 435 601	15 771 215	16 199 879	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	4 150 547	33 258	-	480 843	-	4 664 648
Средства клиентов	3 747 960	2 998 948	1 012 257	963 054	-	8 722 219
Выпущенные долговые ценные бумаги	285 790	220 695	-	216 007	-	722 492
Итого финансовых обязательств	8 184 297	3 252 901	1 012 257	1 659 904	-	14 109 359
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	-	55 615	55 615
Итого обязательств	8 184 297	3 252 901	1 012 257	1 659 904	55 615	14 164 974
Итого обязательств нарастающим итогом	8 184 297	11 437 198	12 449 455	14 109 359	14 164 974	

Ниже приводится анализ риска Банка, связанного с изменением процентных ставок, на 31 декабря 2012 года.

	До востребования 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	3 129 026	-	-	-	-	3 129 026
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	127 405	-	-	-	-	127 405
Торговые ценные бумаги	5 050 692	-	-	-	-	5 050 692
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	734 316	112 608	-	-	-	846 924
Кредиты и авансы клиентам	944 588	1 527 625	1 267 112	1 227 516	75 823	5 042 664
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 651 186	-	-	-	1 244	1 652 430
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	187 660	187 660
Итого финансовых активов	11 637 213	1 640 233	1 267 112	1 227 516	264 727	16 036 801
Итого нефинансовых активов	-	-	-	-	66 228	66 228
Итого активов	11 637 213	1 640 233	1 267 112	1 227 516	330 955	16 103 029
Итого активов нарастающим итогом	11 637 213	13 277 446	14 544 558	15 772 074	16 103 029	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	2 410 260	557	-	196 530	-	2 607 347
Средства клиентов	6 752 486	2 113 185	1 194 271	1 268 227	-	11 328 169
Выпущенные долговые ценные бумаги	161 161	203 877	31 902	27 584	-	424 524
Итого финансовых обязательств	9 323 907	2 317 619	1 226 173	1 492 341	-	14 360 040
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	-	69 458	69 458
Итого обязательств	9 323 907	2 317 619	1 226 173	1 492 341	69 458	14 429 498
Итого обязательств нарастающим итогом	9 323 907	11 641 526	12 867 699	14 360 040	14 429 498	

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

	30 июня 2013		
	Рубли	Доллары США	Евро
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	2.0%	0.0%	0.2%
Торговые ценные бумаги	8.0%	6.6%	3.0%
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	10.5%	-	-
Кредиты и авансы клиентам	13.8%	11.6%	11.6%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9.9%	-	2.0%
Прочие активы	-	-	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	5.5%	1.5%	8.0%
Средства клиентов, кроме средств физических лиц			
текущие счета, счета "до востребования"	2.8%	0.1%	0.0%
срочные депозиты	6.2%	5.7%	5.0%
Средства клиентов физических лиц			
текущие счета, счета "до востребования"	0.0%	0.0%	0.0%
срочные депозиты	9.1%	5.1%	5.3%
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.3%	4.9%	5.9%
31 декабря 2012			
	Рубли	Доллары США	Евро
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	3.2%	0.0%	0.4%
Торговые ценные бумаги	6.6%	2.8%	2.9%
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	8.0%	-	-
Кредиты и авансы клиентам	13.3%	15.1%	24.0%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9.8%	-	2.0%
Прочие активы	-	-	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	5.5%	1.5%	-
Средства клиентов, кроме средств физических лиц			
текущие счета, счета "до востребования"	3.0%	0.2%	0.0%
срочные депозиты	6.5%	5.5%	6.3%
Средства клиентов физических лиц			
текущие счета, счета "до востребования"	0.0%	0.0%	0.0%
срочные депозиты	9.1%	5.3%	5.8%
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.6%	4.9%	5.9%

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

Валютный риск

Валютный риск - это риск изменения прибыли Группы 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.

Группа 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 Группа использует модель VAR, метод исторического моделирования.

Группа 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 Группа 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 Группы в иностранной валюте и волатильности курсов иностранной валюты. При неизменной позиции Группы VAR растет при увеличении волатильности курса иностранной валюты и уменьшается при её снижении.

Группа Банка "Держава"

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Оценка VAR валютного риска по отношению к доллару США на 30 июня 2013 года составила 411 тысяч рублей (2012 г.: 394 тысячи рублей). Оценка VAR валютного риска по отношению к евро на 30 июня 2013 года составила 685 тысячи рублей (2012 г.: 23 тысячи рублей).

За шесть месяцев 2013 года Группа ни разу не нарушала требований Центрального Банка по ОВП в 10% от капитала (2012 г.: нет).

В таблице далее представлен общий анализ валютного риска Группы на отчетную дату 30 июня 2013 года:

(Неаудированные данные)	Рубли	Доллары США	Евро	Нефинансовые	Всего
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	416 375	234 246	880 541	-	1 531 162
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	103 237	-	-	-	103 237
Торговые ценные бумаги	6 177 764	929 938	138 615	-	7 246 317
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	251 738	-	-	-	251 738
Кредиты и авансы клиентам	4 526 824	628 036	257 470	-	5 412 330
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 309 995	-	129 086	-	1 439 081
Прочие финансовые активы	170 138	396	231	-	170 765
Итого финансовых активов	12 956 071	1 792 616	1 405 943	-	16 154 630
Итого нефинансовых активов	-	-	-	45 249	45 249
Итого активов	12 956 071	1 792 616	1 405 943	45 249	16 199 879
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства других банков	4 149 960	246 169	268 519	-	4 664 648
Средства клиентов	6 946 299	1 335 329	440 592	-	8 722 219
Выпущенные долговые ценные бумаги	636 465	31 981	54 046	-	722 492
Итого финансовых обязательств	11 732 724	1 613 479	763 157	-	14 109 359
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	55 615	55 615
Итого обязательств	11 732 724	1 613 479	763 157	55 615	14 164 974
За вычетом справедливой стоимости валютных производных финансовых инструментов	(883)	-	-	-	(883)
Чистая балансовая позиция, за вычетом валютных производных финансовых инструментов	1 222 464	179 137	642 786	(10 366)	2 034 022
Валютные производные финансовые инструменты	805 768	(141 801)	(663 084)	-	883
Чистая балансовая позиция, включая валютные производные финансовые инструменты	2 028 232	37 336	(20 298)	(10 366)	2 034 905

В таблице далее представлен общий анализ валютного риска Банка на отчетную дату 31 декабря 2012 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Нефинансовые	Всего
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	648 832	876 372	1 603 822	-	3 129 026
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	127 405	-	-	-	127 405
Торговые ценные бумаги	4 349 049	197 943	503 700	-	5 050 692
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	846 924	-	-	-	846 924
Кредиты и авансы клиентам	4 510 322	530 467	1 875	-	5 042 664
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 541 446	-	110 984	-	1 652 430
Прочие финансовые активы	187 090	342	228	-	187 660
Итого финансовых активов	12 211 068	1 605 124	2 220 609	-	16 036 801
Итого нефинансовых активов	-	-	-	66 228	66 228
Итого активов	12 211 068	1 605 124	2 220 609	66 228	16 103 029
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства других банков	2 410 817	196 530	-	-	2 607 347
Средства клиентов	9 438 765	1 275 913	613 491	-	11 328 169
Выпущенные долговые ценные бумаги	346 302	28 852	49 370	-	424 524
Итого финансовых обязательств	12 195 884	1 501 295	662 861	-	14 360 040
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	69 458	69 458
Итого обязательств	12 195 884	1 501 295	662 861	69 458	14 429 498
За вычетом справедливой стоимости валютных производных финансовых инструментов	(6 435)	-	-	-	(6 435)
Чистая балансовая позиция, за вычетом валютных производных финансовых инструментов	8 749	103 829	1 557 748	(3 230)	1 667 096
Валютные производные финансовые инструменты	1 695 776	(163 591)	(1 525 750)	-	6 435
Чистая балансовая позиция, включая валютные производные финансовые инструменты	1 704 525	(59 762)	31 998	(3 230)	1 673 531

Позиция Группы 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 25.

Приведенный выше анализ включает только финансовые активы и обязательства. Группа 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 Группы, 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 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года в торговом портфеле Группы были вложения в долговые обязательства и долевые ценные бумаги.

Если бы на 30 июня 2013 года цены на финансовые инструменты, входящие в торговый портфель Группы, выросли на 5% (долевые ценные бумаги) и на 1% (долговые ценные бумаги), то стоимость портфеля увеличилась бы на 82 043 тысячи рублей (2012: 62 235 тысяч рублей).

Если бы на 30 июня 2013 года цены на долговые обязательства, входящие в торговый портфель Группы, снизились на 1%, цены на долевые ценные бумаги снизились на 5% (учитывая волатильность на рынке акций), то стоимость портфеля уменьшилась бы на 82 043 тысячи рублей (2012: 62 235 тысяч рублей). Данную степень риска Группа считает умеренной.

Прочий ценовой риск

Группа подвержена риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и собственные средства Группы за текущий период 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 Группы и/или требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок;
- Нарушения сотрудниками Группы 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 Группой информационных, технологических и других систем и/или их отказов (нарушений функционирования);
- Воздействия внешних событий.

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

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

Управление операционными рисками проводится на постоянной основе во всех подразделениях Банка. Группа 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 Группы, на регулярной основе проводится проверка эффективности выстроенной системы управления операционными рисками Группы.

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

В целях минимизации операционного риска в Группе 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.

Группа, исходя из принципа целесообразности, использует передачу риска третьим лицам (страхование). Группа 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 Группы 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 Группы), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров.

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

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

В целях избежания возникновения правовых рисков все заключаемые Группой 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 Группы 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.

23 Управление капиталом

Политика Группы 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 Группы.

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 30 июня 2013 года указанный минимальный уровень составлял 10% (31 декабря 2012 года: 10%).

В течение 2013 года и 2012 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:

	30 июня 2013 (Неаудированные данные)	31 декабря 2012
Величина нормативного капитала	1 923 333	1 676 962
Значение норматива достаточности капитала, %	12.4	12.5

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

24 Условные обязательства

Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также из рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов Руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, 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, Группа может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные российским налоговым законодательством с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. По мнению руководства Группы, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налогооблагаемую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, на 30 июня 2013 года руководство Группы не сформировало резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций (2012 г.: резерв не был сформирован).

Обязательства капитального характера

По состоянию на 30 июня 2013 года у Группы не было обязательств капитального характера (2012 г.: нет).

Обязательства кредитного характера

Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы 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 Группа 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. Группа 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:

	30 июня 2013 (Неаудированные данные)	31 декабря 2012
Неиспользованные кредитные линии и лимиты овердрафт	760 880	2 138 173
Гарантии выданные	1 785 326	1 421 412
Всего обязательства кредитного характера	2 546 206	3 559 585

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.

25 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 Группой, 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.

	30 июня 2013 (Неаудированные данные)	31 декабря 2012
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	664 162	1 824 859
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	141 606	(129 083)
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	(141 801)	(163 591)
Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	(663 084)	(1 525 750)
Итого	883	6 435

26 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 котировка на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывались Группой 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.

Группа 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 30 июня 2013 года:

(Неаудированные данные)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	7 246 317	-	-	7 246 317
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 437 832	-	-	1 437 832
Всего финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	8 684 149	-	-	8 684 149

В таблице далее представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки на 31 декабря 2012 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	5 050 692	-	-	5 050 692
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 651 186	-	-	1 651 186
Всего финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	6 701 878	-	-	6 701 878

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 Группой. 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 Группы 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.

Группа 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:

	30 июня 2013 (Неаудированные данные)		31 декабря 2012	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	7 246 317	7 246 317	5 050 692	5 050 692
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 437 832	1 437 832	1 651 186	1 651 186
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	1 531 162	1 531 162	3 129 026	3 129 026
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	103 237	103 237	127 405	127 405
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	251 738	251 738	846 924	846 924
Кредиты и авансы клиентам	5 412 330	5 412 330	5 042 664	5 042 664
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 249	1 249	1 244	1 244
Прочие активы	170 765	170 765	187 660	187 660
Всего финансовые активы	16 154 630	16 154 630	16 036 801	16 036 801
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости				
Средства других банков	4 664 648	4 664 648	2 607 347	2 607 347
Средства клиентов	8 722 219	8 722 219	11 328 169	11 328 169
Выпущенные долговые ценные бумаги	722 492	722 492	424 524	424 524
Прочие обязательства	55 615	55 615	69 458	69 458
Итого обязательств	14 164 974	14 164 974	14 429 498	14 429 498

27 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 30 июня 2013 года:

(Неаудированные данные)	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 8.5 - 10%)	201 878	-	10 957
Текущие и расчетные счета (контрактная процентная ставка: 0%)	17 424	88	4 488
Срочные депозиты на конец года (контрактная процентная ставка: 2.7% - 9.4%)	-	-	7 644

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 8.5 - 10.3%)	201 878	-	1 312
Текущие и расчетные счета (контрактная процентная ставка: 0%)	15 247	561	1 830
Срочные депозиты на конец года (контрактная процентная ставка: 4% - 8.6%)	-	-	13 236

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2013 года:

(Неаудированные данные)	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство
Процентные доходы	8 509	-	285
Процентные расходы	-	-	(218)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2012 года:

(Неаудированные данные)	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство
Процентные доходы	8 533	-	613
Процентные расходы	-	-	(2 866)

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

(Неаудированные данные)	30 июня 2013	30 июня 2012
Краткосрочные выплаты:		
- Заработная плата	14 928	16 282
- Краткосрочные премиальные выплаты	-	17 404
Итого	14 928	33 686

28 Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства

Группа 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.

Убытки от обесценения по кредитам и авансам клиентов

Группа анализирует состояние кредитного портфеля на обесценение на постоянной основе. При определении необходимости признания убытка от обесценения в отчете о совокупном доходе, Группа использует суждения о существовании данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых потоков будущих денежных средств по кредитному портфелю до того, как уменьшение может быть определено по отдельному кредиту в этом портфеле. Такое свидетельство может включать данные о том, что произошло изменение в кредитоспособности заемщика Группы, национальных или местных экономических условиях, влияющих на снижение стоимости активов Группы. Группа использует оценки, основанные на историческом опыте по убыткам от активов с характеристиками кредитного риска и объективным свидетельством обесценения, аналогичные содержащимся в портфеле при планировании будущих потоков денежных средств. Методология и допущения, используемые для оценки сумм и сроков движения денежных средств, анализируются на регулярной основе для сокращения различий между оценками убытка и фактическим убытком по обесценению.

В случае если задержка в выплате основного долга с 5% суммы кредитов и авансов клиентов согласно оценке, отличается на +(-) один месяц, сумма резерва составит приблизительно на 2 720 тысяч рублей (31 декабря 2012 г.: 2 422 тысяч рублей) больше, или на 2 748 тысяч рублей (31 декабря 2012 г.: 2 447 тысяч рублей) меньше.

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Хотя отложенный налоговый актив признается полностью, но руководство Группы считает, что маловероятно использовать данную сумму в зачет будущих расходов по налогу на прибыль, так как основные временные разницы, обуславливающие его возникновения это наращенные расходы на содержание персонала и разница между резервами под обесценение кредитного портфеля по МСФО. Данные временные разницы, по мнению руководства Группы, не найдут отражение в изменении налогового законодательства в среднесрочной перспективе.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основаниями для суждения являются ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

Принцип непрерывно действующей организации

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации. Используя это суждение, руководство учитывало существующие намерения, прибыльность операций, имеющиеся в наличии финансовые ресурсы и воздействие текущей экономической ситуации на деятельность Группы.

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 27 августа 2013 года.

М.В. Служак

Т.Н. Калачёва

Председатель Правления

Заместитель Главного бухгалтера



Handwritten signatures in blue ink over the stamp and on a separate line.