







Каждый день мы встречаемся в жизни с новыми возможностями и новыми вызовами. Каждый день любой из нас может рассказать новую историю про реальные вопросы, на которые нужны четкие ответы.

Годовой отчет этого года иллюстрирует наш способ банковской деятельности с помощью историй людей, компаний и организаций, которые используют наши решения. Вы прочтаете истории о том, как мы вместе работали, продвигая в школах спорт, и о том, как мы оказывали поддержку давно существующим промышленным компаниям в обновлении их оборудования. Вы также узнаете о том, как мы поддерживали развитие новых компьютерных систем и предоставляли широкую поддержку «зеленой» экономике.

Все эти истории основаны на предпринимательстве, смелых инновациях, уважении к традициям и нашей сильной связи с локальными сообществами.

Мы верим, что сегодня быть банком – значит приносить конкретную пользу день за днем тем, кто выбрал нас своим бизнес-партнером. Это значит вместе встречать вызовы и создавать мир новых возможностей.

Все это – реальные истории, кусочки реальной жизни, из которых складывается мозаика нашей ежедневной работы. В UniCredit мы создаем мир отношений, где все наши заинтересованные стороны могут наилучшим образом удовлетворять свои постоянно меняющиеся запросы.



# Создаем инициативы, которые соответствуют реальным потребностям



*Вместе для Региона* – это инициатива, созданная для того, чтобы укрепить связи между регионами и сообществами, особенно с локальными некоммерческими организациями. К примеру, в Нюремберге UniCredit создала новую дебетовую карту «Мой Город – Мой Банк – Моя Карта». Часть дохода от карты направляется в благотворительную организацию «Lebenshilfe Nürnberg», которая помогает инвалидам. Та же самая модель была внедрена в более 50 дочерних компаниях UniCredit в Германии. Наряду с пожертвованиями, сотрудники Банка создали программу корпоративного волонтерства, в рамках которой сотрудники принимают участие в различных инициативах: от работы с пожилыми людьми до предложения профессиональных тренингов. Проект получил позитивный отклик от местной прессы, демонстрируя, как простые, конкретные действия могут отвечать реальным потребностям. Это и есть практическая иллюстрация того, как Группа дает конкретные ответы, содействуя полной интеграции людей с ограниченными возможностями.

# Основные финансовые показатели

	изменение		
	2011	2010	2010-2011
<b>АКТИВЫ НА КОНЕЦ ГОДА, млн рублей</b>			
<b>Всего активов, в том числе</b>	<b>771 977</b>	<b>575 006</b>	<b>34%</b>
Кредиты клиентам	472 698	386 216	22%
Вложения в ценные бумаги	45 514	35 818	27%
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА НА КОНЕЦ ГОДА, млн рублей</b>			
<b>Всего обязательств, в том числе</b>	<b>683 669</b>	<b>505 249</b>	<b>35%</b>
Средства клиентов	462 923	330 414	40%
Средства кредитных организаций	165 827	137 144	21%
<b>КАПИТАЛ (БАЗЕЛЬСКОЕ СОГЛАШЕНИЕ) НА КОНЕЦ ГОДА, млн рублей</b>			
<b>Итого капитал</b>	<b>88 308</b>	<b>68 868</b>	<b>27%</b>
<b>ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ЗА ГОД, млн рублей</b>			
Чистый процентный доход	21 772	22 625	-4%
Непроцентный доход	11 014	4 828	128%
<b>Операционный доход</b>	<b>32 785</b>	<b>27 454</b>	<b>19%</b>
Резерв под обесценение кредитов	-2 662	-5 086	-48%
<b>Чистый доход от финансовой деятельности</b>	<b>30 124</b>	<b>22 368</b>	<b>34%</b>
Операционные расходы	-10 289	-9 678	6%
(Расходы) доходы от выбытия инвестиций	31	-104	+/-
<b>Прибыль до расходов по налогу на прибыль</b>	<b>19 866</b>	<b>12 735</b>	<b>56%</b>
Налог на прибыль	-4 078	-2 640	55%
<b>Чистая прибыль за год</b>	<b>15 788</b>	<b>10 095</b>	<b>56%</b>
<b>КОЭФФИЦИЕНТЫ, %</b>			
Рентабельность собственных средств (ROE)	20,38	16,16	
Рентабельность активов (ROA)	2,56	1,92	
Достаточность капитала (Базель II)	12,80	14,5	
Норматив достаточности капитала N1	12,40	16,0	
Отношение операционных издержек к операционному доходу	35,2	34,0	
<b>ПЕРСОНАЛ</b>			
Численность	3 886	3 669	6%
<b>ГЕОГРАФИЯ</b>			
Офисы в Москве	41	43	-5%
Офисы в регионах России	50	49	2%
Региональные представительства	14	14	0%
Офисы в СНГ	1	1	0%
<b>Всего офисов</b>	<b>106</b>	<b>107</b>	<b>-1%</b>

# Зонт над странами Центральной и Восточной Европы



Многие австрийские компании имеют дочерние предприятия в других странах Европы, не всегда вовлеченных в трансграничные казначейские операции. Когда требуется новое финансирование, особенно на фазе стартапа, локальные правила, которые необходимо соблюдать, зачастую могут стать препятствием на пути к успеху.

UniCredit создала Зонтичное Финансирование, гибкое и удобное кредитное финансирование, основанное на кредитном рейтинге материнской структуры, которое может быть доступно в большинстве стран Центральной и Восточной Европы. Bank Austria координирует все фазы переговоров, действуя как единое связующее звено между клиентом и банками UniCredit по всему региону.

Простой способ помочь компаниям фокусироваться на их бизнесе, предоставляя банку управление их финансами.

*Michelangelo Pistoletto – Embrace Differences - Serigraphy on Thermodech Mirror 2005–2006*

*UniCredit Art Collection – © Michelangelo Pistoletto - Courtesy Cittadellarte - Pistoletto Foundation – Details*

# Содержание

<b>Основные финансовые показатели</b>	<b>3</b>
<b>Введение</b>	<b>7</b>
Обращение Главы банковского бизнеса UniCredit в ЦБЕ	8
Обращение Председателя Наблюдательного Совета	10
О UniCredit	12
В фокусе	14
Бизнес-модель	16
Стратегический План UniCredit	17
Общая информация	19
Главные достижения 2011 года	20
<b>Стратегия и результаты 2011 года</b>	<b>25</b>
Обращение Правления	26
Отчет о деятельности Банка	28
Макроэкономика и банковский сектор России в 2011 году	28
Финансовые результаты 2011 года	31
Управление активами и пассивами, управление капиталом	34
Корпоративно-инвестиционный бизнес	35
Розничный бизнес	41
Управление рисками	44
Операционная деятельность	47
Бренд	50
Управление персоналом	52
Социальная ответственность	52
<b>Дополнительная информация</b>	<b>57</b>
Руководство	59
Контактная информация	63
<b>Консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год</b>	<b>69</b>
Заключение независимых аудиторов	70
Консолидированный отчет о финансовом положении	71
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	72
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	73
Консолидированный отчет о движении денежных средств	74
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	75

# Поощряем талантливых молодых предпринимателей



Поскольку будущее Италии зависит от молодых талантов, конкурс Il talento della idee (Талант Идеи), организованный UniCredit и Ассоциацией Молодых Предпринимателей, предоставляет отличную возможность. Ориентированный на предпринимателей от 18 до 40 лет, конкурс находит и продвигает бизнес-идеи, основанные на реализуемости и инновационности. Авторы трех лучших идей получают финансовую поддержку, тренинги для предпринимателей, представление потенциальным инвесторам и наставничество от UniCredit. Финансовые награды присуждаются избранным проектам национального уровня. Это конкретный пример того, как реальные потребности находят точные ответы в UniCredit.



# Введение

<b>Обращение Главы банковского бизнеса UniCredit в ЦБЕ</b>	<b>8</b>
<b>Обращение Председателя Наблюдательного Совета</b>	<b>10</b>
<b>О UniCredit</b>	<b>12</b>
<b>В фокусе</b>	<b>14</b>
<b>Бизнес-модель</b>	<b>16</b>
<b>Стратегический План UniCredit</b>	<b>17</b>

# Обращение Главы банковского бизнеса UniCredit в ЦВЕ



“ Сеть UniCredit в Центральной и Восточной Европе остается сильной и является движущей силой роста нашей Группы. Мы обеспечили наше будущее в качестве сильного локального банка, поддерживаемого крепкой европейской финансовой организацией. ”

## Дорогие акционеры,

Прошедший год запомнится нам как непростое время в истории нашего банка. Хотя 2011 год начался позитивно, начало третьего квартала было ознаменовано развитием кризиса суверенного долга и евро.

В ответ на это UniCredit приняла важное решение укрепить свои позиции путем увеличения капитала на 7,5 млрд евро и списания гудвилла, что позволило нам привести в соответствие наш баланс с реальными экономическими условиями. Многие наши конкуренты последовали нашему примеру. Мы уверены, что поддержание устойчивого баланса является ключевым моментом в построении устойчивого и прибыльного будущего для любого банка нашей Группы.

Несмотря на все вызовы прошедшего года, сеть UniCredit в Центральной и Восточной Европе остается сильной и является движущей силой роста нашей Группы. Результаты четвертого квартала для нашего дивизиона были более позитивны, чем ожидалось, и за 2011 год мы получили более 1 млрд евро чистой прибыли, что является ростом на 45% в сравнении с 2010 годом.

Мы движемся вперед, но наши клиенты остаются главным для нашего бизнеса. Мы являемся важной частью одной из крупнейших банковских сетей Европы, обслуживающей более 35 миллионов клиентов в 10 000 отделений. Все это стимулирует нас строить крепкие отношения с нашими клиентами.

В этом году мы внедрили большое количество мер, соответствующих новой экономической реальности, одновременно повышая культуру качества обслуживания. Главная цель этих мер – укрепить наши связи с локальными сообществами и способствовать удовлетворению их потребностей с помощью конкретных решений. Хорошие результаты исследования удовлетворенности клиентов в 2011 году подтверждают, что мы достигаем своих целей.

В розничном бизнесе мы запустили проект «Отделение будущего», который реализует наше стремление поддерживать клиентов в отделениях в ЦВЕ и предоставлять им те услуги, которые им необходимы в это непростое время, и, начиная с Чешской Республики, является новым форматом розницы, базирующимся на концепции франшизы.

Что касается корпоративно-инвестиционного бизнеса, мы реализовали большое количество инициатив, таких как Зонтичное финансирование – продукт, создающий беспроигрышную ситуацию и для наших клиентов, и для нашего банка. Наши надежные Зонтичные кредиты укрепляют наши отношения с существующими клиентами, одновременно являясь средством для перекрестных продаж. Таким образом, инициативы, запущенные в этом году подразделением корпоративно-инвестиционного бизнеса и розничного бизнеса, направлены на удовлетворение потребностей наших клиентов в условиях расширяющегося экономического пространства.

Эти инициативы дали нам возможность способствовать интернационализации малого и среднего бизнеса и связывать наших клиентов-предпринимателей с новыми бизнес-партнерами. С помощью этих усилий мы намерены укрепить наши позиции лидирующего трансграничного банка.

Мы применяем наш клиентоориентированный подход к каждому аспекту нашего бизнеса, включая нашу общественную деятельность. К примеру, в течение этого года мы поддерживали фонд UniCredit & Universities, предоставляя гранты талантливым студентам из Центральной и Восточной Европы. Мы поддерживаем большое количество разнообразных социальных проектов в каждой стране, в которой мы живем и работаем.

Хотя мы ожидаем, что 2012 год будет непростым, мы уверены, что хороший задел во многих странах и последствия ускорения в экономике Западной Европы во второй половине года могут привести к росту ВВП региона на 3,4%. В этих условиях мы уверены, что преимущество сети нашей Группы приведет к росту прибыльности в Центральной и Восточной Европе в 2012 году.

Вместе мы предприняли спланированные шаги, чтобы ответить на критичные ситуации 2011 года. Сделав это, мы обеспечили наше будущее в качестве сильного локального банка, поддерживаемого крепкой европейской финансовой организацией. Я уверен, что эта динамичная комбинация продолжит приносить устойчивую пользу вам, нашим акционерам.



**Джанни Франко Папа**  
Глава банковского бизнеса UniCredit в ЦВЕ

# Обращение Председателя Наблюдательного Совета



“ Высокое качество обслуживания и широкая линейка банковских продуктов, ориентированная на самые разные клиентские сегменты, позволила Банку существенно увеличить клиентскую базу, одновременно сохранив сложившиеся долгосрочные отношения с крупнейшими компаниями. ”

## Уважаемые акционеры, клиенты, друзья и коллеги!

От имени Наблюдательного Совета я имею честь представить вам Годовой отчет ЮниКредит Банка за 2011 год.

2011 год был удачным для российской банковской системы и, несмотря на дальнейшее ужесточение конкуренции и беспокойную ситуацию на финансовых рынках, очень удачным для ЮниКредит Банка. За 2011 год Банк заработал 15,79 млрд рублей чистой прибыли, что является для Банка новым рекордным достижением и очередным подтверждением эффективной и устойчивой бизнес-модели Банка.

По итогам 2011 года ЮниКредит Банк продолжает оставаться крупнейшим российским банком с иностранным участием и одним из самых эффективных. В течение 2011 года Банк успешно увеличил активы, кредитный портфель, а также объем средств, привлеченных от клиентов, что позволяло Банку сохранять оптимальное соотношение кредитов к депозитам на уровне 102%. При этом приятно отметить хорошее качество и высокую диверсификацию кредитного портфеля Банка.

Поскольку удовлетворенность клиента является одним из важнейших показателей успешности деятельности для

ЮниКредит Банка, в 2011 году Банк продолжал работу по повышению качества обслуживания клиентов. Высокое качество обслуживания и широкая линейка банковских продуктов, ориентированная на самые разные клиентские сегменты, позволила Банку существенно увеличить клиентскую базу, одновременно сохранив сложившиеся долгосрочные отношения с крупнейшими компаниями.

В соответствии со Стратегическим Планом UniCredit, Россия является одной из наиболее перспективных стран для дальнейшего развития бизнеса Группы. Мы будем и далее стремиться развивать свое присутствие на российском рынке финансовых услуг, давая возможность нашим клиентам успешно достигать своих целей с помощью самых современных финансовых продуктов и услуг, а также используя широкие возможности международной сети Группы.

Я бы хотел поблагодарить Правление и сотрудников ЮниКредит Банка за их успешную работу и отличные результаты, достигнутые в 2011 году. В 2012 году мы продолжим развиваться согласно Стратегическому Плану на благо наших акционеров, клиентов и всех заинтересованных лиц.



**Эрих Хампель**

Председатель Наблюдательного совета

# UniCredit

UniCredit работает в 22 странах, где располагаются более 9 500 отделений, в которых трудятся свыше 160 000 сотрудников.

В числе ключевых преимуществ UniCredit – сильный европейский бренд, широкое международное присутствие и обширная клиентская база.

Стратегические позиции UniCredit в Западной и Восточной Европе обеспечивают Группе одну из крупнейших долей рынка в регионе.

(финансовые показатели даны в миллионах евро)

**ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД** 25 200

**ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ** 9 740

**ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК)** (9 206)

**АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ** 51 479

**КОЭФФИЦИЕНТ  
ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА  
1 УРОВНЯ** 8,40%

**ПОКАЗАТЕЛЬ КАПИТАЛА  
1 УРОВНЯ** 9,32%

**СОТРУДНИКОВ<sup>1</sup>** СВЫШЕ 160 000

**ОТДЕЛЕНИЙ<sup>2</sup>** ОКОЛО 9 500

**АКТИВЫ** 926 769

1. Данные на 31 декабря 2011 года. «Эквивалент полной занятости» - численность фактически работающих сотрудников пропорционально их занятости. Цифра включает сотрудников всех дочерних компаний, объединенных пропорционально, в том числе Koç Financial Services Group.

2. Включая все отделения дочерних компаний, консолидированные пропорционально, в том числе отделения Koç Financial Services Group.



## РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ОТДЕЛЕНИЙ ПО СТРАНАМ <sup>2</sup>

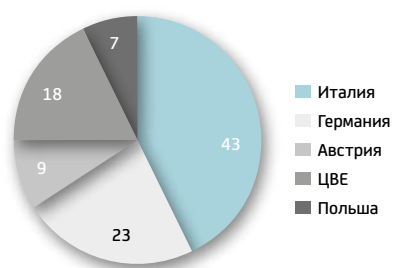


## ГДЕ МЫ РАБОТАЕМ

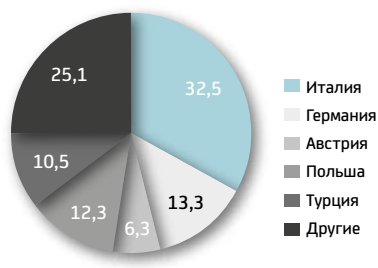
АВСТРИЯ  
 АЗЕРБАЙДЖАН  
 БОСНИЯ И ГЕРЦЕГОВИНА  
 БОЛГАРИЯ  
 ХОРВАТИЯ  
 ЧЕШСКАЯ РЕСПУБЛИКА  
 ЭСТОНИЯ  
 ГЕРМАНИЯ  
 ВЕНГРИЯ  
 ИТАЛИЯ  
 КАЗАХСТАН  
 КЫРГЫЗСТАН  
 ЛАТВИЯ  
 ЛИТВА  
 ПОЛЬША  
 РУМЫНИЯ  
 РОССИЯ  
 СЕРБИЯ  
 СЛОВАКИЯ  
 СЛОВЕНИЯ  
 ТУРЦИЯ  
 УКРАИНА



**РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ДОХОДОВ  
ПО РЕГИОНАМ (%)**



**РАСПРЕДЕЛЕНИЕ СОТРУДНИКОВ  
ПО СТРАНАМ<sup>1</sup> (%)**



# В фокусе

## АВСТРИЯ, ГЕРМАНИЯ И ИТАЛИЯ

UniCredit занимает стратегическое положение в Австрии, Германии и Италии. На долю этих стран приходится более одной трети ВВП всех стран-участниц Евросоюза, а вместе они составляют один из самых богатых транснациональных регионов на континенте.

В каждом из указанных государств ВВП на душу населения выше, чем по Евросоюзу в целом. При этом по этому показателю Германия находится в наиболее благоприятном положении среди четырех самых крупных стран-участниц Евросоюза, опережая Францию, Соединенное Королевство и Италию.

UniCredit обладает одной из крупнейших банковских сетей в каждой из ключевых стран Западной Европы – 310 отделений в Австрии, 850 в Германии и 4 400 в Италии. Каждая из этих стран непосредственно связана с развивающейся экономикой стран Центральной и Восточной Европы.

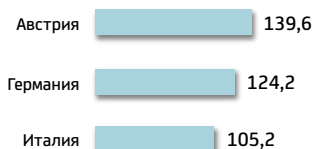
С точки зрения экономических показателей 2011-й был очередным годом умеренного развития для всех ключевых стран присутствия Группы. Первая половина года характеризовалась импульсом к росту, который был поддержан оздоровлением глобального спроса. В то время как во второй половине года было отмечено замедление экономической деятельности, последовавшее за случившимся летом кризисом суверенного долга. В частности, негативные последствия имела рыночная переоценка премии за риск по суверенным долгам Италии, подогреваемая опасениями инвесторов по поводу устойчивости государственного долга страны в контексте структурно низких темпов роста ВВП. Ответ на это правительства Италии, выраженный в мерах по консолидации бюджета, был

впечатляющим, хотя это, вероятно, будет способствовать снижению темпов роста страны, по крайней мере, в краткосрочной перспективе. Что касается Германии, настроения участников рынка в отношении экономики страны остаются позитивными.

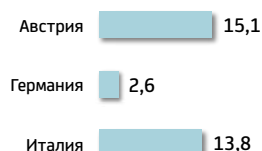
В следующие 2 года три наших ключевых рынка встретятся с вызовами. Особенно это будет актуально для Италии. Тем не менее, эти три страны продолжают демонстрировать свои сильные стороны в сравнении со странами Южной Европы вследствие их сбалансированной модели роста, относительно низкого уровня задолженности частного сектора и продолжающимся осторожным управлением государственными финансами. Италия и Германия обладают крупнейшей в Еврозоне производственной базой, производя вместе более 50% общей добавленной стоимости зоны евро.

Темпы роста в реальном секторе экономики в период с 2011 по 2015 год ожидаются в среднем на 2% в Австрии и Германии и около 0,5% в Италии, что превышает уровень, достигнутый в предшествующий пятилетний период в этих трех странах. Кроме того, в то время как экспорт останется важным фактором продолжающегося восстановления экономики, еще одним позитивным моментом станет внутренний спрос, который станет растущим важным двигателем экономического развития. В частности, в Германии это приведет к более устойчивой модели роста, движимой не только за счет экспорта.

### ВВП НА ДУШУ НАСЕЛЕНИЯ<sup>1</sup>



### ДОЛЯ РЫНКА<sup>2</sup> (%)



1. Номинальный ВВП на душу населения по состоянию на 31 декабря 2010 года (ЕС 27 = 100), оценка номинального ВВП на душу населения среди ЕС 27 по состоянию на 31 декабря 2010 года.
  2. Доля рынка с точки зрения совокупного объема выданных кредитов по состоянию на 31 декабря 2011 года.
- Источники: Евростат, исследования UniCredit.





## ЦЕНТРАЛЬНАЯ И ВОСТОЧНАЯ ЕВРОПА

UniCredit занимает лидирующую позицию на рынке Центральной и Восточной Европы, где у Группы обширная сеть, насчитывающая около 3900 отделений.

Зона присутствия Группы в этом регионе включает 19 стран, в 11 из которых она входит в топ-5 ведущих банков\*. На долю Центральной и Восточной Европы приходится 18% от общего дохода UniCredit.

Деятельность UniCredit в этом динамически развивающемся регионе, где работает почти половина ее сотрудников, имеет давнюю историю. Группа занимает выгодное положение, позволяющее выигрывать от процессов экономической конвергенции, в результате которых повышается уровень жизни и создается более благоприятная обстановка для деловой активности в данных странах.

Благоприятная рыночная позиция UniCredit в данном регионе позволяет ее дочерним банкам пользоваться ее существенными конкурентными преимуществами, включая успешный опыт работы, экономию за счет масштаба, доступ на международные рынки и высокую узнаваемость бренда. Более того, диверсифицированный портфель Группы в этом регионе способствует модульному росту и усиливает степень проникновения ее глобальных продуктовых фабрик.

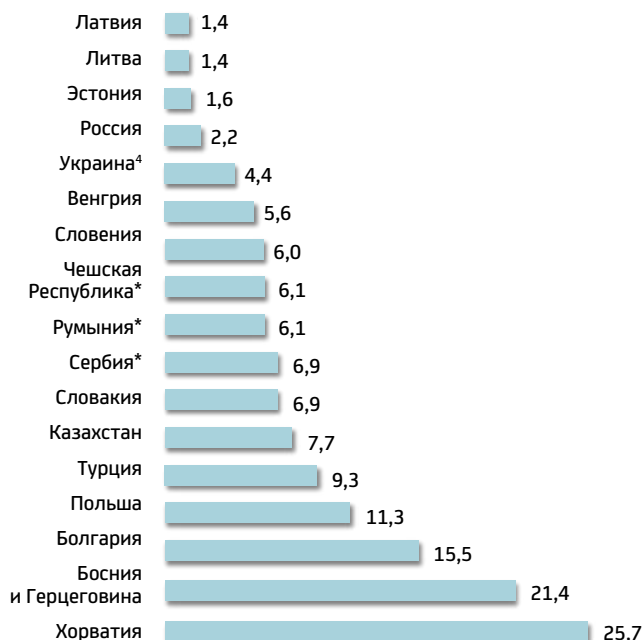
В течение первых трех кварталов 2011 года большинство стран региона зафиксировали уверенное восстановление экономической активности, поддержанное уверенным внешним спросом, благоприятными сельскохозяйственными условиями и в некоторых случаях эластичным ростом внутреннего спроса. Судя по доступным на сегодняшний день данным, в четвертом квартале наблюдалось некоторое замедление экономической активности, частично вызванное ослабевшим внешним и промышленным спросом. Тем не менее, регион в целом показал относительную эластичность по отношению к вызовам Европейского валютного союза. Вероятность изменения прогноза UniCredit по росту ВВП в ЦВЕ на уровне 4,7% в 2011 году\*\*, если таковая имеется, скорее, в сторону повышения.

В 2012 году рост ВВП в регионе прогнозируется на уровне 3,3%, предполагая ровную первую половину года и затем улучшение во второй половине. Среди крупнейших экономик региона – Россия, рост ВВП в которой ожидается на уровне 4%, в то время как в Турции и Польше этот показатель должен



составить около 3%. Все эти экономики получают преимущества от снижения уровня задолженности, а также начала финансового укрепления по отношению к ЕВС. Другие страны региона, в том числе Хорватия, Словения и Венгрия, будут бороться за положительные показатели ВВП.

### ДОЛИ РЫНКА<sup>3</sup> (%)



\* По данным на сентябрь 2011 года.

\*\* Финальные данные по ВВП по состоянию на 31 декабря 2011 года еще не доступны.

3. Доля рынка по общим активам по состоянию на 31 декабря 2011 года. Информация о доли рынка в Азербайджане и Кыргызстане не доступна.

4. Про-форма (Укрсоцбанк + UniCredit Bank Украина)

Источник: UniCredit Research, UniCredit CEE Strategic Analysis.

# Бизнес-модель

Модель, основанная на четырех компонентах:

## Ориентированность на клиента

является ключевым принципом наших подразделений, таких как Розничный и Малый и средний бизнес, Корпоративные и инвестиционные банковские услуги, Частное банковское обслуживание и Центральная и Восточная Европа. Предоставляя специализированные услуги, они предлагают простые и понятные решения всем сегментам клиентов, увеличивая долгосрочные ценности и создавая высокий уровень удовлетворенности клиентов.

## Мульти-локальный подход

UniCredit сочетает международную сеть с глубоким укоренением на местных рынках и тесными связями с клиентами путем использования глобальных продуктовых линий, таких как Лизинг и Факторинг, глобальных линий услуг и применяя опыт сотрудников UniCredit, работающих на местных рынках.

## Глобальные продуктовые линии

Каждая продуктовая линия отвечает за централизованное развитие полного спектра финансовых продуктов и услуг, применимых для различных потребностей клиентов. Эти продуктовые линии создают добавочную ценность для различных клиентских сегментов во всех странах и регионах путем использования специализированных навыков и знаний продуктовых фабрик Группы, таких как Fineco Bank.

## Глобальные линии услуг

Линии услуг UniCredit предоставляют широкий ассортимент специализированных внутренних услуг для всех коммерческих подразделений Группы и продуктовых фабрик в рамках таких направлений как информационные технологии, бэк-офис, управление персоналом, взыскание кредитов, закупочная деятельность и управление недвижимостью.

## Организационная структура

Организационная структура UniCredit отражает ее дивизиональную бизнес-модель и географическое присутствие.

Для того чтобы отвечать потребностям клиентов, UniCredit делится на **специализированные бизнес-подразделения**, такие как:

- Три дивизиона – *Розничный и Малый и средний бизнес*, *Корпоративные и инвестиционные банковские услуги*, *Частное банковское обслуживание* – управляют деятельностью, ориентируясь на соответствующие сегменты клиентов. Это включает маркетинг, определенную сервисную модель и развитие продуктов, а также контроль и координацию некоторых специальных направлений бизнеса.
- Дивизион ЦВЕ обеспечивает координацию деятельности в 19 странах Центральной и Восточной Европы, обеспечивая единое и полное видение бизнеса.

В соответствии с мульти-локальным подходом ответственность за каждую страну лежит на лидере, таком как Country Chairman, руководящем 4 основными рынками – Австрия, Германия, Италия и Польша и на Country CEO в каждой из 6 дивизионализованных стран ЦВЕ. Их основная задача – сочетать стратегическое видение Группы с видением ее подразделений в своей стране.

Наконец, ассортимент поддерживающих и контролируемых функций под названием Линии Компетенции позволяет контролировать и координировать деятельность UniCredit и управлять связанными с этим рисками. Эти линии компетенции включают Планирование и финансовое администрирование, Управление рисками, Юридическое сопровождение и Комплаенс, Внутренний аудит, Управление персоналом, Организацию и Корпоративный имидж и коммуникации.

# Стратегический План UniCredit

Четкие цели, точные действия и долгосрочное видение – ключевые элементы Стратегического Плана UniCredit, который будет приводиться в действие до 2015 года. Стратегические цели этого плана имеют отношение к коммерческой деятельности, которая удовлетворяет реальные потребности с помощью конкретных решений, укрепления капитала, операционной эффективности, прибыльности и фокуса на Европе.

**Коммерческая деятельность.** Новый акцент на важности того, чтобы быть коммерческим банком, поставит UniCredit в центр реального сектора экономики. Клиенты в основном обращаются в UniCredit за сберегательными или кредитными услугами. Важнее всего, что возвращение Группы к основам традиционного банковского бизнеса означает, что она может предоставить индивидуальные решения, чтобы соответствовать этим запросам.

**Укрепление капитала.** Признание UniCredit одним из 29 глобальных системно важных финансовых институтов (G-SIFIs) является официальным подтверждением того, что сегодня она является одним из самых надежных банков в мире. Тем не менее, приоритетными задачами остаются дальнейшее улучшение капитала и ликвидной позиции, а также доступа к финансированию.

**Операционная эффективность.** Чтобы быть по-настоящему конкурентоспособной в ближайшие годы, UniCredit требуется упрощенная операционная структура, более клиентоориентированная, эффективная, рациональная и упорядоченная с точки зрения централизации функций.

**Прибыльность.** Прибыль должна быть устойчивой. И только сильные, с низким уровнем риска традиционные бизнес-модели могут создавать устойчивую прибыль и доходность капитала, которая превышает расходы.

**Фокус на Европе.** UniCredit ориентируется на Европу. Ее географическая диверсификация является бесспорным активом, который будет продолжать работать на благо Группы и в будущем.

Присутствие в Западной Европе и в странах ЦВЕ с высоким потенциалом роста будет укреплять отношения UniCredit со стратегическими клиентами на международном уровне.

Шаги, изложенные в Стратегическом Плате UniCredit для достижения этих целей, могут быть разбиты на четыре направления деятельности: использование капитала, контроль расходов и упрощение, переориентация бизнеса для стран ЦВЕ и КИБ, возрождение в Италии.

**Использование капитала.** Этому должно придаваться большое значение. Поскольку UniCredit входит в число G-SIFI банков, Группа является одним из 29 наиболее безопасных банков в мире, но это также означает, что это одна из самых регулируемых организаций. Это особенно

верно по отношению к таким предметам, как фонд капитала и профиль риска. Успешное увеличение капитала UniCredit на 7,5 млрд евро было первым шагом на пути укрепления позиций, и в 2012 году это дало коэффициент достаточности капитала первого уровня на уровне свыше 9% на основе критериев Базеля 3. Целью UniCredit является превышение 10% к 2015 году. Что касается снижения профиля риска, это потребует продажи нестратегических активов на сумму 48 млрд евро и более избирательного подхода к кредитованию, чем ранее. Эти меры позволят UniCredit сфокусироваться больше на традиционном банковском бизнесе по привлечению средств и предоставлению кредитов на постоянной основе и на привлекательных условиях.

**Контроль расходов и упрощение.** UniCredit стремится быть эффективной, рационализированной, быстрой и унифицированной. Для достижения этой цели как можно быстрее и начиная с 2012 года, стратегический план требует трудных решений, требующих порвать с прошлым. Организационная модель UniCredit и некоторые другие компоненты будут меняться в зависимости от потребностей клиента и будет включать в себя сокращение вспомогательных функций плюс переход к централизации департаментов. В то же время, расходы будут тщательно изучены с тем, чтобы достичь общей экономии в размере 440 млн евро.

**Переориентация бизнеса для стран ЦВЕ и КИБ.** Оба эти направления бизнеса будут пересмотрены. С одной стороны, это будет связано с работой в странах с наибольшим потенциалом роста, особенно тех, где UniCredit имеет хорошие позиции с точки зрения соотношения риск / доходность (Чешская Республика, Польша, Россия и Турция). С другой стороны, это будет включать в себя переориентацию в кредитовании, с тем чтобы сосредоточиться на стратегических клиентах и предоставить дополнительные кредиты.

**Возрождение в Италии.** Поскольку Италия стоит для UniCredit на первом месте с точки зрения доходности и кредитования, прибыльность страны должна улучшиться. Чтобы сделать это, UniCredit будет регулировать профиль риска кредитного портфеля в пользу более высокого кредитного рейтинга, снижая разрыв по эффективности со своими основными конкурентами, а также будет использовать более избирательный подход в кредитовании. Эти шаги позволят UniCredit предоставить малым и средним предприятиям новые среднесрочные и долгосрочные кредитные линии на общую сумму 33 млрд евро, а также увеличить количество новых выдаваемых кредитов населению на сумму более 39 млрд евро.

# В партнерстве с клиентами генерируем успех



Один из крупнейших российских производителей минеральной воды, давний клиент нашего банка, получил финансирование на сумму 6,7 миллионов евро от UniCredit на модернизацию производственного комплекса. В рамках этого партнерства были предприняты три конкретных действия: Банк разработал 5-летний план финансирования, было организовано партнерство с другими компаниями Группы, и это позволило привлечь другие ресурсы UniCredit, включая возможности компании UniCredit Leasing, которая профинансировала часть оборудования. Этот пример показывает, как наш банк действует как истинно европейская финансовая коммерческая организация с глобальным подходом

*Компания «Старый Источник», Ставропольский край, Россия*

# Общая информация

- Закрытое акционерное общество «ЮниКредит Банк» – первый в России банк с преобладающим участием иностранного капитала.
- До 20 декабря 2007 года Банк носил название Международный Московский Банк (ММБ). ММБ был зарегистрирован Государственным банком СССР 20 октября 1989 года, Генеральная лицензия №1.
- 20 декабря 2007 года Международный Московский Банк официально сменил свое название на Закрытое акционерное общество «ЮниКредит Банк» (ЗАО ЮниКредит Банк).
- МГТУ Банка России выдало ЗАО ЮниКредит Банк Генеральную лицензию №1 на осуществление банковских операций.
- 100% голосующих акций ЮниКредит Банка принадлежат UniCredit Bank Austria AG, Вена, Австрия, входящему в состав европейской группы UniCredit (UniCredit S.p.A.).
- На сегодняшний день ЮниКредит Банк – один из крупнейших универсальных банков в России, предлагающий широкий спектр банковских услуг корпоративным клиентам, физическим лицам, малому и среднему бизнесу, финансово-кредитным учреждениям.

# 2011

## Главные достижения 2011 года

Подписано соглашение о сотрудничестве между Правительством Красноярского края, Группой Магnezит и ЮниКредит Банком

18 февраля 2011 года в рамках VIII Красноярского экономического форума заключено соглашение о сотрудничестве между ЮниКредит Банком, Группой Магnezит и правительством Красноярского края. Соглашение предусматривает трехстороннее взаимодействие, направленное на стабильное развитие экономики и улучшение инвестиционного климата Красноярского края.

ЮниКредит Банк и S7 Airlines выпустили совместную кредитную карту S7 Priority-Visa-UniCreditCard



Оплачивая ежедневные покупки и услуги кредитной картой S7 Priority-Visa-UniCreditCard, держатели новой карты получают бонусные мили, которые можно обменивать не только на премиальные авиабилеты S7 Airlines, но также на авиабилеты любой из авиакомпаний-партнеров по альянсу oneworld®.

Председатель Правления ЮниКредит Банка М. Ю. Алексеев был награжден премией «Золотой мост» за вклад в итало-российские отношения

18 мая 2011 года в резиденции Посла Италии состоялась церемония награждения общественной премией за вклад в итало-российские отношения «Золотой мост». Председатель Правления ЮниКредит Банка М. Ю. Алексеев стал лауреатом в номинации «Экономика и предпринимательство», получив из рук Посла Италии в России Антонио Дзанарди Ланди памятный диплом и статуэтку «Золотой мост» в виде ленты Мебиуса, которая символизирует бесконечность дружеских отношений между Москвой и Римом.

ЮниКредит Банк выступил ведущим организатором и координатором синдицированного кредита на сумму до 1 млрд долларов США для компании Уралкалий

ЮниКредит Банк выступил Организатором и Координатором совместно с ING Bank N.V. 5-летней сделки пред-экспортного финансирования на сумму до 1 млрд долларов США для компании Уралкалий, одного из ведущих мировых производителей калийных удобрений.

ЮниКредит Банк приобрел новый офис в бизнес-центре Nagatino i-Land в Москве

ЮниКредит Банк приобрел порядка 12 тыс. кв. м площадей в международном деловом центре Nagatino i-land в Москве с целью размещения сотрудников операционного подразделения Банка.

ЮниКредит Банк принял участие в организации Турне Кубка UEFA Champions League, представленного UniCredit, в России

16 сентября 2011 года в Санкт-Петербурге стартовало третье Турне Кубка UEFA Champions League, представленное UniCredit, которое затем продолжилось в Москве. С 16 по 18 сентября легендарный Кубок экспонировался на Дворцовой площади в Санкт-Петербурге, затем с 23 по 25 сентября – на Красной площади в Москве. В России экспозицию Кубка UEFA Champions League в рамках Турне Кубка UEFA Champions League посетило рекордное количество любителей футбола.



# Главные достижения 2011 года (Продолжение)



## ЮниКредит Банк представил выставку «Люди и Город»

Выставка «Люди и Город» впервые познакомила российскую публику с лучшими произведениями мирового искусства из художественной коллекции UniCredit. Мероприятие было организовано в рамках Года итальянской культуры и итальянского языка в России и проходило с 21 октября по 4 декабря 2011 года в Центре современного искусства ВИНЗАВОД в Москве.

## ЮниКредит Банк в 9-й раз получил награду JPMorgan Chase Bank в номинации «За высокое качество»

ЮниКредит Банк получил награду за обеспечение безупречного качества исходящих платежных поручений в долларах США. Уже на протяжении многих лет 99% платежей клиентов ЮниКредит Банка проходят в автоматическом режиме, что позволяет быстро и эффективно обслуживать расчеты в долларах США.

## ЮниКредит Банк был признан одним из наиболее активных банков в социальных сетях

По итогам 2011 года, согласно исследованию Social Media Indicator, ЮниКредит Банк был признан одним из наиболее активных банков в социальных сетях, заняв в рейтинге по итогам исследования второе место.



### Дополнительный офис «Тверская» в Москве стал лауреатом премии «Лучшие банковские отделения – 2011»

---

2 ноября 2011 года в Москве состоялось вручение премии «Лучшие банковские отделения – 2011» по версии журнала «Компания» и интернет-портала MAGAZAN.RU. Дополнительный офис ЮниКредит Банка в Москве «Тверская» победил в номинации «Bestlocation».

### Юридический департамент ЮниКредит Банка одержал победу в конкурсе «Лучшие юридические департаменты России 2011 года»

---

8 ноября 2011 года были определены победители конкурса «Лучшие юридические департаменты России 2011 года», в рамках которого за это звание соревнуются юридические подразделения различных российских компаний, входящих в первую топ-1000 по величине активов. Юридический департамент ЮниКредит Банка принимал участие в конкурсе впервые, и, по мнению экспертного совета, стал лучшим юридическим департаментом России 2011 года в номинации «Коммерческие банки».

### ЮниКредит Банк продолжает оставаться одним из самых надежных банков России по версии журнала Forbes

---

По итогам 2011 года экономический журнал Forbes опубликовал традиционный рейтинг «100 банков». ЮниКредит Банк четвертый год подряд вошел в число наиболее надежных российских банков. Кроме того, ЮниКредит Банк занял 8-е место по размеру активов, сохранив за собой позицию крупнейшего иностранного банка России, и 7-е место по размеру капитала.

### ЮниКредит Банк получил 4 премии «Сделка года» от журнала «Trade Finance»

---

ЮниКредит Банк принимал участие в организации четырех сделок, признанных журналом «Trade Finance» лучшими за 2011 год.

### ЮниКредит Банк – Лучший Банк в России по версии журнала Global Finance

---

ЮниКредит Банк был признан Лучшим Банком в России журналом «Global Finance», который назвал «Лучшие банки на развивающихся рынках Центральной и Восточной Европы», основываясь на собственном исследовании.

### ЮниКредит Банк стал Лучшим Европейским Работодателем 2012

---

По результатам исследования Института CRF ЮниКредит Банк впервые был признан Лучшим Европейским Работодателем, в то время как группа UniCredit стала первой компанией за всю 20-летнюю историю международной независимой организации Институт CRF, которая удостоилась звания Лучшего Европейского Работодателя на уровне всей Европы два года подряд.

# Помогаем домовладельцам экономить энергию. И деньги



Отопление домов является главным фактором энергопотребления. Эффективное отопление имеет большое значение для сохранения энергии. Федеративная Республика Германия обязала всех домовладельцев предоставлять покупателям и арендаторам энергетические паспорта, действующие 10 лет и содержащие прогноз энергопотребления. Эти паспорта предоставляют домовладельцам доступ к специализированным финансовым продуктам. Благодаря «HVB Energieauweis service» клиенты получают возможность обеспечить государственное финансирование и модернизировать сокращение своих расходов на отопление. Это демонстрирует, как UniCredit предоставляет клиентам конкретные решения в ответ на реальные вызовы.

# Стратегия и результаты 2011 года

<b>Обращение Правления</b>	<b>26</b>
<b>Отчет о деятельности Банка</b>	<b>28</b>
Макроэкономика и банковский сектор России в 2011 году	28
Финансовые результаты 2011 года	31
Управление активами и пассивами, управление капиталом	34
Корпоративно-инвестиционный бизнес	35
Розничный бизнес	41
Управление рисками	44
Операционная деятельность	47
Бренд	50
Управление персоналом	52
Социальная ответственность	52

## Обращение Правления



“ Банк по-прежнему является крупнейшим российским банком с иностранным капиталом и одним из самых прибыльных: чистая прибыль после налогообложения по итогам 2011 года достигла 15,79 млрд рублей, что стало рекордным показателем для Банка за все 22 года его работы в России. ”

### Дамы и господа!

2011 год стал очень успешным для ЮниКредит Банка с точки зрения эффективности нашей деятельности и выполнения основных целей и задач, поставленных перед нами группой UniCredit.

Несмотря на то, что конкуренция на рынке финансовых услуг в России с каждым годом становится все жестче, по итогам 2011 года ЮниКредит Банку удалось удержать свои позиции. Банк по-прежнему является крупнейшим российским банком с иностранным капиталом и одним из самых прибыльных: чистая прибыль после

налогообложения по итогам 2011 года достигла 15,79 млрд рублей, что стало рекордным показателем для Банка за все 22 года его работы в России и позволило ему занять 4-ю позицию в списке самых прибыльных российских банков в 2011 году. Существенный вклад в достижение этого показателя внес рост чистого дохода от финансовой деятельности и продолжающееся снижение резервов, а также поддержание оптимального соотношения затрат к доходам на уровне 35,2%, что является одним из лучших показателей эффективности среди российских банков.

В 2011 году ЮниКредит Банк продолжал работать с крупнейшими компаниями, средними и малыми предприятиями, а также с частными клиентами. За год кредитный портфель Банка увеличился на 22%, при этом корпоративный кредитный портфель увеличился на 21%, а розничный – на 31%. Благодаря постоянному совершенствованию системы управления рисками мы также продолжаем поддерживать высокое качество кредитного портфеля.

Важным достижением ЮниКредит Банка в 2011 году стало также успешное привлечение средств клиентов, объем которых за год вырос на 40%, что является прекрасным подтверждением безупречной репутации Банка и сложившихся продуктивных отношений с клиентами. По этому показателю в 2011 году Банк рос выше рынка. Для укрепления своих позиций в 2011 году Банк провел успешное увеличение капитала до 88,31 млрд руб., что является ростом на 27% по сравнению с результатами 2010 года.

В 2011 году ЮниКредит Банк продолжил работу по повышению эффективности сети, и одним из важных достижений года стал выход на окупаемость всеми нашими розничными офисами. Мы также много работали над оптимизацией бизнес-процессов, что позволило сохранить число сотрудников ЮниКредит Банка практически на уровне 2010 года, поддерживая при этом динамику развития бизнеса и качество обслуживания клиентов на высоком уровне. В 2011 году Банк продолжил практику исследований удовлетворенности клиентов всех основных сегментов, результаты которых подтверждают неизменно высокое качество наших продуктов и услуг.

В 2011 году ЮниКредит Банк продолжал активно участвовать в культурной и социальной жизни страны, представляя проекты группы UniCredit в России. При нашем участии было реализовано два масштабных мероприятия – Турне Кубка UEFA Champions League,

представленное UniCredit, которое с большим успехом прошло в Москве и Санкт-Петербурге, и выставка «Люди и Город», впервые познакомившая российскую публику с лучшими произведениями мирового искусства из художественной коллекции группы UniCredit. Выставка стала одним из заметных мероприятий в рамках Года итальянской культуры и итальянского языка в России.

От лица Правления я хочу поблагодарить сотрудников Банка за отличную работу, профессионализм и следование корпоративным ценностям группы UniCredit. Все вместе это позволяет нам уверенно смотреть в будущее, следуя стратегии устойчивого развития на благо общества, наших акционеров и клиентов.



**Михаил Алексеев,**  
Председатель Правления

# Отчет о деятельности Банка

## Макроэкономика и банковский сектор России в 2011 году

### Макроэкономика

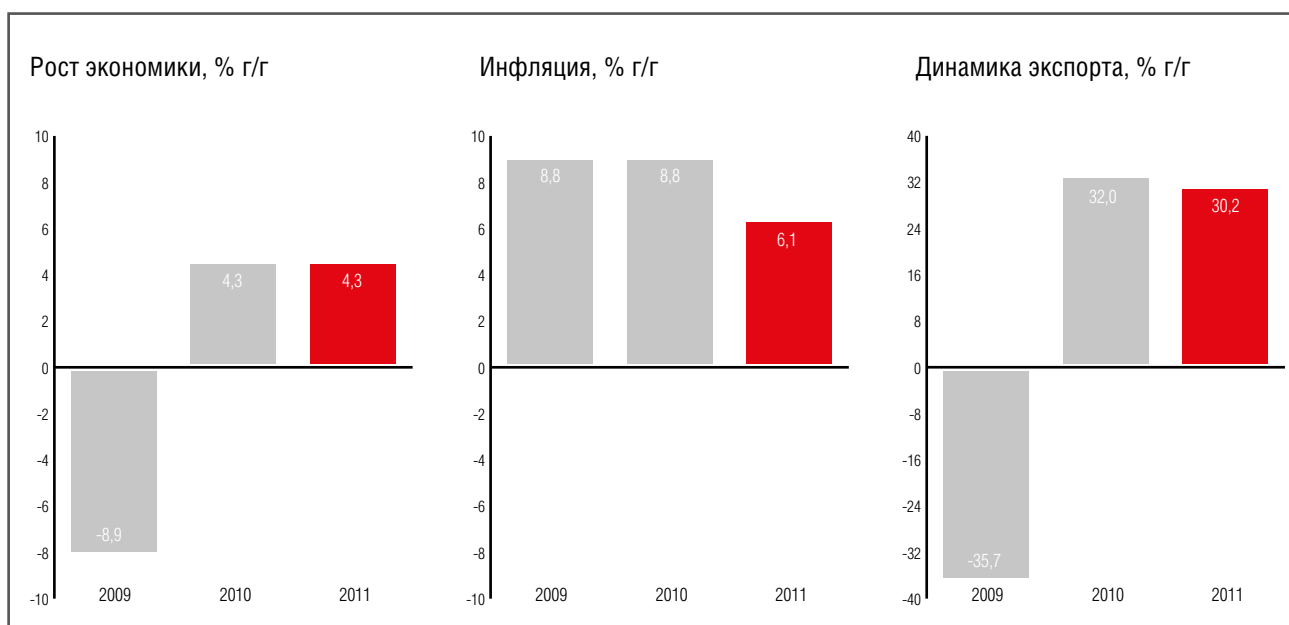
В 2011 году макроэкономическая ситуация в России в целом оказалась благоприятной для развития банковской системы. Основным показателем динамики экономического развития – темп роста ВВП – оказался на уровне 2010 года – 4,3% год к году, однако существенно изменился его характер. Так, тенденции посткризисного восстановления, преобладавшие ранее, наблюдались в 2011 году только в отдельных отраслях, а ряд отраслей – в основном, связанных с потребительским сегментом – получил новые стимулы для роста. Текущие темпы развития, хотя и существенно выше среднемировой динамики, тем не менее, все еще значимо меньше, чем в докризисный период, что, по всей видимости, связано с исчерпанием возможностей роста, основанного на экспорте энергоносителей.

Значимый вклад в положительную динамику ВВП России в 2011 году внесли обрабатывающая промышленность и сельское хозяйство. Фактор низкой базы после неудачного 2010 года и рекордный урожай 2011 года позволили сектору, доля которого в экономике составляет около 4%, добавить около 1 п.п. роста ВВП. Темпы роста промышленного производства замедлились с 8,2% в 2010 году до 4,7% в 2011 году ввиду окончания фазы восстановительного роста, но обрабатывающая промышленность продемонстрировала опережающие темпы – ее рост в 2011 году оказался 6,5%. Свою долю в динамику ВВП внес и добывающий сектор, доля которого в общем объеме произведенного ВВП повысилась более чем на 0,5 процентных пункта. Произошло это благодаря высоким ценам на нефть: стоимость нефти марки Urals повысилась в 2011 году на 40% до 109,4 долл. США за баррель.

Подобная внешняя конъюнктура позволила нарастить объем экспорта товаров на 30% до 522 млрд долл. США, практически на столько же увеличился и импорт, объем которого приблизился к 324 млрд долл. США. Такая динамика сопоставима с темпами 2010 года (32% и 30%, соответственно), но рост экспорта был связан в основном с ценовыми факторами, а импорт вырос из-за увеличения физических объемов. Таким образом, одной из основных тенденций экономического развития России в 2011 году стало постепенное замещение внешних стимулов роста внутренними факторами.

Наиболее заметно это по потребительскому сектору. Расходы на потребление и оборот розничной торговли ускорились в реальном выражении до 6,4% и 7,2% соответственно. При этом активизация потребительской активности происходила на фоне замедления темпов роста реальных доходов населения. В 2011 году они прибавили менее 1%, что стало самым низким показателем за много лет. Тем не менее, потребительское кредитование (российские банки в 2011 году увеличили кредиты населению на 36%) и снижение нормы сбережений поддерживали темпы роста потребительского сектора. Положительная динамика в экономике России способствовала и сохранению позитивных тенденций на внутреннем рынке труда. Безработица снизилась до 6,1%, а повышение заработной платы оказалось практически полностью связанным с ростом производительности труда.

Положительная динамика цен на нефть и газ способствовала наполнению бюджета, его доходы росли в 4 раза быстрее увеличения расходов. Бюджетная дисциплина оказалась достаточно высокой, и в результате в 2011 году федеральный бюджет был сведен с профицитом в 0,8% – впервые после кризиса.



Несмотря на столь уверенный рост экономики, сопровождавшийся повышением расходов во всех основных сегментах, последовательное применение политики инфляционного таргетирования в 2011 году привело к рекордно низкой в истории России инфляции по итогам календарного года – 6,1%. Хотя этому способствовали и ряд других факторов – например, урожай, сдерживавший цены на продовольственные товары, и меньшее, чем ранее, повышение реальных доходов населения – можно констатировать, что с 2011 года развитие в условиях низкой инфляции стало новой особенностью российской экономики.

Вместе с тем, в 2011 году проявился и ряд других особенностей. Так, вывоз капитала частным сектором стал одной из главных негативных тенденций в экономике. Его объем превысил 80 млрд долл. США, что оказалось самым крупным оттоком после кризисного 2008 года. Ускорение оттока связано с необходимостью обслуживать внешний долг, тогда как приток сдерживался продолжающимися экономическими проблемами в развитых экономиках мира, побуждающими инвесторов выводить средства из активов. Во многом благодаря этому стоимость российского рубля по итогам года снизилась, его курс к доллару США оказался в конце 2011 года выше отметки 32 рубля.

В 2012 году мы ожидаем сохранения положительной динамики большинства показателей экономики России, хотя темпы роста реального сектора могут несколько снизиться, а стоимость рубля может быть очень волатильной. Несмотря на то что развитие экономики все более основывается на внутренних источниках, внешние риски – такие как динамика экономик ведущих развитых и крупнейших развивающихся стран, стоимость энергоносителей и ситуация на рынках капитала – все еще очень сильны. Так, значительное влияние может оказать проблема долгового кризиса в Европе. Нестабильное положение на Ближнем Востоке – главным нефтедобывающем регионе мира – пока оказывает поддержку нефтяным ценам, однако полагаться на это не представляется целесообразным.

## **Российский банковский сектор в 2011 году**

Несмотря на довольно сильную волатильность на мировых рынках, в 2011 году банковская система России показала весьма впечатляющие результаты. В течение 2010 года мы уже наблюдали процесс плавного восстановления как всей экономики в целом, так и банковского сектора в частности, однако результаты 2011 года превзошли все ожидания.

Присутствие разнонаправленной динамики в начале года не изменило общей тенденции роста. В результате совокупные активы банковской системы в 2011 году выросли на 23%, превысив уровень в 41 триллион рублей в номинальном выражении. Такой бурный рост был обеспечен стабильным увеличением объемов кредитования как реального сектора, так и населения. В свою

очередь, продолжающееся восстановление отечественной экономики и рекордно низкие ставки способствовали росту кредитной активности. Общий объем корпоративных кредитов в 2011 году увеличился на 3,7 трлн рублей или на 26% по отношению к предыдущему году. Розничное кредитование росло еще быстрее благодаря восстановившемуся потребительскому доверию, отложенному спросу 2009-2010 годов и, как следствие, выросшему объёму расходов на приобретение товаров и услуг. Благодаря перечисленным факторам кредиты населению выросли в 2011 году на 36%.

Важно отметить, что такой бурный рост кредитования сопровождался постоянным улучшением качества кредитного портфеля. Так, доля просроченной задолженности в кредитном портфеле без учета межбанковской составляющей сократилась в 2011 году примерно на 90 базисных пунктов. При этом доля «плохих кредитов» (кредиты 3, 4 и 5 категорий качества согласно классификации ЦБ – положение 254-П) в кредитном портфеле уменьшилась на 250 базисных пунктов. Все это позволило банкам практически не создавать новых резервов на возможные потери в 2011 году.

Ещё одним значимым событием стало то, что начавшееся в 2009 году замещение кредитования инвестициями в ценные бумаги в структуре активов банков в 2011 году наконец прекратилось. Так, доля инвестиций в ценные бумаги сократилась на 230 базисных пунктов, в то время как доля кредитов увеличилась на 260 базисных пунктов.

Ситуация с ликвидностью в 2011 году в целом была довольно благоприятной, но были и некоторые нюансы. Динамика прироста корпоративных счетов и депозитов в 2011 году была почти идентичной 2010 году, из чего можно сделать вывод, что, несмотря на рост совокупного объема корпоративных счетов и депозитов в 2011 году на 23%, в целом компании всё ещё опасались негативного сценария развития ситуации и проявления новых кризисных явлений и старались сбалансировать использование заёмных и собственных средств. Таким образом, практически весь объём прироста корпоративных счетов и депозитов был сформирован в конце года, в том числе благодаря сезонности этого процесса. Население же было настроено более оптимистично, о чем свидетельствует растущий объем потребления и, как следствие, ослабление склонности к сбережению. Вследствие чего прирост объёма вкладов населения ощутимо замедлился с 31% в 2010 году до 21% в 2011 году. На межбанковском рынке первая половина 2011 года характеризовалась весьма благоприятной ситуацией: рекордно низкие ставки на рынке ликвидности дали банкам возможность забыть о проблемах кризисного периода. Однако уже в конце лета ситуация стала усугубляться, на что оказали влияние обеспокоенность долговым кризисом в Европе, политическая неопределенность в связи с предстоящими

# Отчет о деятельности Банка (Продолжение)

## Макроэкономика и банковский сектор России в 2011 году (Продолжение)

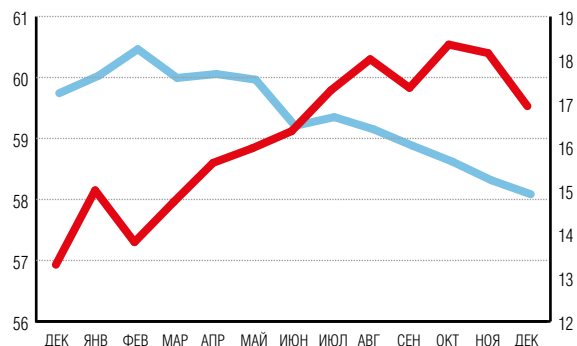
выборами (в Государственную Думу и Президента России), общая нервозность на финансовых рынках и, как следствие, бегство капитала из развивающихся экономик, в том числе и из России. В результате появился риск нового кризиса ликвидности в России, ставки стали расти, а доверие контрагентов снижаться. Эскалацию предотвратил регулятор. У ЦБ уже был опыт кризиса 2008 года, и он был готов оперативно предоставить игрокам недостающую ликвидность. Более того, ЦБ пообещал поддерживать банковскую систему и в дальнейшем, что успокоило участников рынка, однако не остановило продолжившийся рост ставок.

За время кризиса большая часть банков научилась повышать эффективность, оптимизировать затраты и адаптировать свои бизнес-модели так, чтобы оставаться прибыльными и конкурентоспособными. Среди прочих этот фактор существенно помог российскому банковскому сектору продемонстрировать рекордные показатели прибыльности в 2011 году. Самыми главными факторами же оставались: роспуск накопленных в 2009-2010 годах резервов, растущий чистый процентный доход и увеличивающийся комиссионный доход. В целом по банковскому сектору размер прибыли до налогообложения составил 848 миллиардов рублей, что является абсолютным рекордом за всё время существования банковской системы новой России. Прибыльность капитала банковского сектора в 2011 году составила 17,6%.

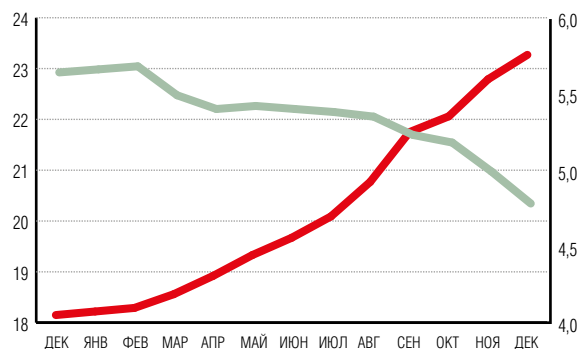
Уровень достаточности капитала в 2010-2011 годах снижался после массивных вливаний со стороны государства в кризисный 2009 год. Тем временем, регулятор работает над адаптацией положений Базельского комитета для российского банковского сектора, в том числе и в части ужесточения требований к капиталу. С 01.01.2012 вступает в действие новое требование к минимальному размеру капитала банка, а с 01.07.2012 должно вступить в силу новое положение, предусматривающее изменение методологии расчета размера активов, взвешенных по уровню риска, что, в свою очередь, скажется на уровне достаточности капитала банков. Тем не менее, все эти нововведения не заставили большинство банков задуматься над увеличением капитала в 2011 году, из-за чего совокупный капитал банковской системы вырос всего на 11%, поэтому такое бездействие банков может негативно сказаться на их кредитной активности в будущем.

В целом же в 2011 году в российском банковском секторе продолжалось сокращение количества банков, сопровождаемое все усиливающимся огосударствлением банковской системы. Так, общее количество банков в 2011 году сократилось на 33 или на 3,5%, в то время как доля пяти крупнейших госбанков в совокупных активах банковской системы увеличилась на 250 базисных пунктов. Такая ситуация может благоприятно повлиять на устойчивость банковской системы в среднесрочной перспективе, однако может снизить уровень проникновения банковских услуг, повысить их стоимость и снизить качество в долгосрочной перспективе.

- Доля совокупных кредитов в активах банков, % – лш
- Доля вложений в ценные бумаги в активах банков, % – лш

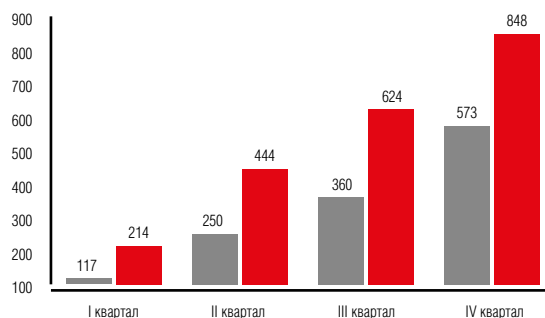


- Кредитный портфель, трлн руб. – лш
- Доля просроченной задолженности в кредитном портфеле, % – лш



Динамика прибыли банковской системы до налогообложения, млрд руб.

- 2011
- 2010





## Финансовые результаты 2011 года

Согласно решению единственного акционера от 16 марта 2011 года, в течение 2011 года Банк выплатил дивиденды по обыкновенным акциям на сумму 7 409 580 тыс. рублей, исходя из размера чистой прибыли за 2010 год в размере 10 094 902 тыс. рублей, согласно международным стандартам финансовой отчетности. Также было принято решение направить оставшуюся прибыль за 2010 год в сумме 2 685 322 тыс. рублей на счет нераспределенной прибыли.

### Крупные сделки

В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», крупной сделкой считается сделка, превышающая 25% от всех активов компании. Для ЗАО ЮниКредит Банк крупной сделкой является сделка на сумму свыше 167 152 млн рублей (на основе бухгалтерской отчетности, предоставленной в ЦБ РФ по итогам 2011 года, в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета). В 2011 году таких сделок не было.

### Операции со связанными сторонами

В 2011 году Банк не заключал сделок, в которых были бы заинтересованы директора, топ-менеджеры или иные лица, упомянутые в Федеральном законе «Об акционерных обществах». Более детальная информация по сделкам с заинтересованными сторонами приведена в аудированной консолидированной отчетности Банка. В примечании 27 консолидированной финансовой отчетности перечислены сделки со связанными сторонами, заключенные в ходе обычного ведения дел, согласно МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

### Чистая прибыль Банка

Согласно международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), чистая прибыль после уплаты налогов ЮниКредит Банка за 2011 финансовый год составила 15 788 млн рублей, что на 56% превосходит аналогичный результат по итогам 2010 года (10 095 млн рублей). Чистый доход от финансовой деятельности вырос на 35% и составил 30 124 млн рублей. При этом отмечен незначительный рост операционных расходов (+6,3%) до 10 289 млн рублей. Тем не менее, прибыльность Банка выросла: показатель рентабельности капитала (ROE) увеличился до 20,4% (16,2% в 2010 году), а показатель рентабельности активов (ROA) достиг 2,6% (1,9% в 2010 году). Высокую эффективность деятельности Банка подтверждает по-прежнему низкий показатель соотношения расходов к доходам – 35,2% (34,0% в 2010 году).

### Чистый процентный доход

Общий объем чистого процентного дохода ЮниКредит Банка в 2011 году снизился в сравнении с 2010 годом на 1 002 миллиона рублей или на 4,4% до 21 772 млн рублей (22 773 млн руб. в 2010 году), что явилось следствием увеличения стоимости



“ В 2011 году ЮниКредит Банк продолжил укрепление своих позиций в российской банковской системе. Приверженность Банка к устойчивому развитию была подкреплена выдающимся результатом, достигнутым в 2011 году: чистая прибыль Банка, как и в прошлом году, выросла более чем на 50% в сравнении с предыдущим годом, что стало лучшим достижением за всю историю Банка. ”

Конрад Козик  
член Правления

# Отчет о деятельности Банка (Продолжение)

## Финансовые результаты 2011 года (Продолжение)

фондирования, необходимого для развития бизнеса, а также возросшим фокусированием на укреплении ликвидности Банка.

Процентный доход увеличился на 3 397 млн рублей до 38 625 млн рублей, что стало следствием роста кредитования клиентов (32 898 млн рублей). Процентный доход от средств в кредитных организациях увеличился более чем в 2 раза до 3 343 млн рублей, что явилось следствием увеличения объема срочных депозитов, размещенных в банках.

Процентные расходы достигли уровня 16 854 млн рублей, увеличившись на 4 399 млн рублей, 3 103 млн из которых стали результатом значительного роста объема привлеченных средств клиентов и 1 029 млн пришлось на новый объем размещенных выпусков облигаций.

### Непроцентный доход

В 2011 году чистый комиссионный доход вырос на 15% до 6 109 млн рублей. Большая часть чистого комиссионного дохода (35%) приходится на доходы от клиентских конверсионных операций, которые выросли на 4% до 2 163 млн рублей. Также был отмечен значительный рост доходов (+49%) от документарных операций. Финансовые активы и пассивы, используемые в целях торговых операций, показали значительно возросший результат, который составил 1 449 млн рублей, что произошло вследствие влияния валютных курсов и процентных производных финансовых инструментов. Кроме того, разовый эффект на сумму 3 211 млн рублей был зарегистрирован в результате переоценки инвестиций Банка в ЗАО ММВБ и отражен как доходы от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

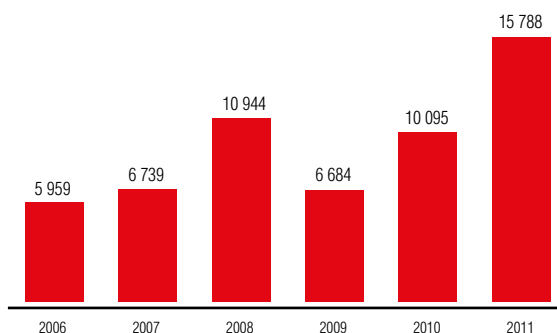
### Резервы под обесценение кредитов

Совокупные резервы под обесценение кредитов в 2011 году выросли на 462 млн рублей и составили на конец года 15 777 млн рублей (15 315 млн рублей – аналогичный показатель на конец 2010 года). Это изменение было вызвано ростом резервов под просроченные и/или обесцененные кредиты на 2 070 млн рублей и снижением на 1 608 млн рублей резервов под стандартные кредиты. В 2011 году качество кредитного портфеля ЮниКредит Банка значительно улучшилось: доля просроченных и обесцененных кредитов в общем портфеле снизилась до 5,5% на конец 2011 года в сравнении с 7,2%, зафиксированными в конце 2010 года. Благодаря этому произошло снижение коэффициента покрытия резервами кредитного портфеля с 3,8% в конце 2010 года до 3,2% в конце 2011 года. Расходы на создание резервов сократились по сравнению с 2010 годом с 5 096 млн рублей до 2 662 млн рублей.

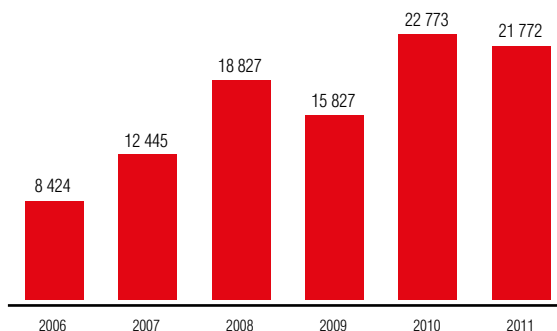
### Операционные расходы

Эффективная система управления затратами позволила достигнуть отличного показателя соотношения расходов к доходам – 35,2%, который является одним из лучших среди российских банков.

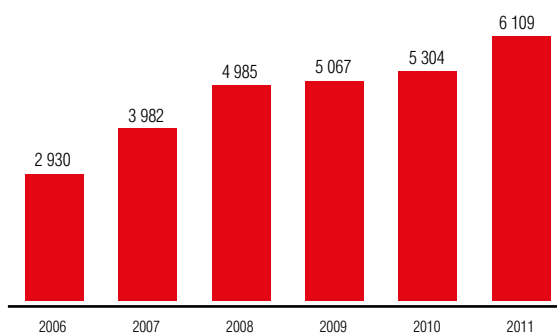
### ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПОСЛЕ УПЛАТЫ НАЛОГОВ, млн рублей



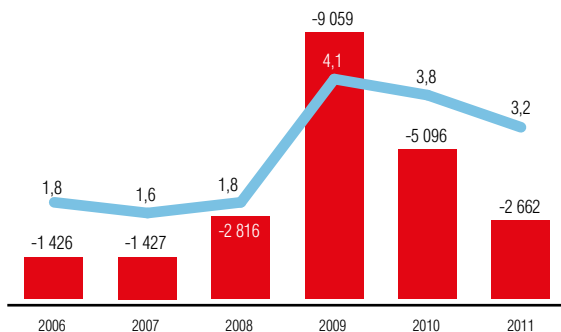
### ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД, млн рублей



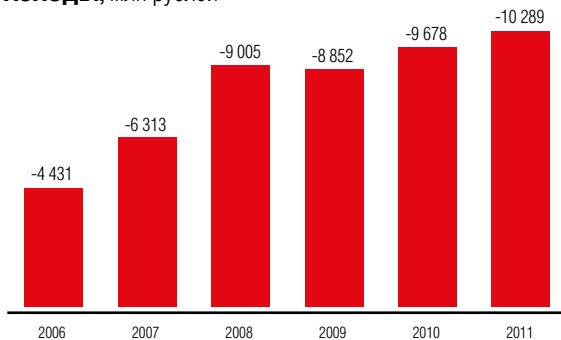
### ЧИСТЫЙ КОМИССИОННЫЙ ДОХОД, млн рублей



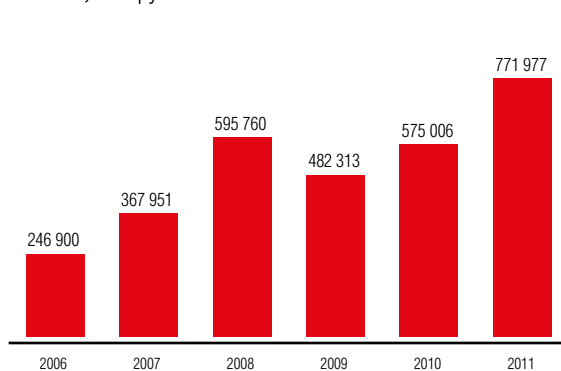
■ **РАСХОДЫ НА РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ КРЕДИТОВ, млн рублей**  
 ■ **КОЭФФИЦИЕНТ ПОКРЫТИЯ, %**



**ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, млн рублей**



**АКТИВЫ, млн рублей**



Общая сумма операционных расходов достигла 10 289 млн рублей, увеличившись на 6,3% по отношению к результатам 2010 года.

**Активы**

В 2011 году активы ЮниКредит Банка выросли на 34% до 771 977 млн рублей, что в значительной степени произошло благодаря росту кредитного портфеля и объемов привлеченных депозитов клиентов. Объем кредитного портфеля до вычета резерва в 2011 году составил 488 475 млн рублей, что является ростом на 21,7% по отношению к прошлому году и в основном произошло благодаря росту корпоративного кредитного портфеля, который составляет 82% от общего кредитного портфеля Банка и в конце 2011 года достиг объема в 400 603 млн рублей, включая средства, предоставленные по договорам обратного «репо» с клиентами, которые составили 8 123 млн рублей. Объем кредитов, предоставленных розничным клиентам, составил 87 324 млн рублей.

Объем межбанковских кредитов в 2011 году достиг 200 143 млн рублей, что на 113% больше, чем аналогичный показатель на конец 2010 года, что в основном произошло благодаря росту объемов срочных депозитов. Портфель торговых ценных бумаг снизился с 34 934 млн рублей на конец 2010 года до 1 939 млн рублей, в то время как портфель инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, вырос до 43 575 млн рублей.

**Обязательства**

В 2011 году ЮниКредит Банк придавал большое значение диверсификации источников фондирования. Объем депозитов клиентов в 2011 году вырос на 40% в сравнении с 2010 годом до 462 923 млн рублей, вследствие чего отношение кредитов к депозитам снизилось до 102% в сравнении с 117% на конец 2010 года. Объем депозитов, привлеченных от корпоративных клиентов, на долю которых приходится 82% всего портфеля депозитов, на конец 2011 года составил 379 967 млн рублей, в то время как объем депозитов розничных клиентов составил 82 955 млн рублей. С целью диверсификации заемных средств в 2011 году ЮниКредит Банк выпустил долговые ценные бумаги на сумму 25 833 млн рублей (на конец года). Объем средств, привлеченных от кредитных организаций, в 2011 году вырос до 165 827 млн рублей.

**Уставный капитал**

В последнем квартале 2011 года ЮниКредит Банк увеличил уставный капитал на 3 174 млн рублей до 31 788 млн рублей путем выпуска 188 703 обыкновенных акций номинальной стоимостью 16 820 рублей.

Норматив достаточности капитала N1, рассчитанный в соответствии с методикой ЦБ РФ, по состоянию на конец 2011 года находится на уровне 12,4%, что превышает минимальное значение норматива, определенное ЦБ РФ на уровне 10%.

# Отчет о деятельности Банка (Продолжение)

## Управление активами и пассивами, управление капиталом

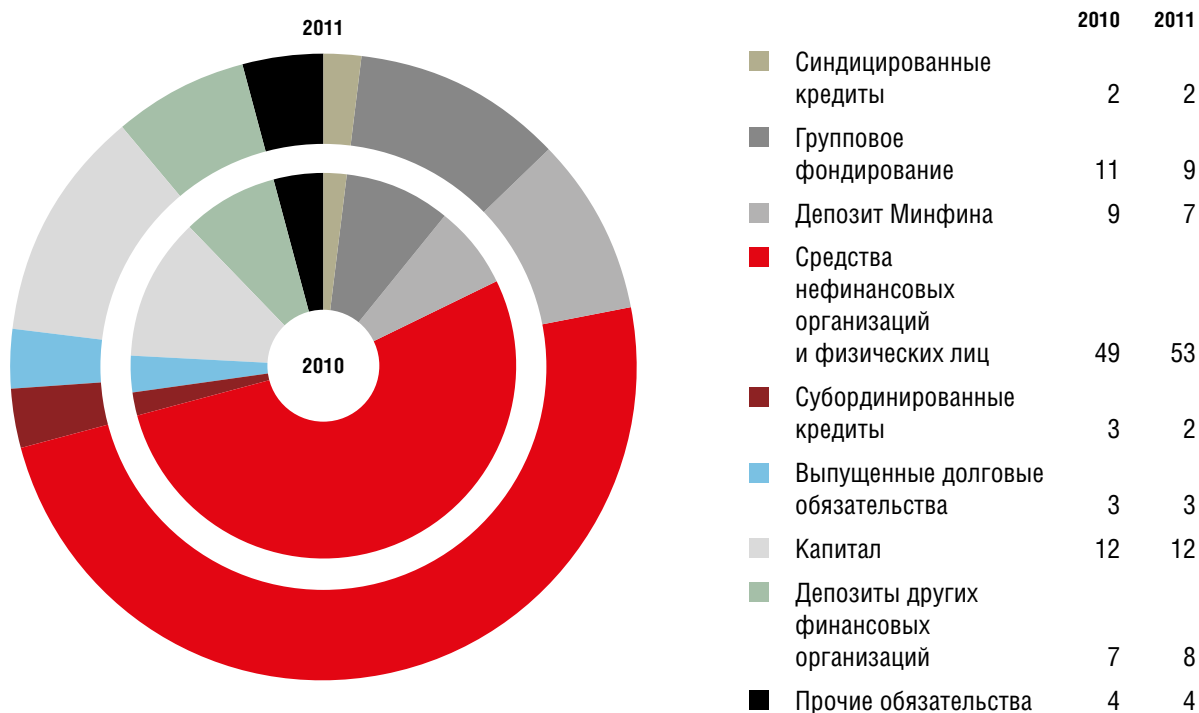
2011 год характеризовался неравномерной динамикой кредитного портфеля ЮниКредит Банка: в первом квартале наблюдалось его снижение, в то время как в последующих – значительный рост, который потребовал от Банка привлечения долгосрочного финансирования. В результате в августе 2011 года Банк привлек синдицированный кредит в размере 300 млн долларов США сроком на 3 года, а в сентябре 2011 года впервые в своей истории выпустил балансовые ипотечные облигации в соответствии с Федеральным законом от 11 ноября 2003 года № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» на сумму 5 млрд рублей срочностью на 5 лет. Позже, в декабре 2011 года, Банк выпустил также биржевые облигации на сумму 5 млрд рублей срочностью на 3 года.

Отдельно следует отметить III квартал 2011 года, когда существенный незапланированный рост средств корпоративных клиентов в иностранной валюте в размере 95,6 млрд рублей

привел к ситуации возникновения избыточной ликвидности в Банке. В результате Банком было принято решение о размещении избыточной ликвидности в иностранных банках с инвестиционным рейтингом, включая банки, входящие в группу UniCredit.

В четвертом квартале 2011 года в связи с ухудшением ситуации с ликвидностью на российском рынке на фоне роста кредитного портфеля Банк активизировал работу по привлечению депозитов от физических и юридических лиц, а также активно участвовал в аукционах по размещению средств федерального бюджета Министерством Финансов на депозитах в банках. В результате по итогам 2011 года объем средств, привлеченных от юридических лиц, вырос на 48% и составил по итогам года 348,7 млрд рублей, объем средств, привлеченных от физических лиц, вырос на 25% и составил по итогам года 49,7 млрд рублей, объем средств, привлеченных от Минфина, на конец года составил 53,09 млрд рублей.

СТРУКТУРА ПАССИВОВ БАНКА ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ, %



## Корпоративно-инвестиционный бизнес

Динамика кредитного портфеля в 2011 году определялась рыночной конъюнктурой под давлением высокого уровня конкуренции. Рост корпоративных кредитов составил 21%, при этом сохранилась высокая диверсификация портфеля по отраслям: на долю отраслей с наиболее весомыми долями в кредитном портфеле приходится не более 13%. В 2011 году Банк развивал кредитование заемщиков ведущих отраслей экономики, таких как пищевая промышленность, металлургия, нефтяная и химическая промышленности.

Особое внимание уделялось созданию и развитию новых некредитных банковских продуктов, в том числе казначейских и транзакционных инструментов, отвечающих более сложным запросам клиентов. Доля некредитного дохода в общей сумме доходов корпоративного бизнеса в течение 2011 года превысила 40%. В 2011 году расширялось сотрудничество между финансовыми институтами группы UniCredit во всех странах присутствия Группы. Серьезное развитие получила модель cross-border продаж, которая позволяет предоставлять клиентам банковские продукты одновременно в нескольких странах. Значимые результаты были достигнуты в области продаж RWA-light продуктов (например, инструменты торгового финансирования и хеджирования), в результате чего доля комиссионного дохода превысила 20% в общих доходах корпоративного бизнеса. Активно развивался бизнес Банка с клиентами в регионах, на долю которого в настоящее время приходится треть доходов от корпоративного бизнеса Банка.

В 2011 году Банк также успешно продолжал привлекать средства юридических лиц: ресурсная база Банка существенно выросла за счет притока средств крупных и средних корпоративных клиентов. По состоянию на 31.12.2011 остатки средств на счетах юридических лиц составили 379,97 млрд рублей, превысив на 115,17 млрд рублей аналогичный показатель предыдущего года. Таким образом, ЮниКредит Банк уменьшил соотношение кредитов к средствам, привлеченным от клиентов, до 1,03.

В 2012 году Банк продолжит поступательную политику, направленную на развитие сотрудничества с существующими клиентами и дальнейшее расширение клиентской базы, включающее кредитование и широкое предложение универсальной линейки некредитных продуктов, решений в области привлечения капитала и управления ликвидностью.

Основным приоритетом ЮниКредит Банка остаются высокие стандарты обслуживания. В 2011 году периодичность исследований уровня удовлетворенности клиентов возросла, и все банки группы UniCredit, расположенные в Центральной и Восточной Европе, провели 3 исследования за истекший год. Результаты исследований еще раз подтвердили не только положительное восприятие имиджа Банка среди клиентов, но и постоянное повышение оценки сотрудников Банка по работе с корпоративными клиентами.



“ 2011 год стал годом развития и создания новых некредитных банковских продуктов, в том числе казначейских и транзакционных инструментов, отвечающих более сложным запросам клиентов. Доля некредитного дохода в общей сумме доходов корпоративного бизнеса в течение 2011 года превысила 40%. Активно развивался бизнес Банка с клиентами в регионах, на долю которого в настоящее время приходится треть доходов от корпоративного бизнеса Банка. ”

**Кирилл Жуков-Емельянов**  
член Правления

# Отчет о деятельности Банка (Продолжение)

Корпоративно-инвестиционный бизнес (Продолжение)

## Международные компании

В 2011 году сегмент международного корпоративного бизнеса успешно развивался, усиливая свою роль в корпоративном бизнесе Банка. Для повышения эффективности взаимоотношений с клиентами в рамках группы UniCredit было продолжено внедрение и развитие модели обслуживания Global Account Management (GAM). Эта модель позволяет обеспечивать универсальный и скоординированный сервис для больших международных групп компаний во всех странах присутствия Группы. В результате доходы сегмента международного корпоративного бизнеса увеличились на 23%.

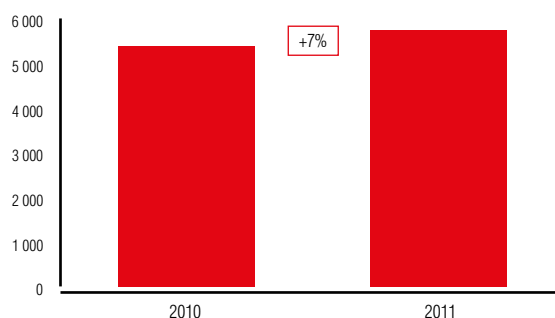
## Структурированное и проектное финансирование

В 2011 году ЮниКредит Банк делал акцент на увеличении доли структурированных сделок в корпоративном кредитном портфеле. Международные стандарты кредитования все более активно применяются в практике Банка, способствуя снижению рисков и стоимости финансирования для заемщиков. Сделки структурированного финансирования обладают более высокой ликвидностью по сравнению с традиционными кредитами и позволяют Банку динамично управлять кредитным портфелем.

ЮниКредит Банк является одним из наиболее активных кредиторов российского бизнеса, а также признанным лидером структурированного финансирования в России и Центральной и Восточной Европе (ЦВЕ), занимающим первую позицию среди Уполномоченных Ведущих Организаторов (MLAs) на рынке синдицированных кредитов в ЦВЕ и входящим в первую тройку MLAs на российском рынке синдицированных кредитов по объему участия в сделках по итогам 2011 года. В 2011 году Банк в составе бизнес-подразделений UniCredit завоевал престижную награду «Банк Года в Европе» за организацию и участие в крупнейших проектах по финансированию предприятий различных отраслей экономики. В частности, при поддержке ЮниКредит Банка были профинансированы проекты ОАО «Газпром», ОАО «Роснефть», ОАО «Норильский Никель», ОАО «Уралкалий». Были успешно закрыты международные синдикаты с крупнейшими российскими индустриальными группами ЕВРАЗ, «Мечел», МЕТАЛЛОИНВЕСТ и РУСАЛ.

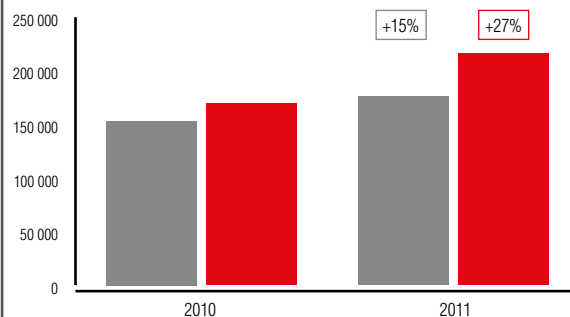
По итогам 2011 года 4 сделки с участием ЮниКредит Банка стали обладателями премии «Сделка года» от журнала «Trade Finance». Эксперты издания отметили сделку предэкспортного финансирования для компании Норильский Никель на сумму до 1,5 млрд долларов США, синдицированный кредит для ОАО «Лебединский ГОК» и ОАО «ОЭМК» группы МЕТАЛЛОИНВЕСТ на общую сумму 3,1 млрд долларов США, предэкспортное финансирование для компании «Уралкалий» на сумму до 1 млрд долларов США, а также синдицированный кредит для компании РУСАЛ.

### КОЛИЧЕСТВО КОРПОРАТИВНЫХ КЛИЕНТОВ



### ВАЛЮТНАЯ СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО ПОРТФЕЛЯ

■ РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ  
■ ИНОСТРАННАЯ ВАЛЮТА



Также в 2011 году ЮниКредит Банк принял участие в крупнейшей сделке слияния и поглощения на российском рынке розничной торговли, предоставив долговое финансирование в размере 4,5 млрд рублей для Группы Компаний «ДИКСИ», одной из лидирующих российских компаний в сфере розничной торговли продуктами питания и товарами повседневного спроса, на приобретение 100% акционерного капитала ОАО «Группа Компаний «Виктория»».

В 2012 году Банк намерен укрепить свои позиции ведущего финансового института на российском рынке, в том числе за счет дальнейшего увеличения доли структурированных кредитов в портфеле, а также путем наращивания перекрестных продаж в рамках существующей клиентской базы.

## Факторинг

ЮниКредит Банк продолжает оставаться одним из заметных игроков на факторинговом рынке, постоянно совершенствуя свою продуктовую линейку и предлагая клиентам удобные и гибкие, а иногда и уникальные финансовые инструменты для улучшения балансовых показателей, ликвидности и покрытия рисков своих клиентов. По данным Ассоциации Факторинговых Компаний, по итогам 2011 года ЮниКредит Банк занимает более 4% от всего факторингового рынка в РФ и входит в ТОП-10 российских факторов.

Для факторингового бизнеса Банка 2011 год был очень удачным: по большинству ключевых показателей результаты 2011 года в значительной степени превосходят достижения предыдущего года. Рост факторингового портфеля превысил 40%, вплотную приблизившись к 5 млрд рублей (3 млрд в 2010 году). Общая сумма уступленной дебиторской задолженности составила около 34 млрд рублей (16 млрд в 2010 году).

На рынке международного факторинга ЮниКредит Банк занимает 2-е место среди других российских факторов в рамках FCI (Factor Chain International). Оборот по импортному факторингу в 2011 году составил 2,24 млрд рублей.

Высокое качество услуг, технологичность бизнес-процессов и принципов риск-менеджмента подтверждаются отсутствием проблемной задолженности за истекший период на фоне роста клиентской базы и увеличения оборотов уступленной дебиторской задолженности.

## Финансирование недвижимости

В 2011 году значительно вырос портфель кредитов, предоставленных ЮниКредит Банком для целей финансирования недвижимости. Доля финансирования недвижимости в корпоративном портфеле Банка выросла на 6%. Данный рост был обеспечен во многом благодаря партнерству с крупными международными инвесторами. При этом закрытые в 2011 году сделки отличаются высоким качеством: с точки зрения самих объектов, структуры, риск-менеджмента и доходности они являются экстраординарными на российском рынке.

Так, в сотрудничестве с американским инвестиционным фондом Hines, Банк реализовал крупнейшую сделку на рынке недвижимости Москвы в 2011 году – рефинансирование офисного центра «Дукат Плейс III» на сумму 205 млн долларов США.

В 2011 году новым надежным партнером ЮниКредит Банка стал британский инвестиционный фонд Raven Russia, совместно с которым была закрыта сделка по рефинансированию

складского комплекса в Московской области на сумму 83,3 млн доллара США.

Продолжая тесное партнерство с ЕБРР и группой «Ренессанс Девелопмент», Банк в 2011 году подписал кредитную документацию по финансированию строительства Торгово-Развлекательного Центра «Аура» в г. Сургут, который входит в число крупнейших и наиболее перспективных региональных проектов, запланированных к открытию в 2012-2013 годах.

## Финансовые рынки

В 2011 году ЮниКредит Банк продолжил развивать сотрудничество с клиентами Банка в области операций на финансовом рынке.

Объем конверсионных операций с корпоративными клиентами вырос более чем на 20%. В условиях растущей конкуренции доходность конверсионных сделок по сравнению с предыдущим годом несколько снизилась, однако существенно выросли количество и объем корпоративных депозитных размещений, общий объем выручки от которых в 2011 году вырос более чем на 30%.

В рамках избранной Банком стратегии динамично росли продажи структурных продуктов. Так, в 2011 году общий объем размещений по структурным депозитам составил более 2,5 млрд долларов США в эквиваленте, что более чем в два раза превышает показатель предыдущего года. Кроме того, в два раза увеличена договорная база по срочным инструментам финансового рынка для корпоративного сектора.

Важным вкладом в поддержание доходности стала выручка от инструментов хеджирования процентных и валютных рисков клиентов Банка. Несмотря на рыночную ситуацию, Банку удалось реализовать все намеченные цели на 2011 год.

## Депозитарные услуги

Депозитарий ЮниКредит Банка входит в дивизион Global Securities Services группы UniCredit. В настоящее время этот дивизион включает в себя 14 рынков, в том числе и Российскую Федерацию, и является крупнейшей сетью депозитариев в регионе Центральной и Восточной Европы с универсальными стандартами и процедурами. Это позволяет предоставлять услуги высокого уровня ведущим международным финансовым институтам, в том числе брокерам и дилерам, глобальным кастодианам и инвестиционным фондам, используя глобальный подход группы UniCredit в части маркетинга и отношений с клиентами. В 2011 году в депозитарии ЗАО ЮниКредит Банк была установлена и успешно заработала депозитарная система BACS, используемая на большинстве рынков, входящих в состав дивизиона Global Securities Services группы UniCredit.

# Отчет о деятельности Банка (Продолжение)

## Корпоративно-инвестиционный бизнес (Продолжение)

Депозитарий Банка предоставляет полный спектр расчетно-депозитарных услуг с ценными бумагами, включая: ответственное хранение и учет ценных бумаг, расчеты по ценным бумагам, как свободно от платежа, так и на условиях «поставка против платежа» в российской и иностранных валютах, исполнение корпоративных действий и представление интересов клиентов перед эмитентами ценных бумаг, сопровождение залогов ценных бумаг и структурированных сделок. В 2011 году через депозитарий ЮниКредит Банка были проведены структурированные сделки на сумму, превышающую 800 млн долларов США. Депозитарий осуществляет операции как на российском, так и на зарубежных рынках ценных бумаг, включая биржевые площадки и внебиржевую систему торговли и расчетов.

На финансовом рынке России в 2011 году произошли знаковые изменения в законодательстве, в том числе определяющем порядок предоставления депозитарных услуг, такие как: появление закона о Центральном депозитарии, либерализация рынка государственных ценных бумаг, появление концепции иностранного номинального держателя и многое другое. Представители депозитария ЮниКредит Банка принимали активное участие в работе над изменениями законодательства и рыночной практики, представляя Банк в группах и комитетах НРД, ДКК, РТС-ММВБ, НФА, РОССВИФТ. Руководитель депозитария принимал участие в работе Проектной группы по совершенствованию финансовой инфраструктуры и регулированию финансового рынка Рабочей группы по созданию Международного Финансового Центра (МФЦ).

В 2011 году заслуженная репутация среди клиентов и высокое качество услуг позволили депозитарию ЮниКредит Банка в очередной раз подтвердить высокие рейтинги по обслуживанию клиентов в России и Европе по оценке изданий Global Custodian и Global Investor.

### Корреспондентские отношения

В 2011 году ЮниКредит Банк продолжил укреплять свои позиции на рынке клиринговых услуг для банков-корреспондентов, в первую очередь, в российских рублях.

Также была создана необходимая корреспондентская инфраструктура для внедрения нового продукта по обслуживанию корпоративных клиентов Банка при осуществлении таможенных платежей в рамках проекта «Зеленый коридор».

В августе 2011 года ЮниКредит Банк успешно завершил сделку по привлечению синдицированного кредита на сумму 300 млн долларов США сроком на 3 года плюс один день. Организаторами кредита выступили The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd., Commerzbank Aktiengesellschaft, UniCredit Bank Austria AG, Wells Fargo Bank, National Association и WestLB AG,

## СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ ПО ОТРАСЛЯМ

Финансовый сектор	13,01%
Торговля	12,87%
Металлургия и горная промышленность	12,30%
Сельское хозяйство и пищевая промышленность	11,80%
Нефтегазовая и топливная промышленность	10,04%
Химия и производство удобрений	9,33%
Прочее	6,42%
Потребительские товары и услуги	5,82%
Недвижимость и строительство	4,75%
Транспорт и инфраструктура	3,92%
Телекоммуникации	3,54%
Целлюлозно-бумажная промышленность	2,43%
Машиностроение и оборудование	2,20%
Энергетика	1,59%

Лондон. Привлеченные средства были направлены на развитие бизнеса Банка в области торгового финансирования, а также на общекорпоративные цели.

### Финансирование торговли

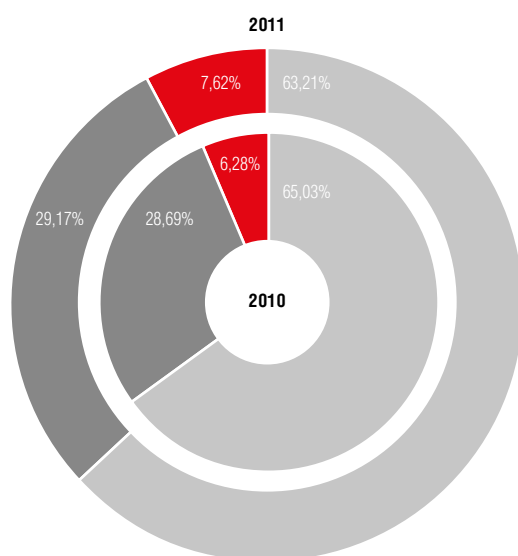
2011 год был отмечен дальнейшим успешным развитием деятельности ЮниКредит Банка в области финансирования торговли. Общие показатели бизнеса значительно превысили итоги предыдущего года: суммарный объем сделок вырос на 28,5%, комиссионный доход – на 40%.

Рост бизнеса наблюдался по всем направлениям, однако наиболее высокие темпы наблюдались по внутренним аккредитивам (что связано, в основном, с проведением крупных сделок по покупке акций, а также с оживлением на рынке недвижимости), по гарантиям и по импортным аккредитивам (наряду с традиционной закупкой за рубежом машин и оборудования, активизировалось использование аккредитивов при импорте товаров широкого потребления).



### СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО ПОРТФЕЛЯ ПО СЕГМЕНТАМ, %

- КРУПНЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ КЛИЕНТЫ
- СРЕДНИЕ И РЕГИОНАЛЬНЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ КЛИЕНТЫ
- ФИНАНСИРОВАНИЕ ОБЪЕКТОВ НЕДВИЖИМОСТИ



При этом продолжал доминировать гарантийный бизнес, с сохраняющимся преобладанием сделок по обслуживанию внутрироссийской хозяйственной деятельности, включая как обеспечение коммерческих контрактов между субъектами Российской Федерации, так и предписанные законодательством банковские обязательства в пользу государственных органов. В целом, на внутрироссийский бизнес приходится более половины суммарного объема финансирования торговли.

Что касается обслуживания внешнеторговой деятельности клиентов, то следует отметить успешное использование возможностей группы UniCredit для обеспечения наиболее выгодных ценовых условий по совместному аккредитивному и гарантийному бизнесу.

По итогам 2011 года в составе банков Группы в Центральной и Восточной Европе ЗАО ЮниКредит Банк в третий раз получил коллективную награду «The Best Trade Finance Provider 2012 for Central and Eastern Europe», присуждаемую авторитетным изданием Global Finance Magazine.

### Продукты корпоративной ликвидности

За 2011 год ЮниКредит Банк укрепил свои давние позиции лидера на рынке предоставления транзакционных услуг, продуктов корпоративной ликвидности и систем дистанционного обслуживания. С целью поддержания лидерских позиций Банк успешно работал как в направлении развития продуктового ряда, так и в области повышения эффективности системы продаж продуктов и решений. Для обеспечения новой стратегии была значительно усилена команда Управления продуктов корпоративной ликвидности.

Продукты и решения в области управления корпоративной ликвидностью активно разрабатывались и предлагались клиентам всех сегментов (крупным, региональным, международным). Крупные корпоративные клиенты традиционно пользовались всем спектром услуг, проявляя особый интерес к решениям по эффективному управлению ликвидностью на счетах, интегрированным автоматизированным системам для расчетных центров корпораций и особым, специально разработанным для конкретной компании, продуктам. Для иностранных клиентов были доработаны высокотехнологичные решения, которые необходимы для работы на мировом и/или на европейском рынке. Особое внимание уделялось работе по продвижению своих продуктов в регионы, где Банк видит большие перспективы роста благодаря высокому спросу, хорошей доходности и относительно низкой конкуренции в данном продуктивном сегменте.

### Экспортное финансирование

В течение 2011 года крупные корпоративные клиенты ЮниКредит Банка продолжали демонстрировать устойчивый интерес к финансированию под покрытие Экспортных Кредитных Агентств (ЭКА), что явилось отражением двух основных экономических тенденций: растущего импорта капитальных товаров и существующим дефицитом альтернативных инструментов финансирования такого рода инвестиций.

Поддерживая инвестиционную деятельность своих клиентов, Банк заключил ряд сделок, застрахованных крупнейшими европейскими ЭКА (Hermes, SACE, OeKB, EGAP и др.) на общую сумму 432 млн евро. Вышеуказанные транзакции структурированы по схеме кредит покупателю под гарантии Экспортных Кредитных Агентств, при этом кредиты предоставлены банками Группы (Германия, Италия, Австрия, Чехия и др.).

Наличие в продуктовой линейке Банка финансирования под гарантии ЭКА способствует развитию сотрудничества с ключевыми клиентами Банка, поддерживая их потребности в долгосрочном финансировании.

# Отчет о деятельности Банка (Продолжение)

Корпоративно-инвестиционный бизнес (Продолжение)

## ЮниКредит Лизинг

С июля 2009 года акционерами ООО «ЮниКредит Лизинг» являются UniCredit Leasing S.p.A., Италия (60%) и ЗАО ЮниКредит Банк, Россия (40%).

ООО «ЮниКредит Лизинг» – надежный поставщик лизинговых услуг для клиентов ЗАО ЮниКредит Банк, в то время как Банк является основным каналом продаж лизингового продукта согласно стратегическому решению, принятому на уровне финансовой группы UniCredit. Начиная с 2010 года, коммерческий приоритет деятельности ЮниКредит Лизинг в России сфокусирован на предоставлении услуг финансовой аренды клиентам ЮниКредит Банка. Лизинг представляет собой один из неотъемлемых элементов стратегии развития бизнеса UniCredit на российском финансовом рынке.

Для ЮниКредит Лизинг в России 2011 год стал весьма успешным. Компания продемонстрировала существенный рост, серьезно укрепив свои позиции в рейтингах и обойдя по некоторым пунктам прямых конкурентов. Уверенное и стабильное развитие обеспечивает заметно возросшие по сравнению с 2010 годом объемы нового бизнеса и рост числа заключенных контрактов. Компания ведёт дальнейшую работу по оптимизации бизнес-процессов, расширению совместных программ с мировыми поставщиками оборудования и техники, а также развитию перспективных направлений, таких как лизинг недвижимости и автотранспорта.

## Частное банковское обслуживание

Уделяя в 2011 году особое внимание вопросам сохранения капитала, основной своей задачей подразделение Private Banking ЮниКредит Банка поставило формирование для клиентов конкурентоспособного и многопланового комплекса услуг. Была создана удобная платформа эффективного и гибкого сервисного обслуживания, отвечающая комплексным потребностям клиента и меняющейся экономической ситуации. В течение года было проведено несколько групповых инициатив, которые принесли значимые результаты. Среди них можно отметить инициативу «Стратегия диверсификации капитала», в рамках которой появилась возможность размещения средств клиентов в 11 валютах.

В 2011 году успешно развивалось направление инвестиционных продуктов и услуг Private Banking. В первую очередь это было достигнуто за счет завершения работы над систематизацией услуг для клиентов по осуществлению операций на рынке акций и облигаций, а также за счет дальнейшего расширения возможностей выхода клиентов на международную арену. Учитывать интересы клиентов в международной диверсификации средств ЮниКредит Банку помогают преимущества работы с такими компаниями как Pioneer Investments, Franklin Templeton и Schroeders. Стоит отметить и появившиеся в 2011 году инвестиционные решения для клиентов, предполагающие полную или частичную защиту капитала. Также достаточно активно продолжают использоваться внутригрупповые возможности UniCredit Private Banking в Европе.

Совместный проект со страховой компанией ERGO Rus, реализованный в 2011 году, позволил найти оптимальные решения, отвечающие запросам самых взыскательных клиентов. Предоставляя своим клиентам доступ к лучшим платежным решениям, ЮниКредит Банк запустил совместный проект с компанией Visa и ввел новый карточный продукт «Visa Infinite». Это позволило Банку, с одной стороны, предоставить лучший сервис для владельцев дебетовых карт, а с другой – увеличить доход по комиссионным операциям на 25%. В целом за 2011 год произошло увеличение клиентской базы на 8%, а бюджетное задание по доходу было превышено на 40%.

В заключение можно отметить, что еще одним важным результатом работы стал высокий уровень лояльности клиентов Private Banking к ЮниКредит Банку. Уже второй год подряд проводится проект «Оценка удовлетворенности клиентов Private Banking», который показывает хорошие результаты как на локальном уровне, так и в сравнении с другими европейскими странами (TRIM = 90). В сравнении же с предыдущим годом результаты исследования показали положительную динамику по многим направлениям.

## Розничный бизнес

В 2011 году ЮниКредит Банк продолжил следовать курсу на повышение качества оказываемых услуг и привлекательности розничных банковских продуктов для своих клиентов.

В 2011 году основными приоритетами розничного блока являлись:

- разработка продуктов, отвечающих интересам потенциальных и существующих клиентов и повышение лояльности клиентов;
- внедрение технологических решений и услуг, в том числе развитие платежных сервисов и обслуживания клиентов посредством дистанционных каналов;
- построение долгосрочных и взаимовыгодных отношений с клиентами, основанных на взаимном доверии и поддержании высочайших стандартов обслуживания.

### Работа с малым и средним бизнесом

В 2011 году была продолжена работа по развитию банковских услуг для сегмента малого и среднего бизнеса. Были расширены границы сегмента, а также увеличено количество точек продаж в регионах России с 45 до 80. Кроме того, Банк продолжил совершенствовать сервисную модель обслуживания клиентов: была введена роль привлекающего куратора, запущен новый партнерский канал продаж и стартовала масштабная программа обучения сотрудников, работающих с сегментом МСБ. Также в 2011 году продолжилось плодотворное сотрудничество с МСП Банком (прежнее название – РосБР) в рамках государственной программы финансовой поддержки МСП, что позволило осуществлять финансирование предприятий малого и среднего бизнеса на льготных условиях.

Кроме того, кредитный процесс был значительно оптимизирован, условия кредитных продуктов были существенно улучшены, а также был запущен новый перспективный кредитный продукт «Коммерческая ипотека». В результате за 2011 год было выдано 1 900 кредитов общей суммой 3,9 млрд рублей. Количество клиентов увеличилось на 2 900 и достигло отметки в 20 000, что позволило существенно нарастить депозитный портфель клиентов этого сегмента до 29,1 млрд рублей.

### Сберегательно-инвестиционные продукты

В 2011 году ЮниКредит Банк развивал направление депозитных продуктов с целью увеличения прироста пассивной базы Банка, предлагая конкурентные ставки на всю линейку срочных вкладов. В результате предпринятых действий темп прироста портфеля срочных депозитов частных клиентов превысил рыночные показатели и составил 49% с начала года.

Расширяя предложение инвестиционных продуктов, Банк запустил продажи инвестиционных фондов под управлением одного из лидеров глобального и российского рынков управления активами – ТКБ БНП Париба Инвестмент Партнерс (ОАО), открыв



“ В 2011 году был продолжен курс на повышение эффективности каждого отделения Банка и запущены инициативы по определению оптимального присутствия в регионе. Одним из главных результатов 2011 года является достижение окупаемости всеми Региональными Розничными Центрами и Региональными Розничными Сетями. ”

Эдуард Иссопов  
член Правления

# Отчет о деятельности Банка (Продолжение)

## Розничный бизнес (Продолжение)

клиентам доступ как к динамичным отраслевым и индексным фондам, так и к консервативным фондам денежного рынка.

Для эффективного управления пенсионными накоплениями клиентов ЮниКредит Банк предложил клиентам размещение накопительной части пенсии клиентов в НПФ «Газфонд» – крупнейшем и старейшем негосударственном пенсионном фонде России.

В марте 2011 года ЮниКредит Банк пополнил линейку комплексных инвестиционно-страховых продуктов, начав сотрудничество с компанией «Альянс РОСНО Жизнь». Продукт Allianz Unique позволяет клиентам размещать долгосрочные сбережения, участвуя в динамике индекса РТС и стоимости золота на Лондонской бирже при 100-процентной защите капитала.

В течение всего года ЮниКредит Банк продолжал развивать направление услуг для клиентов сегмента affluent. В октябре 2011 года Банк вывел на рынок премиальный пакетный продукт Prime, совмещающий наиболее востребованные банковские транзакционные и сберегательные сервисы, страховые продукты и небанковские услуги премиального уровня.

### Ипотечное кредитование

В 2011 году ипотечное кредитование было одним из ключевых направлений деятельности розничного блока ЮниКредит Банка. В течение года было выдано более 3000 кредитов на сумму почти 8 млрд рублей, что более чем на 60% превышает результаты прошлого года.

В рамках развития этого направления был запущен новый продукт «Рефинансирование ипотечных кредитов», что позволило не только привлечь новых клиентов, но и дать возможность заемщикам снизить финансовую нагрузку. Кроме того, в 2011 году была внедрена возможность использования материнского капитала при оформлении ипотеки, а также смягчены требования к заемщикам, что позволило Банку расширить аудиторию потенциальных клиентов.

Еще одним важным направлением было расширение списка партнеров и развитие плодотворного сотрудничества с брокерами и агентствами недвижимости, что сыграло важную роль в увеличении объемов и количества выдаваемых ипотечных кредитов. Совместные программы с крупными отечественными и международными компаниями в очередной раз продемонстрировали готовность Банка идти навстречу своим клиентам, предлагая выгодные условия.

В 2012 году ЮниКредит Банк продолжит развивать ипотечное кредитование, наращивая кредитный портфель и улучшая условия для своих клиентов, поскольку это социально значимое направление является одним из наиболее приоритетных в стратегии развития компании.

### Автокредитование

В 2011 году ЮниКредит Банк продолжил оставаться одним из ведущих банков на российском рынке автокредитования. Банк выдал более 70 000 автокредитов на сумму, превышающую 35 млрд рублей, что позволило ему занять 4-е место по объему автокредитов, выданных на приобретение новых автомобилей, а также сохранить 5-е место по объемам выданных кредитов на рынке автокредитования в России, согласно данным «РБК. Рейтинги» по итогам 2011 года. В 2011 году была успешно запущена программа Mitsubishi Motors Finance совместно с представительством компании Mitsubishi в России. Кроме того, в 2011 году Банком были значительно смягчены требования к заемщикам, у клиента появилась возможность приобрести автомобиль в кредит по 2 документам (паспорт и водительское удостоверение) при первоначальном взносе от 30%. Максимальный лимит автокредита был увеличен до 6 500 000 рублей. Еще одним шагом навстречу клиенту явилось снятие ограничений по полному и частичному досрочному погашению кредита, а также отмена комиссии за организацию кредита. В целом, основная часть продаж автокредитов в 2011 году приходилась на совместные программы автокредитования с ведущими мировыми автопроизводителями (Renault, Nissan, Infiniti, Jaguar Land Rover, VW, Mitsubishi и др.) и программу государственного субсидирования, на которую пришлось 25% от общего объема выдач.

### Потребительское кредитование. Кредитные карты

В 2011 году приоритетными направлениями развития потребительского кредитования являлись продолжение работы в области расширения программ перекрестных продаж, создание наиболее гибких предложений для клиентов и обеспечение лучших условий для надежных заемщиков. Увеличение максимального размера займа до 1 млн рублей для заемщиков с хорошим кредитным рейтингом, а также внедрение новых моделей прайсинга позволили расширить круг потенциальных клиентов, а также обеспечить существенный рост кредитного портфеля без ухудшения его качества. За 2011 год было выдано более 28 000 кредитов наличными на сумму более 8 млрд рублей.

Кредитные карты также остаются одним из приоритетных направлений развития розничного бизнеса ЮниКредит Банка. В течение 2011 года Банком было выдано более 20 000 кредитных карт. Кроме того, в апреле 2011 года Банк совместно с Авиакомпанией «S7» запустил ко-брендную кредитную карту «S7 Priority – VISA – UniCreditCard». Данный продукт пользуется большим спросом со стороны клиентов, и за время действия нового предложения Банком было выпущено более 11 тысяч кредитных карт этой категории.

В 2011 году ЮниКредит Банк также продолжал совершенствовать предложение по кредитным картам, с тем чтобы сделать его конкурентоспособным. Были внедрены программы по автоматическому увеличению кредитных лимитов, повышению уровня максимального кредитного лимита, автоматическому погашению задолженности и увеличению максимальных лимитов на снятие наличных по кредитным картам. В планах Банка на 2012 год запуск новых ко-брендовых проектов и развитие пакетных карточных продуктов для различных сегментов клиентов.

### **Дистанционное банковское обслуживание**

В течение 2011 года Банк продолжал работу по расширению функционала каналов дистанционного банковского обслуживания.

В 2011 году количество пользователей системы Enter.UniCredit увеличилось на 22%. И значительно – на 45% – выросло количество платежей и документов, направленных в Банк клиентами через интернет-банк Enter.UniCredit.

В интернет-банке Enter.UniCredit были внедрены регулярные переводы для клиентов всех регионов РФ, добавлена возможность докупки паев инвестиционных фондов ТКБ БНП Париса Инвестмент Партнерс, доработано отображение номеров карт в системе.

В течение 2011 года была значительно усовершенствована система Mobile.UniCredit – для клиентов появились новые возможности, в том числе по оплате различных услуг и сервисов, система также была сделана еще удобнее для пользователей.

В рамках развития дистанционных услуг был доработан интерактивный функционал сайта ЮниКредит Банка. Кроме того, на сайте появился новый коммуникационный канал – чат в разделе ипотечного кредитования, позволяющий потенциальным клиентам получить подробные консультации по вопросам, касающимся ипотеки.

В течение 2011 года список компаний, услуги которых клиенты могут оплатить без комиссии с помощью Enter.UniCredit, был расширен до свыше 170 организаций.

В 2012 году планируется внедрение редизайна системы Enter.UniCredit, а также дальнейшее расширение функциональности системы.

### **Розничная сеть**

В 2011 году был продолжен курс на повышение эффективности каждого отделения Банка и запущены инициативы по определению оптимального присутствия в регионе. В результате этого процесса неэффективные офисы были номинированы для закрытия или перемещения.

Одним из главных результатов 2011 года является достижение окупаемости всеми Региональными Розничными Центрами и Региональными Розничными Сетями. В планах Банка на 2012 год пересмотр Программы развития сети, основной целью которой будет определение наиболее привлекательных для развития регионов России, а также геомаркетинговый подход в отношении развития Банка внутри городов.

В 2011 году Банк также продолжил работы по оптимизации розничных процессов и технологий обслуживания клиентов с целью повышения качества услуг, предоставляемых клиентам, и повышения эффективности точек продаж за счет оптимального использования ресурсов. В течение года были опробованы несколько различных моделей организации процессов в точках продаж. Так, была протестирована возможность оптимизации процесса внесения наличных на счет через кассу Банка, что позволит сократить время обслуживания и ожидания клиентов в очереди. Также в 2011 году Банк приступил к проекту по переводу операций внесения наличных на счета (в основном для целей погашения кредитов) в устройства самообслуживания (банкоматы, терминалы, платежные сервисы). Инициатива по переводу сервисных операций в удаленные каналы обслуживания полностью вписывается в рыночный тренд: большинство крупных игроков стремится к сокращению количества сервисных операций в точках продаж за счет популяризации удаленных каналов обслуживания, а клиенты, в свою очередь, получают удобные и надежные инструменты для погашения кредитов, осуществления переводов, конверсий и других востребованных операций.

Стоит упомянуть, что 2011 год стал годом завершения крупного проекта по автоматизации части трудозатратных операций, таких как досрочное погашение кредитов и подготовка справок по запросу клиентов, в точках продаж, что еще повысит качество и скорость обслуживания клиентов в офисах Банка. В 2012 году Банк продолжит улучшение своих внутренних процессов и, с учетом накопленного в том числе в 2011 году практического опыта, планирует внедрить новую, более эффективную и клиентоориентированную, модель организации процессов в точках продаж.

## Управление рисками



“ В 2011 году ЮниКредит Банк также достиг определенных успехов в работе с портфелем проблемных кредитов. Важно отметить, что эффективность взыскания проблемной задолженности возросла при значительном сокращении затрат на этот процесс. Результаты работы и практика построения данного механизма в России были отмечены руководством группы UniCredit. ”

**Дмитрий Мохначев**  
член Правления

Ключевыми рисками, связанными с деятельностью ЮниКредит Банка, являются кредитный риск, риски, связанные с ликвидностью, изменениями рыночных условий и курсов валют, а также операционный риск. Целями политики управления рисками Банка являются идентификация, анализ, оценка всех существенных рисков, которым подвержен Банк, определение предельных уровней допустимого риска, постоянный контроль уровней риска, а также принятие своевременных мер в случае необходимости.

Система управления рисками ЗАО ЮниКредит Банк регулируется как российским, так и европейским законодательством. Банк одним из первых в России начал внедрять международные стандарты управления рисками и капиталом, установленные Базельским Комитетом по Банковскому Надзору (требования Базель II). В процессе внедрения передовых международных стандартов риск-менеджмента задействованы все основные подразделения Банка – как бизнес-подразделения, так и риск-подразделения.

В рамках внедрения требований Базель II совершенствуются внутренние процедуры оценки рисков Банка, разрабатываются и внедряются рейтинговые модели, модели оценки экономического капитала, позволяющие более эффективно управлять основными рисками и капиталом Банка как в соответствии с Компонентом I, так и в соответствии с Компонентом II. Политика управления рисками регулярно анализируется с учетом изменений рыночных условий, продуктов и услуг и новых усовершенствованных методов управления рисками.

### Корпоративные кредитные риски

В рамках корпоративного сегмента для оценки риска проводится комплексный анализ финансовых и качественных показателей заемщиков, позволяющий получить полноценную картину деятельности клиента и дающий уполномоченным органам возможность принимать обоснованные решения.

Для оценки вероятности дефолта корпоративных клиентов используются две рейтинговые модели, разработанные для суб-сегментов корпоративных клиентов и учитывающие их специфические особенности. Рейтингование клиентов осуществляется на ежеквартальной основе с учетом всей доступной информации. Данные рейтинговые модели и соответствующие рейтинговые процессы отвечают стандартам Базель II для расчета требований к капиталу на основании внутренних рейтингов (IRB-F). Банком проводится активная работа по подготовке к совместной авторизации использования IRB-F подхода для расчета требований к капиталу по корпоративному сегменту Банком Италии и Банком России.

Для оптимизации корпоративного риск-менеджмента Банком реализована модель отраслевой специализации, в рамках которой образованы управления, каждое из которых отвечает за анализ рисков определенных отраслей. Данная модель позволяет быстро и качественно анализировать изменения в отдельных отраслях, корректировать стратегии, принимать обоснованные решения. Наряду с отраслевым принципом эффективному управлению кредитным портфелем способствует наличие системы региональных риск-менеджеров, имеющих возможность накапливать и анализировать информацию о положении дел в основных регионах присутствия Банка и эффективно управлять кредитным портфелем не только в отраслевом, но и в региональном аспекте.

В 2011 году была усовершенствована система принятия решений по кредитным сделкам для корпоративного сегмента (за исключением сделок с проблемными и потенциально-проблемными клиентами) путем введения зависимости уровня одобряющего органа не только от лимита рассматриваемого риска, но и уровня риска (вероятности дефолта) клиента/клиентской группы.

Для мониторинга рисков корпоративного сегмента в Банке действует специализированное подразделение, в рамках которого создана система выявления и оценки негативных сигналов, позволяющая идентифицировать на ранней стадии потенциально-проблемных заемщиков и принимать своевременные меры. В целях увеличения эффективности управления корпоративными кредитными рисками и снижения рисков потенциальных потерь Банка в 2010-2011 годах была внедрена новая ИТ-платформа для регистрации негативных сигналов, классификации клиентов, выработки и контроля исполнения плана мероприятий и стратегии работы с потенциально проблемными клиентами.

В 2011 году ЮниКредит Банк также достиг определенных успехов в работе с портфелем проблемных кредитов. В частности, построение эффективной системы работы с портфелем проблемных корпоративных кредитов позволило снизить размер проблемной корпоративной задолженности почти на 10 млрд рублей до уровня 27 млрд рублей. При этом была значительно снижена доля проблемной задолженности в корпоративном кредитном портфеле Банка с 6,4% в начале 2011 года до 4,8% в конце 2011 года. Важно отметить, что эффективность взыскания проблемной задолженности возросла при значительном сокращении затрат на этот процесс. С учетом накопленного опыта по работе с проблемными кредитами компаний различных отраслей соответствующие процедуры были оптимизированы. Результаты работы и практика построения данного механизма в России были отмечены руководством группы UniCredit: российский опыт активно использовался в общегрупповом проекте по стандартизации и совершенствованию системы работы с проблемными кредитами.

## Розничные кредитные риски

Для команды розничного риск-менеджмента 2011 год прошел под лозунгом "Больше и лучше". Розничный портфель Банка вырос за 2011 год на 25%. При этом, за счет изменения правил оценки заемщиков, улучшения инфраструктуры и инструментария процесса принятия кредитного решения, этот рост сопровождался улучшением качества портфеля. Улучшение портфеля отразилось на созданных резервах: в 2011 году уровень ожидаемого убытка составил порядка 0,5%, что более чем в 5 раз ниже заложенных в бюджет сумм. Изменение подходов также позволило существенно снизить долю валютных кредитов (с 28% до 16%).

Особо значимыми мероприятиями в области управления розничными кредитными рисками в 2011 году можно считать следующие:

- для повышения эффективности работы с розничными кредитными рисками управления по работе с кредитными рисками, связанными с физическими лицами и малым и средним бизнесом, были объединены в одно подразделение – Департамент розничных кредитных рисков;
- была автоматизирована связь с 3 дополнительными бюро кредитных историй (в настоящий момент Банк обменивается информацией с 4 крупнейшими БКИ на рынке), что позволило оперативно реагировать на изменения ситуации на рынке и повысить эффективность процессов за счет использования различных бизнес-стратегий, дифференцированных в зависимости от качества кредитной истории;
- для основных кредитных продуктов было введено рейтингование заемщиков, учитывающее данные заявочного и поведенческого скорингов, а также ежемесячное обновление рейтинга клиентов для целей резервирования и последующего взыскания просроченной задолженности;
- на постоянной основе проводились мероприятия по улучшению и развитию предотвращения мошенничества как в сегменте физических лиц, так и в сегменте МСБ, результатом которых является значительное снижение финансовых потерь Банка (на сумму более 3 млн евро), а также существенное улучшение кредитного портфеля.

В течение 2012 года планируется продолжить эффективное развитие управления розничными кредитными рисками, усовершенствовать имеющиеся инструменты и сконцентрироваться на внедрении системы по автоматизации оценки кредитоспособности, рейтингованию заемщиков, а также принятию кредитного решения.

# Отчет о деятельности Банка (Продолжение)

## Управление рисками (Продолжение)

### Рыночные риски

Продолжая традиции предыдущих лет, ЮниКредит Банк в течение 2011 года наращивал конкурентное преимущество за счет развития инфраструктуры. Меняющиеся условия и неопределенность, а также снижение ликвидности как на внешних, так и на внутренних рынках, ужесточение ценовой конкуренции за клиентов в банковском секторе – все эти факторы стимулировали дальнейшее развитие инфраструктуры и усовершенствование подходов к управлению рисками, возникающими от Торговой и Банковской книг Банка, снижая зависимость от рыночной конъюнктуры и тем самым способствуя стабильности финансового результата Банка.

Следование групповым стандартам управления ликвидностью наряду с обязательными нормативами ЦБ позволило достичь эффективного управления временной структурой активов и пассивов Банка. Внедрение и последующее развитие групповой методологии стресс-тестирования ликвидности предоставило инструмент для качественной и количественной оценки потребностей Банка в резервах ликвидности, что способствовало поиску и разработке новых источников фондирования и, следовательно, диверсификации существующих резервов ликвидности.

В результате внедрения технологии Группы «Новый Европейский Интерфейс», представляющей собой унифицированный стандарт обмена данными в целях расчета рыночного и кредитного риска, ЮниКредит Банк значительно улучшил процедуры расчета VAR/BPV, а также осуществил переход на новую, более совершенную, модель расчета кредитного предпоставочного риска на контрагентов по операциям с деривативами на базе портфельного подхода. Банк успешно продолжает внедрять стандарты, установленные Базельским Комитетом. Совокупность рисков факторов, использующихся в моделях расчета рыночного риска, была расширена с целью учета и контроля дополнительных рисков, связанных с миграцией кредитных рейтингов эмитентов (IRC). Кроме того, в 2011 году начался проект по внедрению в Банке стандартов Базель III.

Среди других достижений в области управления рыночным риском – усовершенствование системы расчета открытой валютной позиции, позволяющей на ежедневной основе осуществлять мониторинг позиции как по РСБУ, так и по МСФО, а также внедрение портфельного метода учета хеджирования справедливой стоимости, который стал основным методом учета хеджирования в Банке и значительно усовершенствовал и систематизировал процедуру управления процентным риском. ЮниКредит Банк стал первым российским банком, который перешел на данный метод учета хеджирования.

В течение 2011 года Банк был последователен в стремлении к совершенству, продолжая модернизацию групповых и внутренних методик в соответствии с международными стандартами и новыми рыночными вызовами. Процессы, позволяющие оценивать и контролировать рыночный риск и риск ликвидности, стали естественной частью существующих бизнес-процессов, отражая поиск оптимального баланса между адекватной оценкой рисков и необходимой и своевременной поддержкой заинтересованных бизнес-подразделений.

### Операционные риски

Широкий ряд начинаний Банка в области операционных рисков, предпринятых в предыдущие годы, определил главные направления работы – контроль внедрения и совершенствование взаимодействия, анализ и оперативные корректирующие меры в условиях обновления важнейших для операционных рисков процессов.

В 2011 году совершенствовалась практика, в том числе унифицировались детали децентрализованного процесса сбора данных об операционных убытках.

В течение отчетного года реализованы предложения по совершенствованию процесса продажи производных финансовых инструментов; разработана и внедрена политика о производных финансовых инструментах, отвечающая требованиям Группы, законодательства РФ и потребностям Банка.

В 2011 году налажено взаимодействие смежных подразделений по сбору и анализу событий, реализовавшихся в смежных областях, имеющих характер как операционный, так и кредитный или рыночный.

На текущий момент внедрены основные механизмы и процессы управления операционными рисками для обеспечения возможности перехода Банка к расчету экономического капитала под операционный риск в рамках продвинутого подхода (AMA), что позволит сократить его стоимость после соответствующей аттестации регуляторами.



## Операционная деятельность

### Организационная структура

В 2011 году изменения организационной структуры ЮниКредит Банка были направлены на повышение эффективности и приведение структуры в соответствие с групповыми стандартами. Целью организационных изменений также явилось уточнение функций подразделений сети для большего контроля над их деятельностью и повышения производительности в регионах. Так, по результатам внедрения групповых стандартов была произведена реорганизация в целях повышения эффективности подразделений розничного бизнеса.

Конец 2011 года был посвящен кросс-функциональному анализу организационной структуры, ее дальнейшей оптимизации и упрощению для повышения уровня клиентского обслуживания.

В 2011 году Офисом по управлению проектами был внедрен так называемый деманд менеджмент, позволяющий собирать в едином месте и объединять в портфель все проектные инициативы Банка, поскольку на данный момент в Банке реализуется большое количество инициатив, идет постоянный сбор и проверка инициатив от бизнеса и Группы, воплощаются групповые проекты и проекты дивизиона ЦВЕ, происходит постоянное взаимодействие с коллегами в Европе. Офис по управлению проектами, с одной стороны, обеспечивает максимальную гибкость и оперативность данного процесса, а с другой — следит за выполнением процедур и определяет правила для осуществления взаимодействия. 25% всех общепанковских проектов являются требованием Группы или были ей инициированы, и на них приходится почти половина всех капитальных и операционных расходов, ожидаемых в 2012 году.

Текущие и запланированные проекты лежат как в сфере инициатив, обусловленных требованиями бизнеса, направленных на увеличение доли рынка и повышение качества банковского обслуживания, так и в области инфраструктурных проектов, направленных на обеспечение способности Банка активно адаптироваться к меняющимся условиям рынка и отвечать на вызовы международной и национальной финансово-банковских площадок. Банк является пилотным финансовым институтом для Банка России по внедрению требований Базель II к достаточности капитала, и все работы идут в рамках масштабного проекта Basel II.

Портфель проектов ЮниКредит Банка хорошо сбалансирован и в равных пропорциях состоит из проектов, направленных на развитие бизнеса и инфраструктуры соответствующих линий компетенции Банка, кроме того, соблюдается баланс между количеством проектов и суммой их бюджетов. Приоритеты определяются с учетом стратегических планов развития Банка и группы UniCredit. Офис по управлению проектами тщательно отслеживает все банковские расходы по проектам и оперативно направляет денежные потоки именно туда, где инвестиции наиболее необходимы.



“ В 2011 году ЮниКредит Банк приступил к реализации масштабной программы обновления ИТ-систем. В рамках программы разработана новая 5-летняя ИТ-Стратегия, нацеленная на создание гибкого и эффективного ИТ-ландшафта для поддержки расширяющегося бизнеса Банка и повышения качества ИТ-услуг. Для реализации стратегии Банк существенно обновил портфель ИТ-проектов. ”

**Лука Рубага**

член Правления, старший вице-президент

# Отчет о деятельности Банка (Продолжение)

## Операционная деятельность (Продолжение)

### Информационные технологии

В 2011 году ЮниКредит Банк приступил к реализации масштабной программы обновления ИТ-систем. В рамках программы разработана новая 5-летняя ИТ-Стратегия, нацеленная на создание гибкого и эффективного ИТ-ландшафта для поддержки расширяющегося бизнеса Банка и повышения качества ИТ-услуг. Для реализации стратегии Банк существенно обновил портфель ИТ-проектов. В 2011 году начаты проекты по созданию:

- единого корпоративного хранилища данных, которое должно обеспечить новый уровень доступности и качества данных для принятия решений;
- новой системы интернет-банк для совершенствования и расширения спектра услуг, предоставляемых клиентам через электронные каналы доступа;
- систем управления взаимоотношениями с клиентами как для розничного, так и для корпоративного секторов.

Для улучшения розничных услуг Банка была расширена интеграция с платёжными агентами (например, QIWI) и бизнес-партнёрами (например, S7), проводится непрерывное совершенствование систем предоставления кредитов.

В 2011 году Банк продолжил работы по повышению надёжности ИТ-систем и развитию инфраструктуры. Была утверждена целевая архитектура ЦОД Банка, в рамках реализации которой завершено строительство помещения второго узла главного ЦОД. Развитие сетевой инфраструктуры было направлено на стандартизацию структуры сети Банка в соответствии со стандартами группы UniCredit. Высокая адаптивность сетевой инфраструктуры сделала возможными крупные проекты по перемещению подразделений Банка (операционный центр в Ставрополе, крупное перемещение операционных подразделений в технопарк «Нагатино», запланированное на начало 2012 года).

Банк рассматривает эффективность ИТ-процессов как важнейший фактор успешного развития информационных технологий. В 2011 году в Банке завершена первая фаза внедрения сервисного подхода, внедрено промышленное решение для автоматизации основных процессов эксплуатации. Особое внимание было уделено совершенствованию проектного управления и планированию ресурсов.

В 2012 году Банк планирует запустить в эксплуатацию ключевые элементы будущего ИТ-ландшафта: корпоративное хранилище данных, обновлённый интернет-банк, CRM-системы. Также запланировано обновление платёжной и дилинговой систем. Будут продолжены работы по обеспечению непрерывности бизнеса: развёртывание второго узла ЦОД Банка, совершенствование сетевой инфраструктуры.

### Операционная деятельность

В 2011 году Департамент банковских операций ЮниКредит Банка работал в условиях увеличившегося объема работ по внедрению новых технологических решений и оптимизации операционных процессов, среди которых можно выделить следующие:

- автоматизация ручных проверок в процессе обработки кредитных заявок розничных клиентов (проект «Внедрение Кредитной Политики»);
- оптимизация операций с банковскими картами – внебалансовый учет;
- оптимизация процесса работы с оригиналами документов по розничным кредитам;
- автокредитование – внедрение календаря назначения сделок;
- разработка и внедрение новой модели для обслуживания розничных кредитов (в MatLab), что позволило сократить время принятия решения по кредитной заявке;
- реорганизация бэк-офиса в части перевода Отдела ввода данных по розничным кредитам из Москвы в Ставрополь;
- проект по переходу на безбумажный документооборот по входящим SWIFT-сообщениям, который находится в стадии реализации;
- внедрение новой платформы для учета залогового обеспечения.

## Карточный бизнес

В 2011 году ЮниКредит Банк продолжил развивать сеть банкоматов и продолжил установку терминалов самообслуживания, сценарий которых был доработан и позволяет совершать те же операции, что и в банкоматах Банка, за исключением выдачи наличных.

Как и планировалось, в 2011 году Банк завершил сертификацию PCI DSS и теперь полностью соответствует этому стандарту безопасности платежных систем.

Банком были реализованы проекты по запуску дебетовых карт Visa Platinum для клиентов Private Banking, дебетовых карт MasterCard Unembossed. Осенью 2011 года Банком была реализована возможность приема чиповых карт MasterCard в банкоматах Банка.

Весной 2011 года был запущен первый проект по выпуску совместной кредитной карты с авиакомпанией S7 Airlines.

В 2012 году Банк планирует обеспечить прием чиповых карт Visa и MasterCard в POS-терминалах Банка, продолжить установку терминалов самообслуживания, осуществить замену устаревших банкоматов на новые. В первом квартале 2012 года планируется внедрение проекта 3D-Secure, что позволит повысить уровень безопасности интернет-платежей по картам Банка.

Также в 2012 ЮниКредит Банк планирует выпуск карт с технологией PayPass, сертификация которой ведется в настоящее время. Помимо этого, в 2012 году планируется внедрение единой системы интернет-банкинга для розничных и корпоративных клиентов.

## Недвижимость

Основным проектом ЮниКредит Банка в области управления недвижимостью в 2011 году был проект оптимизации размещения подразделений головного офиса ЮниКредит Банка. В рамках этого проекта в 2011 году была разработана концепция консолидации подразделений в одном здании из четырех существующих, осуществлен поиск нового здания, заключен договор купли-продажи помещений, организованы проектные и строительные работы.

В 2011 году в рамках программы развития сети офисов продаж ЮниКредит Банка было осуществлено расширение офиса продаж в Омске, оптимизировано количество и площади офисов продаж в Москве. В целях более эффективного использования имеющихся в собственности у Банка площадей было осуществлено перемещение части операционных подразделений из головного офиса в помещения Ставропольского филиала.

В 2011 году были проведены мероприятия по сокращению расходов на аренду помещений для нужд ЮниКредит Банка, что позволило достичь экономии на общую сумму более 203 млн рублей.

В планах на 2012 год переезд части подразделений головного офиса в новое здание ЮниКредит Банка (БЦ Nagatino i-Land), дальнейшая оптимизация расходов на аренду помещений, открытие новых офисов продаж, обеспечение бесперебойной работы инженерных систем и конструкций зданий и сооружений Банка.

# Отчет о деятельности Банка (Продолжение)

## Бренд

Осенью 2011 года в России стартовала новая рекламная концепция «Жизнь полна взлетов и падений. Мы поддержим вас. Добро пожаловать в ЮниКредит Банк». Данная концепция разработана для всей группы UniCredit в рамках нового бренд-позиционирования «Real Life Banking/UniCredit – Банк для жизни» и призвана донести до клиента мысль о том, что UniCredit – не просто надежный партнер, но еще и друг, готовый разделить с клиентом возможные взлеты и падения и протянуть ему руку помощи. ЮниКредит Банк – банк, с которым легко иметь дело и который дает конкретные ответы на конкретные вопросы, предлагая клиенту реальные преимущества.

Данная концепция позволяет Банку уйти от шаблонного подхода к продвижению банковских услуг и предлагать потенциальным клиентам решения нового поколения, которые не просто облечены в яркую блестящую форму, но и подкрепляются содержанием и конкретными действиями каждого сотрудника организации.

### Турне Кубка UEFA Champions League, представленное UniCredit, и сопутствующие рекламные кампании

2011 год также прошел под эгидой сотрудничества группы UniCredit с UEFA Champions League, поскольку с 2009 по 2015 год UniCredit входит в число официальных спонсоров UEFA Champions League.

Осенью 2011 года была проведена масштабная рекламная кампания в рамках продвижения Турне Кубка UEFA Champions League в России. Турне прошло в Москве и Санкт-Петербурге в сентябре 2011 года. Кроме того, в этот период все отделения Банка по всей России были оформлены в стилистике UEFA Champions League, была организована специальная кампания по продвижению Турне Кубка в социальных сетях, на популярных радиостанциях Москвы и Санкт-Петербурга прошли конкурсы для болельщиков, а также был организован конкурс для региональных спортивных журналистов. В результате почти 50 000 любителей футбола посетили мероприятия на Дворцовой площади в Санкт-Петербурге и Красной площади в Москве, где был установлен знаковый красный шатер с Кубком. Посетителями экспозиции было сделано в общей сложности более 16 500 памятных фотографий со знаменитым трофеем. Таким образом, Турне Кубка UEFA Champions League в России стало одним из самых успешных за всю историю этого проекта. Посетители экспозиции смогли увидеть не только Кубок, но и футбольные раритеты, которые представители UEFA собирали на протяжении последних пятнадцати лет. Кроме того, специально для футбольных болельщиков были организованы автограф-сессии Луиша Фигу, официального амбассадора UniCredit для UEFA Champions League, Дмитрия Аленичева, амбассадора ЮниКредит Банка для Турне Кубка UEFA Champions League в России, а также Кафу (в Санкт-Петербурге) и Давора Шукера (в Москве), официальных амбассадоров Турне Кубка UEFA Champions League. Турне Кубка UEFA Champions League является одним из ключевых элементов программы спонсорства UniCredit UEFA Champions League – стратегического шага, позволяющего повысить узнаваемость бренда UniCredit как европейской банковской группы с присутствием в 22 странах.

Буклеты Банка, разработанные в соответствии с новой рекламной концепцией



Еще одним важным событием в 2011 году стала выставка «Люди и Город»: лучшие произведения мирового искусства из художественной коллекции UniCredit», прошедшая в Москве на территории Центра современного искусства ВИНЗАВОД с 21 октября по 4 декабря 2011 года. ЮниКредит Банк впервые представил в России экспозицию лучших произведений мирового искусства из художественной коллекции UniCredit. Коллекция Группы, которая уже выставлялась во многих европейских странах, является одной из самых больших и значимых корпоративных коллекций в Европе и насчитывает более 60 тысяч произведений искусства. В Москве были представлены 70 уникальных работ фотографов и художников Италии, Германии, Австрии, Турции и России последних двух веков, объединенные темой взаимоотношений городов, людей и искусства. Композиция выставки «Люди и Город» и подбор работ дали возможность совершить незабываемое путешествие и погрузиться в атмосферу городов разных стилей и эпох, где уличные сцены и повседневные истории соединялись с фантастическими воображаемыми мирами. Выставка стала заметным событием в культурной жизни столицы и достойной составляющей программы Года итальянской культуры и итальянского языка в России. Одновременно она явилась новым звеном в цепи выставочных проектов, реализованных финансовой группой UniCredit в последние годы.

В рамках продвижения выставки «Люди и Город» была организована комплексная рекламная кампания, которая не ограничивалась традиционным размещением красочных билбордов на центральных улицах Москвы и рекламных полос в печатных изданиях и Интернете, а включала также кампанию в популярных социальных сетях, необычные радиоролики,

специальные конкурсы для ценителей и знатоков современного искусства и другие нестандартные маркетинговые ходы. В результате почти 11 тысяч человек пришли посмотреть на работы из коллекции UniCredit. Практически каждый день на выставке проходили интервью с кураторами коллекции, выездные семинары школ современного искусства, фотосессии и даже съемка музыкального клипа. По итогам ноября 2011 года «Люди и Город» стала самой посещаемой выставкой ЦСИ ВИНЗАВОД.

### ЮниКредит Банк в социальных сетях

Значение продвижения бренда компании в социальных медиа растет из года в год, поэтому 2011 год стал для ЮниКредит Банка годом успешного выхода в социальные сети. 10 февраля 2011 года Банк запустил официальные группы в социальных сетях Facebook и ВКонтакте. В течение 2011 года более 250 000 пользователей стали подписчиками страниц Банка, в результате чего, по итогам 2011 года, согласно исследованию Social Media Indicator, ЮниКредит Банк был признан одним из наиболее активных банков в социальных сетях, заняв в рейтинге по итогам исследования второе место. Всего в исследовании приняли участие 40 российских банков, имеющих от 1 аккаунта в социальных сетях.

Банк не останавливается на достигнутом и постоянно занимается развитием официальных представительств в социальных сетях. Летом 2011 года был открыт официальный канал ЮниКредит Банка на YouTube, а в I квартале 2012 года планируется запустить официальный Twitter-аккаунт.

Турне Кубка UEFA Champions League, представленное UniCredit, прошло в Москве и Санкт-Петербурге в сентябре 2011 года



## Управление персоналом

Опрос сотрудников ЮниКредит Банка, проведенный в конце 2011 года, продемонстрировал улучшение показателей, связанных с удовлетворенностью предоставляемыми программами обучения среди сотрудников Банка. Добиться таких результатов удалось благодаря разработке и проведению новых программ, а также развитию и совершенствованию самых успешных проектов, начатых в предыдущие годы. Одной из таких инициатив стала Банковская школа, которая впервые открыла свои двери в 2010 году. В рамках данного проекта сотрудникам предоставлялась возможность на конкретных примерах узнать, как функционируют различные подразделения Банка. Основная роль в проведении интерактивных семинаров была отдана руководителям, что, в свою очередь, способствовало развитию их лидерских навыков.

Другим проектом, получившим развитие в 2011 году, стало регулярное проведение Вводного курса для новых сотрудников в новом, интерактивном, формате. Это событие действительно можно назвать международным, так как во время приветственного слова руководства Группы организуется видеоконференция, связывающая страны присутствия группы UniCredit.

2011 год ознаменовался появлением и развитием ряда тренингов и программ, отвечающих потребностям корпоративного и розничного бизнеса, а также направленных на повышение профессионального уровня сотрудников в таких областях как риск-менеджмент, комплаенс и др.

В рамках стратегической инициативы развития лидерства в Банке особое внимание в 2011 году уделялось разнообразным лидерским программам. Руководители различных уровней, а также Таланты (будущие Лидеры Банка) были активно вовлечены в проекты и специальные обучающие мероприятия как на локальном уровне, так и на уровне Группы.

В целях реализации задачи по унификации политик в области управления персоналом в 2011 году Банк перешел на систему распределения нематериального поощрения сотрудников (льгот) с учетом стандартизированных уровней Глобальной модели должностей, что сделало прозрачной процедуру предоставления льгот.

В 2011 году Банк также впервые осуществил выбор поставщика услуг по предоставлению добровольного медицинского страхования через электронные торги. Несмотря на комплексность и объемность спецификации услуги, Банку удалось максимально выгодным образом использовать возможности электронной торговой площадки и тем самым обеспечить наивысшую независимость и прозрачность в выборе контрагента.

Отражением высокого уровня организации процессов управления персоналом в ЮниКредит Банке явилось признание Банка лучшим работодателем Европы в рамках ежегодной сертификации, проводимой CRF Institute.

## Социальная ответственность

В 2011 году ЮниКредит Банк продолжал следовать концепции устойчивого развития, частью которой является активное участие Банка в различных программах корпоративной социальной ответственности. Вовлеченность сотрудников в социальные мероприятия позволила Банку запустить и успешно реализовывать большое количество проектов.

### Волонтерство

В рамках деятельности в области социальной ответственности в 2011 году ЮниКредит Банк активно развивал корпоративное волонтерство. Волонтеры совершили 13 поездок в детские учреждения (Бежецкая специальная (коррекционная) школа-интернат для детей-сирот и детей, оставшихся без попечения родителей VIII вида, детский дом в Переславль-Залесском, Колычевская школа-интернат для детей-сирот с умственной отсталостью, детский дом-интернат №4 г. Павловск). Было также организовано 2 автобусные и 3 пешие экскурсии по Ярославской области с участием сотрудников Банка для детей из Переславль-Залесского детского дома. Одним из наиболее востребованных мероприятий в области волонтерства в 2011 году стало проведение мастер-классов в детских домах. В течение года было проведено 46 мастер-классов, во время которых уделялось внимание и прикладным навыкам (рукодельные, мастерские, оформительские, хозяйственные), и умственному развитию (познание стран, культур, тренировка сообразительности и внимания). Таким образом, благодаря регулярным поездкам волонтеров в детские учреждения, дети не только получают столь важное общение с окружающим миром, необходимое для их дальнейшей успешной адаптации во взрослой жизни, но и развивают вполне конкретные навыки работы с инструментами, которые могут в будущем им пригодиться.

Волонтерами также было собрано и доставлено в детские учреждения 10 партий необходимых вещей и подарков, собранных с участием сотрудников Банка. А перед Новогодними праздниками в ЮниКредит Банке был организован сбор подарков для детей, проходящих лечение в Морозовской детской больнице г. Москва.



В августе 2011 года ЮниКредит Банк выступил техническим партнером организации благотворительного велопробега «Красная площадь» в поддержку детей с синдромом Дауна. Среди велосипедистов, финишировавших на Васильевском спуске, были и сотрудники ЮниКредит Банка.

## Здоровье

Из года в год ЮниКредит Банк помогает больницам приобретать дорогостоящее оборудование, а также оказывает содействие в реализации различных реабилитационных программ. В 2011 году Банк приобрел центр заливки образца ткани парафином Leica EG1160 для лаборатории нейропатоморфологии НИИ нейрохирургии им. Н. Н. Бурденко, где проходят лечение дети с диагнозом «опухоль головного мозга» со всей России и стран СНГ. Для детей, проходящих лечение в Московской Областной Психоневрологической больнице для детей с поражением ЦНС и нарушением психики (МОДПНБ), была организована серия кукольных спектаклей и развлекательных представлений, чтобы отвлечь их от больничной обстановки и дать им возможность получить мощный эмоциональный заряд, который способствовал бы их выздоровлению. Еще одним примером деятельности Банка в этом направлении является установка пандусов в образовательном учреждении для детей-инвалидов в Краснодаре. Кроме того, уже много лет подряд Банк является участником проекта «Иллюстрированные рельефные книжки для маленьких слепых детей».

## Помощь ветеранам

На регулярной основе ЮниКредит Банк выделяет средства ветеранским организациям, с которыми поддерживаются отношения уже в течение многих лет: Московскому комитету ветеранов войны, Московскому совету ветеранов 50-й армии, Организации инвалидов Великой Отечественной войны района Хамовники, Межрегиональной общественной организации инвалидов войн и военной службы России. В феврале и ноябре 2011 года был организован традиционный сбор одежды и вещей для двух подшефных организаций Петербургского филиала ЗАО ЮниКредит Банк: Региональной общественной организации «Ассоциация инвалидов, ветеранов и блокадников» и благотворительного фонда «Теплый дом».

# Отчет о деятельности Банка (Продолжение)

## Социальная ответственность (Продолжение)



К 1 сентября ЮниКредит Банк сделал полезный подарок воспитанникам Кольчевской школы-интерната – микроавтобус на 18 пассажиров

### Сохранение исторического наследия

На протяжении 5 лет одним из ключевых проектов ЮниКредит Банка является проект «Чердынь», направленный на восстановление культурного наследия Чердынского региона, подготовку новых кадров и увеличение притока туристов в город Чердынь, являющийся одним из наиболее интересных исторических памятников региона. ЮниКредит Банк совместно с клиентом Банка, компанией ОАО «Соликамскбумпром», и при содействии администрации Пермского края в г. Чердынь финансирует и организует обучение студентов Соликамского педагогического института по направлению «Социо-культурный сервис и туризм». Проект «Чердынь» реализуется с 2007 года, и его реализация была продолжена в 2011 году.

### Личный вклад вашего сердца

Реализация многих из перечисленных проектов проходила в рамках внутрикорпоративной благотворительной программы «Личный вклад вашего сердца», которая существует в Банке с 2004 года. В доступной для сотрудников внутренней базе данных содержится информация обо всех благотворительных проектах, утвержденных руководством Банка и открытых для сбора пожертвований. Сотрудники, желающие участвовать в программе, выбирают один или несколько проектов и перечисляют для него личные средства. При этом ЮниКредит Банк удваивает сумму средств, собранную сотрудниками.





### Ты можешь помочь

Уже второй год подряд ЮниКредит Банк проводил конкурс на лучшую идею благотворительного проекта среди сотрудников Банка «Ты можешь помочь». При выборе победителей члены жюри, в состав которого входили топ-менеджеры Банка и ведущие внешние эксперты в области благотворительности, учитывали такие факторы, как: возможность достижения конкретного, измеримого и долгосрочного результата, реалистичность и географический охват проекта, а также возможность привлечения сотрудников и партнеров Банка к реализации проекта. В результате было выбрано 3 победителя:

- **1 место – проект UniColours.** Идея проекта заключается в организации арт-терапии для детей с ограниченными возмож-

ностями здоровья, проживающих в третьем корпусе детского дома-интерната №4 г. Павловска. Во время занятий арт-терапией дети не только развивают свои творческие способности, но и борются со своими заболеваниями.

- **2 место – Клуб Волонтеров.** Это комплексный проект, включающий в себя проведение занятий с детьми из Бежецкой школы-интерната и Переславль-Залесского детского дома, психологическую и медицинскую помощь отдельным нуждающимся воспитанникам, оказание помощи в трудоустройстве выпускников, развитие индивидуальных способностей детей и формирование ребенка как самостоятельной личности.
- **3 место – восстановление родника,** который является главным источником питьевой воды для 2000 жителей села Корнеевка в Республике Башкортостан. Уже 4 года обитатели деревни из-за аварийного состояния водопровода вынуждены обходиться без чистой питьевой воды. Единственным решением для них в ближайшей перспективе является родник, однако и он в зимнее время часто оказывается завален снегом. Для решения этой проблемы с помощью выделенных на этот проект средств Банка будет построено укрытие для родника, а территория благоустроена с участием волонтеров от Банка.

Работа по реализации этих проектов была начата в 2011 году и будет продолжена в 2012 году.

### Добрые открытия

В 2011 году клиенты и партнеры ЮниКредит Банка помимо новогодних подарков получили еще и необычные поздравительные открытки. Каждая такая открытка была выполнена руками воспитанников Малоярославецкого, Покровского, Удельного, Быковского детских домов и Вышегородской и Петровской школ-интернатов (всего 5 000 открыток). За изготовление открыток в технике аппликации ребята получили заработную плату, которую смогли потратить на покупку новогодних подарков. Данная инициатива была реализована в сотрудничестве с проектом «Социальные метры», участники которого обучают детей из региональных детских домов делать несложные сувениры, приносящие своим авторам процент с прибыли с продаж. Раз в месяц дети в сопровождении волонтеров выезжают за покупками в торговый центр, чтобы потратить заработанное. Таким образом, программа готовит воспитанников детских домов к будущей самостоятельной жизни. Участвуя в мастер-классах проекта, дети приучаются к труду, развивают свой творческий потенциал, получают первые трудовые навыки и навыки обращения с деньгами.

# Помогаем продолжать карьеру во время декретного отпуска



В Венгрии наш *Портал для мам* предоставляет матерям самую свежую информацию о том, что происходит в UniCredit. Мы придаем большое значение донесению важных новостей и последних событий до коллег, которые находятся в декретном отпуске и временно далеки от своих обычных служебных обязанностей. Это конкретный ответ, позволяющий венгерским коллегам быстрее и легче вовлекаться в работу после окончания декретного отпуска.

# Дополнительная информация

---

<b>Руководство</b>	<b>53</b>
Наблюдательный совет (на 1 января 2012 года)	53
Правление Банка (на 1 января 2012 года)	55

---

<b>Контактная информация</b>	<b>57</b>
Центральный офис	57
Региональные филиалы	58
Операционные офисы	60
Региональные представительства	61

# Получаем награды за «зеленые» инициативы



Следуя приверженности UniCredit к устойчивому развитию, несколько сотен сотрудников UniCredit Bulbank приняли участие в посадке 1 300 кустарников и 1 800 саженцев ивы в парке Витоша в Софии. Успешная инициатива получила сертификат от Болгарского Фонда «Помогая Солидарности». UniCredit Bulbank также получил награду от организации «Общество Лояльности» за поддержку, оказанную в различных важных социальных инициативах. В 2011 году «зеленые» инициативы банка также включали вторичное использование картриджей и внедрение электронного документооборота, что позволило сократить употребление бумаги. Это и есть часть практического вклада Группы в защиту окружающей среды и поддержку «зеленой» экономики.

*Парк Витоша, София. Екатерина Анчева, Анна Анчева, Тодорова Благородка. Фотограф Антон Райчев*

# Руководство

## Наблюдательный совет (на 1 января 2012 года)

### **Эрих Хампель,**

#### **Председатель Наблюдательного совета**

Возраст – 60 лет. Получил образование в Университете экономики и бизнеса, Вена, имеет докторскую степень в области общественных наук и экономики. Работает в банковском бизнесе более 35 лет. С 2004 по 2009 год являлся Председателем Правления Банка Австрия Кредитанштальт АГ. В 2005 году был назначен Начальником управления по странам ЦВЕ Юникредито Италияно С.п.А. С 20.02.2007 по 20.12.2007 являлся Председателем Совета Директоров ЗАО ММБ, с 20.12.2007 по настоящее время является Председателем Наблюдательного совета ЗАО ЮниКредит Банк. Является Председателем Наблюдательного совета ЮниКредит Банк Австрия АГ.

### **Карло Марини,**

#### **член Наблюдательного совета**

Возраст – 43 года. Получил образование в Коммерческом университете им. Луиджи Боккони, Милан (Италия), окончил Rotterdam School of Management, Erasmus University. В 1996 году пришел в Юникредито Италияно СПА, Милан на должность аналитика отдела планирования и контроля, далее занимал различные руководящие должности в Управлении корпоративного бизнеса, с 20.02.2007 по 20.12.2007 входил в состав Наблюдательного совета ЗАО ММБ, с 20.12.2007 член Наблюдательного совета ЗАО ЮниКредит Банк. С 01.10.2010 назначен Исполнительным вице-президентом, Заместителем генерального управляющего, начальником Департамента международных рынков ЮниКредит Глобал Лизинг.

### **Джанни Франко Папа,**

#### **член Наблюдательного совета**

Возраст – 55 лет. Окончил Католический университет, г. Милан. Начал свою карьеру в 1979 году в Credito Italiano. В 1998 и 1999 годах занимал должность Заместителя Генерального директора филиала Credito Italiano в Сингапуре, затем Директора по рынку в Азии (ранее Китай) ЮниКредит. С 2003 по 2005 год г-н Папа занимал должность Генерального директора филиала в Нью-Йорке и директора по американскому рынку ЮниКредит. С июля 2005 года по март 2007 года занимал должность Генерального директора, Операционного директора ЮниБанка АС, отвечая за проект интеграции ЮниБанка и HVB Словакия, где затем исполнял обязанности Вице-председателя Совета Директоров и Генерального директора ЮниКредит Банк Словакия (апрель 2007 – январь 2008). С февраля 2008 по ноябрь 2010 года Джанни Франко Папа занимал должность Первого заместителя Председателя Правления и Генерального директора публичного акционерного общества «Укрсоцбанк», затем был назначен Исполнительным вице-президентом, главой корпоративного и инвестиционного бизнеса ЮниКредит Банк Австрия в регионе ЦВЕ. С декабря 2010 года г-н Папа является Старшим Исполнительным Вице-президентом, Главой банковского бизнеса ЮниКредит в ЦВЕ, а с января 2011 года заместителем Председателя Правления ЮниКредит Банк Австрия.

---

В 2011 году Федерико Гиццони и Дитер Хенгль вышли из состава Наблюдательного совета, Джанни Франко Папа и Карл Гуа вошли в состав Наблюдательного совета.

### **Роберто Никастро,**

#### **член Наблюдательного совета**

Возраст – 47 лет. Окончил Коммерческий университет им. Луиджи Боккони, Милан (Италия). В 1997 году пришел в Credito Italiano, в дальнейшем занимал различные должности в Группе ЮниКредит. В июле 2007 года был назначен Заместителем Председателя Правления UniCredit Group. С 11.02.2008 входит в Наблюдательный совет ЗАО ЮниКредит Банк. С 01.11.2010 Генеральный менеджер ЮниКредит С.п.А.

### **Паоло Чедерле,**

#### **член Наблюдательного совета**

Возраст – 50 лет. Окончил Миланский технический университет. С 2001 по 2006 год являлся Исполнительным директором i-Faber S.p.A., с 2007 года стал членом Правления компании. С 2010 года Председатель ЮниКредит Бизнес Интегрейтед Солюшнс, член Наблюдательного совета Публичного акционерного общества «Укрсоцбанк», Украина. С 30.04.2010 член Наблюдательного совета ЗАО ЮниКредит Банк.

### **Элизабетта Маджистретти,**

#### **член Наблюдательного совета**

Возраст – 64 года. Окончила Коммерческий университет им. Луиджи Боккони, Милан (Италия). В ЮниКредит с 2001 года, где до 2005 года занимала должность начальника Службы административного управления, затем с 2006 по 2009 год – руководитель Департамента внутреннего аудита. С 30.04.2010 – член Наблюдательного совета ЗАО ЮниКредит Банк.

### **Карл Гуа,**

#### **член Наблюдательного совета**

Возраст 47 лет. Окончил Бостонский университет, получил степень магистра в области экономики и финансов. С 1989 по 2008 год работал в ABN Amro, где занимал различные должности в подразделениях Структурных продуктов, Cross Border Risk Trading, Управление рисками и Казначейство Группы, работал в Соединенных Штатах, Великобритании, Австралии и Нидерландах. С 2009 года работает в UniCredit, где является Директором по управлению рисками, членом Исполнительного комитета, членом Наблюдательного совета и председателем Аудиторского комитета Наблюдательного совета ЮниКредит Банк Австрия. До 2010 года входил в Наблюдательный совет HVB.

# Говорим на языке наших клиентов



В результате развития международной мобильности многие граждане, работающие в Австрии, не говорят по-немецки. Эти граждане другой национальности и культуры нуждаются в общении на их языке, когда обсуждают деликатные вопросы, такие как банковские транзакции. Программа Bank Austria «Банк Без Границ» гарантирует таким клиентам, что в любой день они получат доступ к сотруднику, говорящему на их языке. Кроме того, в Вене пять отделений предоставляют документацию и продуктовые буклеты на нескольких языках, кроме немецкого. Эффективный ответ для мультикультурного общества.

# Руководство

## Правление Банка (на 1 января 2012 года)

### **Михаил Юрьевич Алексеев,**

#### **Председатель Правления**

Возраст – 47 лет. Г-н Алексеев, доктор экономических наук, начал свой трудовой путь в Министерстве финансов СССР. В 1992 году он вошел в Правление Межкомбанка. В 1995 году перешел в Онэксимбанк на должность заместителя Председателя Правления. С 1999 по 2006 годы Михаил Алексеев занимал должности старшего вице-президента и заместителя Председателя Правления Росбанка и отвечал за стратегическое развитие, средний и малый бизнес, операционную деятельность, информационные технологии. Его следующее место работы – Роспромбанк (с 2006 года), где он занимал должность Президента – Председателя Правления. В июле 2008 года в соответствии с решением Наблюдательного совета назначен на должность Председателя Правления, отвечает за общее руководство деятельностью Банка.

### **Конрад Козик,**

#### **член Правления**

Возраст – 41 год. Г-н Козик начал свою карьеру в 1999 году в UniCredito Italiano Group, где занимал различные позиции, начав с должности заместителя управляющего департамента Foreign Banks Planning и заканчивая исполнительным финансовым директором UniCredit в Румынии. В 2004 году Конрад Козик перешел в Kredyt Bank S.A., Варшава, Польша (принадлежит KBC Group, Брюссель, Бельгия), где в 2006 году занял должность вице-президента, заместителя Председателя Правления Банка. В мае 2007 года вернулся в Группу ЮниКредит и был назначен на должность финансового директора и члена Правления ЮниКредит Банка.

### **Кирилл Олегович Жуков-Емельянов,**

#### **член Правления**

Возраст – 41 год. Г-н Жуков-Емельянов начал свою карьеру в 1994 году в ЮниКредит Банке (ранее ММБ) в области корпоративного финансирования. С 1999 года руководил кредитным бизнесом Банка Австрия Кредитанштальт (Россия). После его слияния с ММБ в 2001 году занимал руководящие должности в блоке корпоративного бизнеса ММБ. С 2003 года отвечал за развитие региональной сети и корпоративного бизнеса ММБ, а затем ЮниКредит Банка в регионах. В декабре 2008 года в соответствии с решением Наблюдательного совета назначен на должность члена Правления, отвечает за корпоративный бизнес ЮниКредит Банка.

### **Эдуард Александрович Иссопов,**

#### **член Правления**

Возраст – 45 лет. Г-н Иссопов начал свою карьеру в области банковского дела в 1991 году с должности экономиста Внешторгбанка. В ЮниКредит Банке (ранее ММБ) работает с 1993 года. С 2002 по 2005 год Эдуард Иссопов занимал позиции начальника Управления бухгалтерского учета, заместителя главного бухгалтера ММБ. С 2005 по 2006 год являлся Главным бухгалтером ММБ. В октябре 2006 года в соответствии с решением Совета директоров был назначен на должность члена Правления Банка и возглавил блок розничного бизнеса.

### **Дмитрий Викторович Мохначев,**

#### **член Правления**

Возраст – 47 лет. Г-н Мохначев начал свою карьеру в 1992 году в Международном Московском Банке (прежнее название ЮниКредит Банка) в области кредитных рисков, впоследствии занимал различные должности в ММБ в области управления рисками и корпоративного бизнеса. В 2003 году был назначен членом Правления ММБ. В октябре 2006 года г-н Мохначев перешел в финансовую корпорацию «Уралсиб» в качестве первого вице-президента и члена Правления. С августа 2008 года и до конца июня 2009 года Дмитрий Мохначев занимал должность директора управления кредитования частных клиентов Сбербанка России. С сентября 2009 года вступил в должность члена Правления ЮниКредит Банка. В сферу ответственности г-на Мохначева входит координация деятельности подразделений Банка в области управления рисками.

### **Лука Рубага,**

#### **член Правления,**

#### **старший вице-президент\***

Возраст – 41 год. Лука Рубага присоединился к команде ЮниКредит в 2003 году, придя на должность Исполнительного директора организационного департамента и главы группы проектного менеджмента ЮниКредит Банк частного банковского обслуживания (группа ЮниКредит). В 2005 году г-н Рубага был назначен Исполнительным Вице-президентом, главой Департамента логистики, управления затрат и организационного развития Япикреди Банк (группа ЮниКредит) в Турции, откуда в 2011 году перешел в ЗАО ЮниКредит Банк (Россия).

Ни один член Наблюдательного Совета или Правления акциями ЗАО ЮниКредит Банк не владеет.

\* Назначение вступило в силу с 10 января 2012 года.

# Строим лагеря для детей с ограниченными возможностями здоровья



В Дебели Ртич на побережье Словении был основан новый летний лагерь для детей с ограниченными возможностями здоровья, оборудованный и оформленный сотрудниками UniCredit Bank Slovenija d.d. Петра Майдич, знаменитая лыжница, присоединилась к команде волонтеров, услышав об этой инициативе. Для завершения лагеря одного финансирования было недостаточно, именно поэтому сотрудники и менеджеры банка использовали свое время для того, чтобы предпринять конкретные действия в ответ на реальные потребности. Это практичное решение объединило усилия Группы и отдельных людей для того, чтобы сделать жизнь детей лучше.

*Лагерь для детей с ограниченными возможностями здоровья, Дебели Ртич, Словения. Красят: Петра Майдич, знаменитая лыжница, и Франс Архар, Председатель Правления UniCredit Bank в Словении.*



# Контактная информация

## Центральный офис

119034, Россия, Москва, Пречистенская набережная, д. 9

**Телефон:** +7(495) 258-7200  
 Центр телефонного обслуживания  
 +7(495) 258-7258 Справочная

**Факс:** +7(495) 258-7272

**Телекс:** 412284 IMBA RU, 412285 IMBA RU

**S.W.I.F.T. code:** IMBKRUUM

**E-mail:** unicredit@unicreditgroup.ru

**URL:** www.unicreditbank.ru

## Дополнительные офисы

### Дополнительный офис «Алексеевская»

129085, Россия, Москва, проспект Мира, д. 97

### Дополнительный офис «Алтуфьево»

127576, Россия, Москва, Алтуфьевское шоссе, д. 89

### Дополнительный офис «Аэропорт»

125167, Россия, Москва, Ленинградский проспект, д. 44

### Дополнительный офис «Бабушкинская»

129344, Россия, Москва, ул. Енисейская, д.11

### Дополнительный офис «Большая Грузинская»

123056, Россия, Москва, ул. Большая Грузинская, д. 58-60

### Дополнительный офис «Большая Никитская»

125009, Россия, Москва, ул. Большая Никитская, д. 15, стр. 1

### Дополнительный офис «Воронцовский парк»

119421, Россия, Москва, Ленинский проспект, д. 99

### Дополнительный офис «Дмитровка»

103031, Россия, Москва, ул. Большая Дмитровка, д. 10/2, стр. 4

### Дополнительный офис «Земляной вал»

105064, Россия, Москва, Земляной вал, д. 25, стр. 1а

### Дополнительный офис «Зубовский бульвар»

119021, Россия, Москва, Зубовский бульвар, д. 29

### Дополнительный офис «Казачий»

109017, Россия, Москва, 1-й Казачий переулок, д. 9/1

### Дополнительный офис «Космодамианская»

113054, Россия, Москва, Космодамианская набережная, д. 52/2,  
 бизнес-центр «Риверсайд Тауэрз»

### Дополнительный офис «Красная Пресня»

123022, Россия, Москва, ул. Красная Пресня, д. 21

### Дополнительный офис «Комсомольская»

107140, Россия, Москва, ул. Краснопрудная, д. 3-5, стр. 1

### Дополнительный офис «Кутузовский проспект»

121151, Россия, Москва, Кутузовский проспект, д. 22, стр. 1

### Дополнительный офис «Ленинский»

117198, Россия, Москва, Ленинский проспект, д. 113/1,  
 бизнес-центр «Парк Плейс»

### Дополнительный офис «Ломоносовский проспект»

119261, Россия, Москва, Ленинский проспект, д. 70/11

### Дополнительный офис «Маяковская»

123001, Россия, Москва, ул. Большая Садовая, д. 10

### Дополнительный офис «Мясницкая»

101000, Россия, Москва, ул. Мясницкая, д. 24/7, стр. 2

### Дополнительный офис «Мытищи»

141008, Россия, Московская область, Мытищи, ул. Мира, д. 2

### Дополнительный офис «Нескучный сад»

119071, Россия, Москва, Ленинский проспект, д. 12

### Дополнительный офис «Новослободская»

127030, Россия, Москва, ул. Долгоруковская, д. 40

### Дополнительный офис «Остоженка»

119034, Россия, Москва, ул. Остоженка, д.5

### Дополнительный офис «Отрадное»

127273, Россия, Москва, ул. Хачатуряна, д.20

### Дополнительный офис «Одинцово»

143005, Россия, Московская область, Одинцово,  
 Можайское шоссе, д. 112а

### Дополнительный офис «Петровский бульвар»

127051, Россия, Москва, Петровский бульвар, д. 23

### Дополнительный офис «Покровка»

101000, Россия, Москва, ул. Покровка, д. 1/13/6, стр. 2

### Дополнительный офис «Подольск»

142100, Россия, Московская область, Подольск,  
 Революционный проспект, д. 64/105

### Дополнительный офис «Пречистенская»

119034, Россия, Москва, Пречистенская набережная, д. 9

### Дополнительный офис «Проспект Вернадского»

119331, Россия, Москва, проспект Вернадского, д. 33

### Дополнительный офис «Проспект Мира»

129090, Россия, Москва, проспект Мира, д. 26, стр. 1

# Контактная информация (Продолжение)

## Региональные филиалы

### Дополнительный офис «Пятницкая»

115035, Россия, Москва, ул. Пятницкая, д. 14/1

### Дополнительный офис «Речной вокзал»

125565, Россия, Москва, Ленинградское шоссе, д. 94, корп. 1

### Дополнительный офис «Рогожская застава»

105120, Россия, Москва, ул. Сергея Радонежского, д.8

### Дополнительный офис «Таганская»

109147, Россия, Москва, ул. Марксистская, д. 1, стр. 1

### Дополнительный офис «Тверская»

125445, Россия, Москва, ул. 1-я Тверская-Ямская, д. 28, стр. 1

### Дополнительный офис «Хамовники»

119048, Россия, Москва, Комсомольский проспект, д. 44

### Дополнительный офис «Химки»

141407, Россия, Московская область, Химки,  
ул. Панфилова, вл. 19, стр. 1

### Дополнительный офис «Шуваловский»

119192, Россия, Москва, Мичуринский проспект, д. 7

### Дополнительный офис «Ярцевская»

121351, Россия, Москва, ул. Ярцевская, д. 22, стр. 1

### Филиал в Санкт-Петербурге

191025, Россия, Санкт-Петербург,  
набережная реки Фонтанки, д. 48/2

**Телефон:** +7 (812) 346-8410

**Факс:** +7 (812) 346-8420

**S.W.I.F.T. code:** IMBKRUMMPET

### Дополнительные офисы

#### Дополнительный офис «Академическая»

195220, Россия, Санкт-Петербург, проспект Науки, д. 19, к. 2

#### Дополнительный офис «Васильевский остров»

199178, Россия, Санкт-Петербург, Средний проспект, д. 49

#### Дополнительный офис «Заневская площадь»

195196, Россия, Санкт-Петербург,  
Новочеркасский проспект, д. 43/17, лит. А, пом. 13Н

#### Дополнительный офис «Кирочная»

191104, Россия, Санкт-Петербург, ул. Кирочная, д. 11

#### Дополнительный офис «Комендантский проспект»

197227, Россия, Санкт-Петербург, Комендантский проспект, д. 11

#### Дополнительный офис «Ленинский проспект»

196191, Россия, Санкт-Петербург, бульвар Новаторов, д. 8, лит. А

#### Дополнительный офис «Московская»

196066, Россия, Санкт-Петербург, Московский проспект, д. 193

#### Дополнительный офис «Парк Победы»

196070, Россия, Санкт-Петербург,  
Московский проспект, д. 192-194, лит. А,

#### Дополнительный офис «Петроградская сторона»

197198, Россия, Санкт-Петербург, Большой проспект П.С., д. 48

#### Дополнительный офис «Проспект Большевиков»

193231, Россия, Санкт-Петербург, проспект Большевиков, д. 3, к. 1

#### Дополнительный офис «Проспект Просвещения»

194358, Россия, Санкт-Петербург, проспект Просвещения, д. 34

#### Дополнительный офис «Проспект Славы»

192241, Россия, Санкт-Петербург, проспект Славы, д. 52, к. 1

#### Дополнительный офис «Сенная площадь»

190031, Россия, Санкт-Петербург, ул. Ефимова, д. 4а

#### Дополнительный офис «Фонтанка»

191025, Россия, Санкт-Петербург,  
набережная реки Фонтанки, д. 48/2

#### Дополнительный офис «Черная речка»

197183, Россия, Санкт-Петербург, ул. Савушкина, д. 3, лит. А

### Филиал в Волгограде

400131, Россия, Волгоград, ул. Новороссийская, д. 11

**Телефон:** +7 (8442) 96-8268

**Факс:** +7 (8442) 96-8271

### Филиал в Воронеже

394036, Россия, Воронеж, ул. Комиссаржевской, д. 13

**Телефон:** +7 (473) 220-5364

**Факс:** +7 (473) 235-5929

### Филиал в Екатеринбурге

620027, Россия, Екатеринбург, ул. Николая Никонова, д. 4

**Телефон:** +7 (343) 356-5997

**Факс:** +7 (343) 370-0095

#### Дополнительный офис «Палладиум»

620014, Россия, Екатеринбург, ул. Хохрякова, д. 10,  
бизнес-центр «Палладиум»

**Телефон:** +7 (343) 344-3660

**Факс:** +7 (343) 344-3656

### Филиал в Краснодаре

350033, Россия, Краснодар, ул. Ставропольская, д. 41

**Телефон:** +7 (861) 210-1040

**Факс:** +7 (861) 210-1045

#### Дополнительный офис «Покровский»

350000, Россия, Краснодар, ул. Красноармейская, д. 64/1

**Телефон:** +7 (861) 210-1285

**Факс:** +7 (861) 210-1045

#### Дополнительный офис «Новороссийский»

353905, Россия, Краснодарский край, Новороссийск,  
ул. Лейтенанта Шмидта, д. 39

**Телефон:** +7 (8617) 301-336

**Факс:** +7 (8617) 301-334

#### Дополнительный офис «Сочинский»

354000, Россия, Краснодарский край, Сочи,  
ул. Максима Горького, д. 26

**Телефон:** +7 (8622) 90-2680

**Факс:** +7 (861) 210-1045

### Филиал в Нижнем Новгороде

603134, Россия, Нижний Новгород, ул. Костина, д. 20

**Телефон:** +7 (831) 275-8080

**Факс:** +7 (831) 421-6009

### Филиал в Новосибирске

630099, Россия, Новосибирск,  
ул. Максима Горького, д. 53 / ул. Советская, д. 27

**Телефон:** +7(383) 230-0163

**Факс:** +7(383) 230-0169

### Филиал в Перми

614045, Россия, Пермь, ул. Орджоникидзе, д. 41

**Телефон:** +7 (342) 218-3850

**Факс:** +7 (342) 218-3857

#### Дополнительный офис «Строгановский»

614068, Россия, Пермь, ул. Ленина, д. 59

**Телефон:** +7 (342) 218-1434

**Факс:** +7 (342) 233-0137

#### Дополнительный офис «Сибирская»

614007, Россия, Пермь, ул. Сибирская, д. 46

**Телефон:** +7 (342) 259-0630

**Факс:** +7 (342) 216-2282

### Филиал в Ростове-на-Дону

344002, Россия, Ростов-на-Дону, ул. Социалистическая, д. 58/51

**Телефон:** +7 (863) 263-0900

**Факс:** +7 (863) 263-0905

#### Дополнительный офис «Большая Садовая»

344022, Россия, Ростов-на-Дону, ул. Большая Садовая, д. 113

**Телефон:** +7 (863) 263-0970

**Факс:** +7 (863) 263-0905

#### Дополнительный офис «Улица Текучева»

344018, Россия, Ростов-на-Дону, ул. Текучева, д. 139/94

**Телефон:** +7 (863) 206-2075

**Факс:** +7 (863) 263-0905

### Филиал в Самаре

443010, Россия, Самара,  
ул. Чапаевская/Красноармейская, д. 178/12

**Телефон:** +7 (846) 267-3350

**Факс:** +7 (846) 267-3360

#### Дополнительный офис «Улица Победы»

443058, Россия, Самара, ул. Победы, д. 93

**Телефон:** +7 (846) 267-3350

**Факс:** +7 (846) 267-3360

### Филиал в Ставрополе

355037, Россия, Ставрополь, ул. Доваторцев, д. 38а

**Телефон:** +7 (8652) 95-1125

**Факс:** +7 (8652) 95-1126

### Филиал в Уфе

450000, Россия, Республика Башкортостан, Уфа, ул. Кирова, д. 27

**Телефон:** +7 (347) 292-0840

**Факс:** +7 (347) 292-0842

#### Дополнительный офис «Проспект Октября»

450058, Россия, Республика Башкортостан, Уфа,  
проспект Октября, 37

**Телефон:** +7 (347) 223-5070

**Факс:** +7 (347) 223-5662

## Контактная информация (Продолжение)

### Операционные офисы

#### Филиал в Челябинске

454091, Россия, Челябинск, ул. Карла Маркса, д. 38

**Телефон:** +7 (351) 247-9170

**Факс:** +7 (351) 247-9108

#### Дополнительный офис «Северо-Запад»

454021, Россия, Челябинск, ул. 40 лет Победы, д. 31

**Телефон:** +7 (351) 247-2020

**Факс:** +7 (351) 247-2022

#### Дополнительный офис «Улица Свободы»

454091, Россия, Челябинск, ул. Свободы, д. 80

**Телефон:** +7 (351) 247-2015

**Факс:** +7 (351) 247-2016

#### Дополнительный офис «Магнитогорский»

455001, Россия, Челябинская область,  
Магнитогорск, ул. Герцена, д. 6

**Телефон:** +7 (3519) 43-8611

**Факс:** +7 (3519) 43-8619

#### Дополнительный офис «Миасский»

456304, Россия, Челябинская область,  
Миасс, проспект Автозаводцев, д. 20

**Телефон:** +7 (3513) 55-6804

**Факс:** +7 (3513) 57-2256

#### Архангельский

163051, Россия, Архангельск, ул. Воскресенская, д. 104

**Телефон:** +7 (8182) 65-7725

**Факс:** +7 (8182) 20-2500

#### Барнаульский

656056, Россия, Алтайский край, Барнаул, проспект Ленина, д. 28

**Телефон:** +7 (3852) 63-0021

**Факс:** +7 (3852) 63-1070

#### Белгородский

308000, Россия, Белгород, проспект Славы, д. 45а

**Телефон:** +7 (4722) 58-6048

**Факс:** +7 (4722) 58-6047

#### Красноярский

660049, Россия, Красноярск, проспект Мира, д. 36

**Телефон:** +7 (391) 265-3102

**Факс:** +7 (391) 265-3103

#### Калужский

248000, Калуга, Пушкина ул., д. 1/20

**Телефон:** +7 (4842) 211-063

#### Липецкий

398050, Россия, Липецк, ул. Ворошилова, д. 5

**Телефон:** +7 (4742) 22-2191

**Факс:** +7 (4742) 22-4600

#### Омский

644010, Россия, Омск, проспект Карла Маркса, д. 17

**Телефон:** +7 (3812) 43-3505

**Факс:** +7 (3812) 43-3507

#### Саратовский

410056, Россия, Саратов, ул. Чапаева, д. 52

**Телефон:** +7 (8452) 33-9407

**Факс:** +7 (8452) 33-9405

#### Тюменский

625026, Россия, Тюмень, ул. Республики, д. 155/2

**Телефон:** +7 (3452) 389-504

**Факс:** +7 (3452) 389-512

## Региональные представительства

### Архангельск

163000, Россия, Архангельск, ул. Поморская, д. 5 /  
Троицкий пр-т, д. 38

**Телефон:** +7(8182) 63-6006

**Факс:** +7(8182) 63-6007

### Барнаул

656049, Россия, Барнаул, ул. Пролетарская, д. 91

**Телефон:** +7(3852) 63-6975

**Факс:** +7(3852) 63-6975

### Белгород

308000, Россия, Белгород, проспект Славы, д. 45а

**Телефон:** +7(4722) 58-6041

**Факс:** +7(4722) 58-6043

### Иркутск

664047, Россия, Иркутск, ул. Партизанская, д. 49

**Телефон:** +7(3952) 78-0094

**Факс:** +7(3952) 78-0089

### Казань

420111, Россия, Республика Татарстан, Казань, ул. Дзержинского,  
д. 11а, офис 517

**Телефон:** +7(843) 292-1501

**Факс:** +7(843) 292-5879

### Кемерово

650000, Россия, Кемерово, ул. Весенняя, д. 24а, офис 103

**Телефон:** +7(3842) 49-6750

**Факс:** +7(3842) 49-6752

### Красноярск

660135, Россия, Красноярск, ул. Весны, д. 3

**Телефон:** +7(3912) 77-7224

**Факс:** +7(3912) 77-7226

### Минск

220004, Республика Беларусь, Минск, ул. Короля, д. 51

**Телефон:** +375 (17) 200-0554

**Факс:** +375 (17) 200-0552

### Омск

644007, Россия, Омск, ул. Герцена, д. 65, к. 1

**Телефон:** +7(3812) 22-0282

**Факс:** +7(3812) 24-9415

### Оренбург

460000, Россия, Оренбург, ул. Кобозева/пер. Казарменный, д. 1/11

**Телефон:** +7(3532) 34-1811

**Факс:** +7(3532) 34-1808

### Саратов

410005, Россия, Саратов, ул. Танкистов, д. 1, офис 324

**Телефон:** +7(8452) 72-4860

**Факс:** +7(8452) 72-4858

### Тюмень

625026, Россия, Тюмень, ул. Республики, д. 155/2

**Телефон:** +7(3452) 38-9508

**Факс:** +7(3452) 38-9511

### Чебоксары

428012, Россия, Республика Чувашия,

Чебоксары, ул. Гагарина, д. 356

**Телефон:** +7(8352) 63-1345

**Факс:** +7(8352) 24-0393

### Ярославль

150014, Россия, Ярославль, ул. Рыбинская, д. 46

**Телефон:** +7(4852) 67-0007

**Факс:** +7(4852) 67-0008

# Инвестируем в школьный спорт



Спорт означает здоровье, особенно для юных учеников 100 венгерских школ, в которых UniCredit поддерживает спортивные мероприятия. Наша цель – научить детей заботиться о себе и своем здоровье, занимаясь спортом. Этот успешный ответ на реальную и широко распространенную потребность – продвигать физическое и духовное здоровье – продолжается уже третий год и с большим энтузиазмом встречается учителями, детьми и их семьями. Программа «Делай пас!» является конкретным примером того, как UniCredit близка к семьям Венгрии и понимает их потребности.

# Консолидированная финансовая отчетность

по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год

<b>Заключение независимых аудиторов</b>	<b>70</b>
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>	<b>71</b>
<b>Консолидированный отчет о совокупной прибыли</b>	<b>72</b>
<b>Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств</b>	<b>73</b>
<b>Консолидированный отчет о движении денежных средств</b>	<b>74</b>
<b>Примечания к консолидированной финансовой отчетности</b>	<b>75</b>
1. Основные виды деятельности	75
2. Основы составления консолидированной финансовой отчетности	75
3. Основные положения учетной политики	76
4. Существенные оценки и суждения при применении принципов учетной политики	87
5. Операционные сегменты	88
6. Денежные средства	91
7. Торговые ценные бумаги	91
8. Средства в кредитных организациях	92
9. Производные финансовые инструменты	92
10. Кредиты клиентам	94
11. Инвестиционные ценные бумаги	100
12. Основные средства	102
13. Нематериальные активы	103
14. Налогообложение	104
15. Прочие активы и обязательства	106
16. Средства кредитных организаций	106
17. Средства клиентов	106
18. Выпущенные долговые ценные бумаги	107
19. Субординированные кредиты	108
20. Собственные средства	108
21. Условные обязательства	108
22. Доходы (расходы) от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли	110
23. Комиссионные доходы	110
24. Расходы на персонал и прочие административные расходы	110
25. Управление рисками	111
26. Справедливая стоимость финансовых инструментов	125
27. Операции со связанными сторонами	127
28. Достаточность капитала	129
29. События, произошедшие после отчетной даты	130

## Заключение независимых аудиторов



**Закрытое акционерное общество «КПМГ»**  
123317 Россия, Москва, Пресненская набережная, д. 10,  
Комплекс «Башня на набережной», Блок «С»

Телефон +7 (495) 937 4477  
Факс +7 (495) 937 4400/99  
Интернет [www.kpmg.ru](http://www.kpmg.ru)

### Акционеру и Наблюдательному Совету ЗАО ЮниКредит Банк

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ЗАО ЮниКредит Банк и его дочерних компаний (далее именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях в составе собственных средств и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и пояснений, содержащих краткое изложение основных положений учетной политики и прочую уточняющую информацию.

### Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство посчитает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок, несет руководство Группы.

### Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных положений учетной политики и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

### Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО КПМГ

ЗАО «КПМГ»  
21 февраля 2012 года

ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и находящаяся под контролем KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative («KPMG International»), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.



# Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2011 года  
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2011 год	2010 год
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства	6	24 491 991	31 206 636
Торговые ценные бумаги	7	1 938 722	34 933 922
Средства в кредитных организациях	8	200 143 375	93 967 536
Производные финансовые активы	9	12 867 079	16 328 391
Производные финансовые активы для целей хеджирования	9	3 776 683	1 898 362
Изменение справедливой стоимости портфеля объектов хеджирования	9	495 370	–
Кредиты клиентам	10	472 698 094	386 216 232
Инвестиционные ценные бумаги:	11		
- имеющиеся в наличии для продажи		43 575 124	296 871
- удерживаемые до срока погашения		311 662	587 347
Инвестиции в ассоциированную компанию		929 032	893 054
Основные средства	12	6 583 910	4 540 234
Нематериальные активы	13	1 744 158	1 587 045
Отложенные активы по налогу на прибыль	14	–	122 415
Прочие активы	15	2 421 714	2 428 383
<b>Итого активов</b>		<b>771 976 914</b>	<b>575 006 428</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства кредитных организаций	16	165 826 669	137 143 630
Производные финансовые обязательства	9	12 893 794	15 953 515
Производные финансовые обязательства для целей хеджирования	9	7 273 366	2 683 004
Средства клиентов	17	462 922 550	330 414 168
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	25 833 182	15 433 696
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	14	2 854 232	–
Текущие обязательства по налогу на прибыль		297 952	322 234
Прочие обязательства	15	5 767 025	3 298 878
<b>Итого обязательств</b>		<b>683 668 770</b>	<b>505 249 125</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
	20		
Уставный капитал		31 787 811	28 613 826
Эмиссионный доход		437 281	437 281
Резерв по хеджированию денежных потоков		(1 302 369)	(675 847)
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		7 596 368	(50 339)
Нераспределенная прибыль		49 789 053	41 432 382
<b>Итого собственных средств</b>		<b>88 308 144</b>	<b>69 757 303</b>
<b>Итого обязательств и собственных средств</b>		<b>771 976 914</b>	<b>575 006 428</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

М. Алексеев

21 февраля 2012 года



Председатель Правления

О. Гончарова



Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах с 75 по 130 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# Консолидированный отчет о совокупной прибыли

за 2011 год  
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2011 год	2010 год
<b>ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ</b>			
Кредиты клиентам		32 897 534	31 218 414
Средства в кредитных организациях		3 343 096	1 307 622
Торговые и инвестиционные ценные бумаги		2 187 918	2 312 388
Прочие		196 931	389 705
		<b>38 625 479</b>	<b>35 228 129</b>
<b>ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ</b>			
Средства клиентов		(10 969 271)	(7 866 449)
Средства кредитных организаций		(4 632 916)	(4 365 850)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(1 251 615)	(222 627)
		<b>(16 853 802)</b>	<b>(12 454 926)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>			
		<b>21 771 677</b>	<b>22 773 203</b>
Комиссионные доходы	23	6 770 315	5 788 029
Комиссионные расходы		(661 695)	(483 571)
<b>Чистые комиссионные доходы</b>			
		<b>6 108 620</b>	<b>5 304 458</b>
Дивиденды полученные		23 134	31 909
Доходы (расходы) от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли	22	1 448 708	(355 658)
Корректировки справедливой стоимости в учете портфельного хеджирования		339	–
Доходы (расходы) от выбытия финансовых активов:			
- кредитов		184 793	(465 267)
- инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		3 248 218	323 778
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ</b>			
		<b>32 785 489</b>	<b>27 612 423</b>
Резерв под обесценение кредитов	10	(2 661 838)	(5 096 471)
<b>ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
		<b>30 123 651</b>	<b>22 515 952</b>
Расходы на персонал	24	(5 248 444)	(4 488 746)
Прочие административные расходы	24	(3 979 686)	(3 952 589)
Амортизация основных средств	12	(814 281)	(746 124)
Амортизация нематериальных активов	13	(348 408)	(222 433)
Прочие резервы		(38 171)	(28 821)
Чистые прочие операционные доходы (расходы)		140 367	(239 060)
<b>Операционные расходы</b>			
		<b>(10 288 623)</b>	<b>(9 677 773)</b>
Доля в прибыли (убытке) ассоциированной компании		35 978	(95 890)
Расходы от выбытия основных средств		(4 735)	(7 628)
<b>ПРИБЫЛЬ ДО РАСХОДОВ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ</b>			
		<b>19 866 271</b>	<b>12 734 661</b>
Расход по налогу на прибыль	14	(4 078 434)	(2 639 759)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>			
		<b>15 787 837</b>	<b>10 094 902</b>
<b>Прочая совокупная прибыль</b>			
Резерв по хеджированию денежных потоков - эффективная часть изменения справедливой стоимости	14	(626 522)	(146 796)
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи - чистое изменение справедливой стоимости	14	7 646 707	(1 261)
<b>Прочая совокупная прибыль (убыток) за год за вычетом налога на прибыль</b>			
		<b>7 020 185</b>	<b>(148 057)</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ ЗА ГОД</b>			
		<b>22 808 022</b>	<b>9 946 845</b>

Прилагаемые примечания на страницах с 75 по 130 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

за 2011 год  
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по хеджированию денежных потоков	Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
<b>По состоянию на 1 января 2010 года</b>	<b>24 413 838</b>	<b>437 281</b>	<b>(529 051)</b>	<b>(49 078)</b>	<b>35 513 802</b>	<b>59 786 792</b>
<b>Итого совокупной прибыли</b>						
Прибыль за год	–	–	–	–	10 094 902	10 094 902
<b>Прочая совокупная прибыль</b>						
Изменение резерва по хеджированию денежных потоков, за вычетом налога на прибыль	–	–	(146 796)	–	–	(146 796)
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	–	–	–	(1 261)	–	(1 261)
Итого прочей совокупной прибыли	–	–	(146 796)	(1 261)	–	(148 057)
<b>Итого совокупной прибыли</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(146 796)</b>	<b>(1 261)</b>	<b>10 094 902</b>	<b>9 946 845</b>
<b>Операции с собственником, отраженные непосредственно в составе собственных средств</b>						
Увеличение уставного капитала (Примечание 20)	4 199 988	–	–	–	–	4 199 988
Дивиденды, выплаченные по обыкновенным акциям (Примечание 20)	–	–	–	–	(4 176 322)	(4 176 322)
<b>Всего операций с собственником</b>	<b>4 199 988</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(4 176 322)</b>	<b>23 666</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>28 613 826</b>	<b>437 281</b>	<b>(675 847)</b>	<b>(50 339)</b>	<b>41 432 382</b>	<b>69 757 303</b>
<b>По состоянию на 1 января 2011 года</b>	<b>28 613 826</b>	<b>437 281</b>	<b>(675 847)</b>	<b>(50 339)</b>	<b>41 432 382</b>	<b>69 757 303</b>
<b>Итого совокупной прибыли</b>						
Прибыль за год	–	–	–	–	15 787 837	15 787 837
<b>Прочая совокупная прибыль</b>						
Изменение резерва по хеджированию денежных потоков, за вычетом налога на прибыль	–	–	(626 522)	–	–	(626 522)
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	–	–	–	7 646 707	–	7 646 707
Итого прочей совокупной прибыли	–	–	(626 522)	7 646 707	–	7 020 185
<b>Итого совокупной прибыли</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(626 522)</b>	<b>7 646 707</b>	<b>15 787 837</b>	<b>22 808 022</b>
<b>Операции с собственником, отраженные непосредственно в составе собственных средств</b>						
Увеличение уставного капитала (Примечание 20)	3 173 985	–	–	–	–	3 173 985
Дивиденды, выплаченные по обыкновенным акциям (Примечание 20)	–	–	–	–	(7 409 580)	(7 409 580)
Приобретение дочерней компании, находящейся под совместным контролем (Примечание 1)	–	–	–	–	(21 586)	(21 586)
<b>Всего операций с собственником</b>	<b>3 173 985</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(7 431 166)</b>	<b>(4 257 181)</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2011 года</b>	<b>31 787 811</b>	<b>437 281</b>	<b>(1 302 369)</b>	<b>7 596 368</b>	<b>49 789 053</b>	<b>88 308 144</b>

Прилагаемые примечания на страницах с 75 по 130 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# Консолидированный отчет о движении денежных средств

за 2011 год  
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2011 год	2010 год
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Проценты полученные		39 129 896	35 632 871
Проценты уплаченные		(12 437 908)	(18 151 725)
Комиссии полученные		6 750 179	5 738 824
Комиссии уплаченные		(661 695)	(483 571)
Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами		32 405	1 050 971
Расходы за вычетом доходов от операций с иностранной валютой		(6 230 026)	(2 357 203)
Прочие доходы полученные		2 007 376	2 746 726
Заработная плата и прочие вознаграждения, выплаченные сотрудникам		(4 068 599)	(3 867 940)
Прочие операционные расходы выплаченные		(2 302 750)	(3 535 455)
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>22 218 878</b>	<b>16 773 498</b>
<b>Чистый (прирост) снижение операционных активов</b>			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		(4 913 826)	(1 436 918)
Торговые ценные бумаги		32 600 522	(13 885 041)
Средства в кредитных организациях		(99 263 908)	(23 625 312)
Кредиты клиентам		(69 065 455)	(56 815 371)
Прочие активы		(203 334)	(914 547)
<b>Чистый прирост (снижение) операционных обязательств</b>			
Средства кредитных организаций		19 584 530	21 613 593
Средства клиентов		122 585 626	58 635 511
Векселя выпущенные		289 961	28 726
Прочие обязательства		732 145	(271 310)
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>		<b>24 565 139</b>	<b>102 829</b>
Налог на прибыль уплаченный		(2 912 008)	(2 634 941)
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>21 653 131</b>	<b>(2 532 112)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Дивиденды полученные		23 134	34 960
Приобретение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(30 055 821)	–
Поступления от погашения ценных бумаг, удерживаемых до срока погашения		265 000	90 931
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		10 435	4 928
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(3 536 053)	(1 279 725)
<b>Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(33 293 305)</b>	<b>(1 148 906)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Приобретение дочерней компании, находящейся под общим контролем	1	(846 000)	–
Поступления от выпуска облигаций	18	10 000 000	15 000 000
Погашение субординированных кредитов		(58 707)	(2 936 254)
Увеличение уставного капитала	20	3 173 985	4 199 988
Дивиденды выплаченные	20	(7 409 580)	(4 176 322)
<b>Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>4 859 698</b>	<b>12 087 412</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства		65 831	(98 869)
<b>Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств</b>		<b>(6 714 645)</b>	<b>8 307 525</b>
<b>Денежные средства по состоянию на начало отчетного года</b>		<b>31 206 636</b>	<b>22 899 111</b>
<b>Денежные средства по состоянию на конец отчетного года</b>	6	<b>24 491 991</b>	<b>31 206 636</b>

Прилагаемые примечания на страницах с 75 по 130 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

## 1. Основные виды деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность ЗАО ЮниКредит Банк (далее – «Банк»), его дочерней компании и ассоциированной компании. ЗАО ЮниКредит Банк, его дочерняя компания и ассоциированная компания далее совместно именуется как «Группа».

Банк (ранее ЗАО «Международный Московский Банк») был учрежден в 1989 году в виде закрытого акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации. Банк осуществляет деятельность на основании Генеральной лицензии на осуществление банковских операций № 1, повторно выданной Центральным банком Российской Федерации (далее по тексту – «ЦБ РФ») 20 декабря 2007 года; лицензии ЦБ РФ № 1 от 20 декабря 2007 года на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов, а также осуществление других операций с драгоценными металлами. Банк также имеет лицензии на осуществление брокерской, дилерской, депозитарной деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами, выданные Федеральной службой по финансовым рынкам 25 апреля 2003 года, лицензию на осуществление деятельности в качестве биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле, выданную 27 мая 2008 года, и разрешение Федеральной Таможенной службы России на право выступать перед таможенными органами в качестве гаранта, выданное 1 октября 2010 года. Банк входит в государственную систему страхования вкладов Российской Федерации.

Юридический адрес Банка: 119034, Российская Федерация, Москва, Пречистенская набережная, д. 9.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк имеет 13 филиалов и 13 представительств на территории Российской Федерации и представительство в Республике Беларусь.

По состоянию на 31 декабря 2011 года в состав Группы входят Банк, который является основной операционной компанией Группы, лизинговая компания ООО «ЮниКредит Лизинг» и ЗАО «Банк Сибирь». Лизинговая компания ЗАО «ММБ-Лизинг» была ликвидирована в августе 2011 года. Компания ООО «Б.А. Недвижимость» была ликвидирована в декабре 2011 года.

15 сентября 2011 года Группа приобрела 100% акций ЗАО «Банк Сибирь» у АТФ Банка (Казахстан) по цене 846 000 тыс. рублей, что соответствовало величине чистых активов ЗАО «Банк Сибирь», рассчитанных в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года. Данная сделка учитывается как сделка под общим контролем, так как Банк и АТФ Банк (Казахстан) имеют общих акционеров,

обладающих более 51% акций Банка и АТФ Банка (Казахстан) на период до и после сделки. Разница между возмещением, выплаченным Банком, и балансовой стоимостью чистых активов на дату приобретения составляет 21 586 тыс. рублей и отражается как уменьшение капитала непосредственно в составе собственных средств.

Основной деятельностью Группы является прием денежных средств во вклады, кредитование, осуществление платежей, операции с иностранной валютой и ценными бумагами, а также лизинговые операции.

По состоянию на 31 декабря 2011 года единственным акционером Группы является ЮниКредит Банк Австрия АГ, входящий в состав Группы ЮниКредит. ЮниКредит Банк Австрия АГ несет ответственность за коммерческие банковские операции в Центральной и Восточной Европе в рамках Группы ЮниКредит.

## 2. Основы составления консолидированной финансовой отчетности

### Применяемые стандарты

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

### Основы оценки активов и обязательств

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании оценки активов и обязательств по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, предназначенных для торговли, активов, имеющихся в наличии для продажи, и производных финансовых инструментов, которые отражены по их справедливой стоимости.

### Валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях. Суммы в российских рублях были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

### 3. Основные положения учетной политики

Далее представлены основные положения учетной политики, использованные при составлении настоящей консолидированной финансовой отчетности.

#### Принципы консолидации

Дочерние компании представляют собой компании, находящиеся под контролем Группы. Группа контролирует компанию в том случае, если она вправе прямо или опосредованно определять финансовую и операционную политику данной компании с целью получения выгод от ее деятельности. Такой контроль, как правило, имеет место в случаях, когда Группа прямо или косвенно владеет более 50% акций с правом голоса в составе уставного капитала компании и имеет возможность осуществлять руководство ее финансовой и операционной политикой. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического установления указанного контроля до даты фактического прекращения контроля.

Ассоциированными являются компании, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. Значительное влияние обычно осуществляется через владение, прямое или косвенное, от 20% до 50% акций компании. В консолидированную финансовую отчетность включаются данные о доле Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний, рассчитанные по методу долевого участия, с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты фактического прекращения значительного влияния. В тех случаях, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании превышает долю участия Группы в ассоциированной компании, указанная доля участия снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Группы существуют обязательства в отношении данной ассоциированной компании. Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нерезализованная прибыль, возникающая в процессе совершения указанных операций, были исключены в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нерезализованная прибыль от операций с ассоциированными компаниями исключается из консолидированной финансовой отчетности в пределах доли Группы в данных компаниях. Нерезализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

При необходимости положения учетной политики дочерних и ассоциированных компаний были изменены в целях приведения их в соответствие с учетной политикой Группы.

В консолидированную финансовую отчетность включены следующие дочерняя и ассоциированная компании:

Компания	Доля в собственности, %		Страна	Сектор экономики
	2011 год	2010 год		
ЗАО «Банк Сибирь»	100%	–	Россия	Финансы
ООО «ЮниКредит Лизинг»	40%	40%	Россия	Финансы

#### Финансовые активы

##### Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до срока погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы первоначально отражаются по справедливой стоимости, плюс, в случае с финансовыми активами, не оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Группа относит финансовые активы в соответствующую категорию при их первоначальном признании в учете. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющихся в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении финансовые активы и обязательства только тогда, когда она становится стороной по договору, связанному с тем или иным инструментом. Финансовые активы и обязательства, приобретаемые в ходе обычной деятельности, отражаются в учете на дату совершения операции.

**Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период**

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, контроль за которыми осуществляется совместно и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, которые представляют собой эффективные инструменты хеджирования); либо
- являются в момент первоначального признания определенными Группой в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа определяет финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, который иначе существовал бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Прибыли или убытки от финансовых активов, предназначенных для торговли, отражаются в составе прибыли или убытка.

**Инвестиции, удерживаемые до срока погашения**

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до срока погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Впоследствии инвестиции, удерживаемые до срока погашения, оцениваются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

**Кредиты и дебиторская задолженность**

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального признания в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли или убытки отражаются в качестве прочей совокупной прибыли в составе собственных средств до момента прекращения признания или обесценения инвестиции. В этом случае совокупный доход или убыток, ранее отраженный в составе собственных средств, включается в состав прибыли или убытка. Процентный доход, рассчитываемый по методу эффективной процентной ставки, отражается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости. Некотируемые долевыми инструментами, по которым не представляется возможным определить их справедливую стоимость, отражаются по фактическим затратам.

**Принцип оценки по справедливой стоимости**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торгующихся на активном рынке, определяется на основании их рыночных котировок или котировок дилеров (котировка на покупку для

### 3. Основные положения учетной политики (Продолжение)

длинных позиций и котировка на продажу для коротких позиций) по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае невозможности получения рыночных котировок финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки, максимально учитывающих рыночные данные. Данные методы оценки включают ссылки на недавние сделки между независимыми друг от друга сторонами, текущую рыночную стоимость аналогичных по существу финансовых инструментов, метод дисконтирования потоков денежных средств и модели ценообразования опционов, а также прочие методы, используемые участниками рынка для определения стоимости финансового инструмента.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не обращающихся на бирже, определяется как сумма, которую Группа получила бы или заплатила бы при расторжении договора по состоянию на отчетную дату с учетом текущих рыночных условий и кредитоспособности контрагентов по сделке.

#### **Взаимозачет**

Финансовые активы и обязательства Группы взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

#### **Денежные средства**

Группа относит к денежным средствам остатки денежных средств в кассе и на счетах типа «Ностро» в ЦБ РФ. Фонд обязательных резервов в ЦБ РФ не рассматривается в качестве денежных средств в связи с ограничениями на его использование.

#### **Производные финансовые инструменты**

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, валютные и процентные свопы). Данные финансовые инструменты предназначены для торговли и отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, учитывающих текущую рыночную и договорную стоимость базовых финансовых

инструментов и прочие факторы. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы (расходы) от операций с указанными инструментами, за исключением производных финансовых инструментов для целей хеджирования, отражаются в составе прибыли или убытка в качестве доходов (расходов) от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли.

#### **Учет операций хеджирования**

При учете операций хеджирования Группа различает хеджирование потоков денежных средств и хеджирование справедливой стоимости. Для того чтобы отвечать критериям учета в соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, операции хеджирования должны быть высокоэффективны. Производные финансовые инструменты для целей хеджирования отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по их справедливой стоимости.

При заключении операции хеджирования Группа подтверждает документально взаимосвязь между объектом хеджирования и инструментом хеджирования, описывая природу риска, цель и стратегию проведения хеджирования, а также метод, который будет использоваться для оценки эффективности операции хеджирования.

Также в начале операции хеджирования проводится формальная оценка с целью подтверждения ожидаемой высокой эффективности инструмента хеджирования в отношении компенсации им хеджируемого риска, присущего объекту хеджирования. Эффективность операций хеджирования оценивается на ежемесячной основе. Операция хеджирования считается высокоэффективной в случае, если ожидаемая компенсация изменений справедливой стоимости денежных потоков, относящихся к хеджируемому риску, находится в диапазоне от 80% до 125% в течение периода хеджирования.

В том случае, если производный финансовый инструмент используется для целей хеджирования колебаний потоков денежных средств, вызванных конкретным риском, ассоциируемым либо с признанным активом/обязательством, либо с прогнозируемой сделкой с высокой вероятностью осуществления, которые могут повлиять на величину прибыли или убытка за период, изменения справедливой стоимости производного финансового инструмента в той части, где инструмент хеджирования является эффективным, отражаются в качестве прочей совокупной прибыли в составе собственных средств. Величина, отраженная в составе собственных средств, переносится из состава собственных средств и отражается в составе прибыли или убытка в том периоде, когда хеджируемые потоки денежных средств окажут влияние на величину прибыли или убытка за соответствующий период. В части, где инструмент хеджирования был неэффективным, изменения



справедливой стоимости производного финансового инструмента сразу отражаются в составе прибыли или убытка.

В том случае, если истекает срок производного финансового инструмента или производный финансовый инструмент продан, прекращен или исполнен, или не отвечает более критериям учета операций хеджирования потоков денежных средств, или его назначение в качестве инструмента хеджирования более недействительно, операция хеджирования прекращается и величина, отраженная в составе собственных средств, остается в составе собственных средств до того момента, пока ожидаемая операция не будет отражена в составе прибыли или убытка. В случае если ожидаемая операция более не предполагается быть осуществленной, операция хеджирования прекращается и величина, отраженная в составе собственных средств, немедленно отражается в составе прибыли или убытка.

Хеджирование справедливой стоимости представляет собой хеджирование изменений справедливой стоимости признанного актива или обязательства, которые присущи определенному типу риска и могут повлиять на величину прибыли или убытка за период. При хеджировании справедливой стоимости активы и обязательства хеджируются в отношении будущих изменений справедливой стоимости, если данные изменения могут повлиять на финансовые результаты Группы и обусловлены определенным риском. Инструмент хеджирования учитывается по справедливой стоимости и любые доходы (расходы) по данному инструменту отражаются в составе прибыли или убытка в качестве доходов (расходов) от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли. Прибыли и убытки, относящиеся к хеджируемому риску, корректируют балансовую стоимость объекта хеджирования. Изменения справедливой стоимости портфеля финансовых активов для целей хеджирования отражаются отдельно в отчете о финансовом положении и признаются в отчете о совокупной прибыли в составе прибыли или убытка в качестве доходов (расходов) от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли.

### **Договоры «репо» и обратного «репо», операции займа с ценными бумагами**

Договоры «репо» (договоры с обязательством обратной покупки) и обратного «репо» (договоры с обязательством обратной продажи) используются Группой в качестве инструмента управления ликвидностью и для торговых целей. Данные договоры отражаются в отчетности как операции привлечения/размещения средств. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, и в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики, переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам

«репо». Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Операции по приобретению ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») учитываются в составе средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентного дохода или расхода и начисляется в течение срока действия соответствующих договоров по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, за исключением случаев их реализации третьим лицам, при которых результат сделки купли-продажи учитывается в качестве доходов (расходов) от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли, в составе прибыли или убытка. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств, предназначенных для торговли.

### **Заемные средства**

Финансовые инструменты или их составляющие классифицируются как обязательства, когда в соответствии с договорным соглашением у Группы возникает обязательство по предоставлению денежных средств или иного финансового актива держателю такого инструмента или по выполнению иного обязательства, кроме обмена фиксированной суммы денежных средств или иного финансового актива на фиксированное число собственных долевых инструментов. Данные инструменты включают средства кредитных организаций, средства клиентов, субординированные кредиты и выпущенные долговые ценные бумаги. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания заемных средств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Группой собственных долговых обязательств, они перестают признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в составе прибыли или убытка.

### **Аренда**

#### *Операционная аренда*

Если Группа выступает в качестве арендатора по договору, согласному которому арендодатель не передает арендатору все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект, договор

### 3. Основные положения учетной политики (Продолжение)

признается операционной арендой. Арендванный актив не отражается в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, а арендные платежи отражаются в составе прибыли или убытка линейным методом в течение всего срока действия договора аренды.

В случае досрочного расторжения договора операционной аренды любые платежи, подлежащие уплате арендодателю в качестве штрафных санкций, отражаются как расход в том периоде, когда был расторгнут договор.

#### Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения отдельного финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными в случае, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива (случившееся «событие обесценения»), и данное событие (или события) оказывает(ют) влияние на ожидаемые будущие денежные потоки от финансового актива (или группы финансовых активов), которое можно надежно оценить. Свидетельства обесценения могут включать в себя признаки возможных значительных финансовых трудностей заемщика или группы заемщиков, неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки, допущенные заемщиком по выплатам процентов или суммы основного долга, признаки возможного банкротства или финансовой реорганизации или другие наблюдаемые данные об измеримом снижении ожидаемых денежных потоков, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками.

#### Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, отражаемым по амортизированной стоимости, Группа изначально оценивает наличие объективных признаков обесценения на индивидуальной основе по каждому финансовому активу, являющемуся существенным по отдельности, или на коллективной основе по финансовым активам, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа определяет отсутствие объективных признаков обесценения по финансовому активу, оцениваемому на индивидуальной основе, существенному или нет, данный актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения на коллективной основе. Активы, оцениваемые на индивидуальной основе на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в оценку обесценения на коллективной основе.

В случае наличия объективных признаков обесценения сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью

актива и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств (за исключением ожидаемых в будущем убытков по кредиту, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива уменьшается с использованием счета резерва и сумма убытка отражается в составе прибыли или убытка. Процентный доход продолжает начисляться на уменьшенную балансовую стоимость с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты списываются за счет соответствующего резерва в случае, если взыскание задолженности по кредиту невозможно и обеспечение было реализовано или передано Группе. Если впоследствии сумма расчетной оценки убытка от обесценения увеличивается или уменьшается из-за события, имевшего место после признания убытка от обесценения, первоначально признанная сумма убытка от обесценения увеличивается или уменьшается посредством изменения счета резерва. Последующее погашение ранее списанных на убытки от обесценения сумм отражается как восстановление резерва под обесценение кредитов в составе прибыли или убытка.

Приведенная к текущему моменту стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке финансового актива. В случае если процентная ставка по кредиту является плавающей, в качестве ставки дисконтирования для оценки убытков от обесценения используется текущая эффективная процентная ставка.

Расчет приведенной к текущему моменту стоимости ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу, обеспеченному залогом, учитывает стоимость денежных потоков с учетом перехода права собственности на заложенное имущество Группе за вычетом издержек по получению и реализации заложенного имущества.

Для оценки резервов под убытки от обесценения финансовых активов, оцениваемых на коллективной основе, финансовые активы группируются в соответствии с внутренней кредитной рейтинговой системой Банка, которая учитывает такие характеристики кредитного риска как тип актива, финансовое положение заемщика, отрасль экономики, географическое расположение, вид залога, статус просроченной задолженности и другие существенные факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, убытки от обесценения которых оцениваются на коллективной основе, рассчитываются на основе исторических данных об убытках от обесценения активов с аналогичными характеристиками кредитного риска. Исторические данные об убытках от обесценения корректируются с учетом имеющейся в настоящий момент информации, чтобы отразить влияние текущей ситуации, которое не учитывалось в предыдущие годы формирования исторических данных об убытках от обесценения, и устранить влияние исторических факторов, не существующих в настоящий момент. Оценка изменений будущих денежных потоков отражает и последовательно совпадает с изменениями в соответствующей имеющейся информации, наблюдаемой из года

в год (в частности, информации об изменении цен на недвижимость, статусе погашения и прочих факторах, указывающих на понесенные убытки и их величину). Методология и допущения, используемые для оценки поступления будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются для уменьшения расхождений между расчетными и фактическими убытками.

#### **Финансовые инвестиции, удерживаемые до срока погашения**

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, оцениваются Группой на предмет наличия объективных признаков обесценения на индивидуальной основе. При наличии объективного признака понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытка отражается в составе прибыли или убытка.

В случае если в последующем году сумма расчетного убытка от обесценения уменьшается вследствие события, произошедшего после признания обесценения, все ранее списанные суммы восстанавливаются и отражаются в составе прибыли или убытка.

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

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков обесценения финансовых инвестиций (отдельных инвестиций или группы инвестиций), имеющихся в наличии для продажи.

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, учитываются посредством перевода накопленного убытка, отраженного в составе прочей совокупной прибыли, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочей совокупной прибыли в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

В отношении долговых инструментов, классифицируемых в категорию имеющихся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится на основе тех же критериев, что и для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Будущие процентные доходы начисляются на уменьшенную балансовую стоимость с использованием процентной ставки, принятой для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе прибыли или убытка. Если впоследствии справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после

признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то сумма, списанная на убыток от обесценения, восстанавливается путем отражения через прибыль или убыток.

#### **Реструктурированные кредиты**

В случаях, когда это возможно, Группа стремится вместо обращения взыскания на залог пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования. По мере достижения договоренности о новых условиях кредит более не считается просроченным. Руководство постоянно осуществляет проверку реструктурированных кредитов для целей обеспечения соблюдения всех критериев и вероятности их погашения в будущем. Кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту.

#### **Нефинансовые активы**

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения.

Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности.

### 3. Основные положения учетной политики (Продолжение)

#### Преращение признания финансовых активов и обязательств

##### Финансовые активы

Признание финансового актива (или, где применимо, части финансового актива или части группы финансовых активов со схожими характеристиками) прекращается в тот момент, когда:

- права требования на получение денежных средств по финансовому активу прекращаются;
- Группа передает права требования на получение денежных средств по финансовому активу или сохраняет права требования на получение денежных средств по финансовому активу, но имеет обязательство выплатить данные денежные средства в полной сумме в течение короткого периода времени третьей стороне по условиям соответствующего договора; и
- Группа либо (а) передает все существенные риски и выгоды по финансовому активу, либо (б) не сохраняет за собой и не передает все существенные риски и выгоды по финансовому активу, но теряет контроль над данным активом.

Если при передаче прав требования на получение денежных средств по финансовому активу Группа не сохраняет за собой и не передает все существенные риски и выгоды по финансовому активу и сохраняет контроль над активом, она продолжает признавать актив в той степени, в которой Группа сохранила за собой участие в активе. Продолжающееся участие, выраженное в форме гарантии на переданный актив, оценивается по наименьшей из первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной суммы, которую Группе возможно придется выплатить.

##### Финансовые обязательства

Преращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим финансовым обязательством, полученным от того же кредитора на условиях, существенно отличных от текущих условий, или условия существующего финансового обязательства значительно изменяются, такая замена или изменение рассматриваются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а соответствующая разница в их балансовой стоимости отражается в составе прибыли или убытка.

#### Налогообложение

Налог на прибыль за отчетный период включает в себя текущий и отложенный налог. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочей совокупной прибыли, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые,

соответственно, отражаются в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно в составе собственных средств.

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации, действующем на территории регионов, в которых находятся отделения, филиалы, дочерние и ассоциированная компании Группы. Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог на прибыль определяется балансовым методом расчета обязательств применительно к временным разницам, возникающим между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и стоимостью, применяемой в целях налогообложения. Исключения составляют случаи, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального признания гудвила или актива/обязательства по операции, которая не представляет собой объединение бизнеса и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Сумма подлежащего признанию отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым предполагается возместить балансовую стоимость активов или погасить балансовую стоимость обязательств, исходя из ставок по налогу на прибыль, действующих или фактически введенных в действие по состоянию на отчетную дату. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

Требования по отложенному налогу признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для того, чтобы можно было реализовать соответствующие вычитаемые временные различия.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применимые к деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих административных расходов в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

## Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, не включая затраты на текущее обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация объекта начинается с момента, когда объект становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается по методу равномерного начисления износа в течение следующих сроков полезного использования активов:

	Годы
Здания	20–30
Мебель и оборудование	5
Компьютерное оборудование	5
Улучшения арендованного имущества	Срок полезного использования актива или срок аренды, в зависимости от того, какой из этих сроков меньше
Прочие основные средства	3–5

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

## Нематериальные активы, включая гудвил

Нематериальные активы, за исключением гудвила, включают в себя лицензии и программное обеспечение. Лицензии отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация рассчитывается по методу равномерного списания стоимости актива в течение расчетного срока полезного использования, который в настоящее время составляет не более 10 лет.

Затраты на разработку программного обеспечения (относящиеся к проектированию и тестированию нового или значительно усовершенствованного программного обеспечения) отражаются в составе нематериальных активов лишь в том случае, когда Группа в состоянии продемонстрировать техническую возможность завершения разработки программного обеспечения для последующего его использования или продажи, свое намерение завершить разработку данного актива и способность его использовать, а также порядок генерирования данным активом будущих экономических выгод, наличие ресурсов для завершения разработки данного актива и способность проведения надежной оценки расходов, понесенных в ходе его разработки. Прочие затраты на разработку программного обеспечения отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработку программного обеспечения, отражаемые в составе нематериальных активов, а также приобретенное программное обеспечение первоначально учитываются по фактическим затратам и впоследствии амортизируются по методу равномерного начисления износа в течение сроков их полезного использования, не превышающих трех лет.

Гудвил первоначально отражается по фактической стоимости, равной превышению стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения. После первоначального признания гудвил отражается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении. Для целей оценки на предмет обесценения гудвил распределяется по единицам, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получат выгоды от эффекта синергии при объединении, независимо от факта отнесения иных активов или обязательств Группы к указанным единицам или группам единиц.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой суммы единицы, генерирующей денежные потоки, на которую отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая сумма единицы, генерирующей денежные потоки, меньше ее балансовой стоимости.

Отрицательный гудвил, возникший при приобретении, сразу отражается в составе прибыли или убытка.

## Обязательства кредитного характера

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и гарантии, и предоставляет другие формы кредитного страхования.

Финансовые гарантии – это договоры, обязывающие Группу осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента.

Обязательство по финансовой гарантии изначально признается по справедливой стоимости за вычетом связанных затрат по сделке и впоследствии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы, признанной изначально, за вычетом накопленной амортизации или величины резерва на потери по данной гарантии. Резервы на потери по финансовым гарантиям и другим обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь и размеры таких потерь могут быть измерены с достаточной степенью надежности.

Обязательства по финансовым гарантиям и резервы по другим обязательствам кредитного характера включаются в состав прочих обязательств.

### 3. Основные положения учетной политики (Продолжение)

#### Прочие резервы

Резервы признаются в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство вследствие произошедших событий и существует вероятность того, что для исполнения данного обязательства потребуются отвлечение ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и существует возможность оценить указанное обязательство с достаточной степенью надежности.

#### Обязательства по пенсионному обеспечению и вознаграждению сотрудников

Группа принимает участие в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Данные расходы отражаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты заработной платы.

Группа также предоставляет своим сотрудникам возможность участия в пенсионной программе с установленными взносами. При этом Группа не создавала отдельного юридического лица для управления пенсионной программой, и активы и обязательства, относящиеся к программе, не отделены от активов и обязательств Группы. Сумма взносов в пенсионную программу, начисленная Группой за отчетный период, отражается в составе прибыли или убытка в составе расходов на персонал, и соответствующие обязательства перед сотрудниками отражаются в составе прочих обязательств.

#### Уставный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе собственных средств. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций признается эмиссионным доходом.

Дивиденды признаются в качестве обязательств, уменьшающих сумму собственных средств на отчетную дату, только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

#### Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой он получает прибыли, либо несет убытки (включая прибыли и убытки в отношении операций с прочими компонентами Группы),

результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

#### Условные активы и обязательства

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

#### Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует значительная вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если размер выручки может быть достоверно определен. Следующие критерии признания также должны выполняться для признания выручки:

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

Для всех финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, и процентных ценных бумаг, классифицируемых как торговые или имеющиеся в наличии для продажи, процентные доходы и расходы отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие денежные потоки, исходя из ожидаемого срока действия финансового инструмента (или, при необходимости, более короткого периода), до балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Расчет учитывает все договорные условия финансового инструмента (например, возможность предоплаты) и включает все комиссии и дополнительные издержки, которые напрямую связаны с инструментом и являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, за исключением будущих кредитных потерь. Балансовая стоимость финансового актива или обязательства корректируется в случае, если Группа пересматривает расчетные оценки будущих денежных потоков. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и величина изменения балансовой стоимости отражается в составе процентных доходов или расходов.

С момента уменьшения стоимости финансового актива или группы финансовых активов со схожими характеристиками в результате признания убытка от обесценения, процентный доход продолжает начисляться с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, применяемой к новой балансовой стоимости.

### **Комиссионные доходы**

Группа получает комиссионные доходы от оказания различного рода услуг клиентам. Комиссионные доходы могут быть представлены двумя нижеследующими категориями:

- *Комиссионные доходы за предоставление услуг, оказываемых в течение определенного периода времени*

Комиссии за предоставление услуг, оказываемых в течение периода времени, отражаются по принципу начисления по мере предоставления услуги. Такие комиссии включают комиссии за услуги по управлению активами, депозитарные услуги и другие управленческие и консультационные услуги. Комиссионные доходы за организацию кредитов, которые еще не выданы, но выдача которых вероятна, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, амортизируются (вместе с соответствующими дополнительными затратами) и учитываются при расчете эффективной процентной ставки по кредиту.

- *Комиссионные доходы за проведение сделок*

Комиссии за обсуждение условий сделок или участие в обсуждении условий сделок в интересах третьих сторон, в частности, сделок по приобретению долевых ценных бумаг или прочих ценных бумаг либо сделок купли-продажи компаний, признаются по завершении сделки. Комиссионные доходы и часть прочих доходов, входящих в состав комиссионных доходов, связанные с результатами работы, признаются в финансовой отчетности по достижении соответствующих установленных критериев.

### **Дивиденды полученные**

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

### **Пересчет статей в иностранной валюте в функциональную валюту**

Каждая из компаний Группы определяет для себя функциональную валюту. Руководство выбрало российский рубль в качестве функциональной валюты для всех компаний Группы, так как он наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по валютному курсу, действующему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по валютному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы (расходы), возникающие в результате пересчета активов и обязательств в иностранной валюте, отражаются в составе прибыли или убытка в качестве доходов (расходов) от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, пересчитываются в функциональную

валюту по валютному курсу, действующему на дату совершения операции. Разницы между договорным валютным курсом по операции с иностранной валютой и валютным курсом ЦБ РФ, действующим на дату совершения операции, отражаются в качестве доходов (расходов) от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли.

### **Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие**

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2011 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные консолидированной финансовой отчетности Группой пока не проводился.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Выпуск остальных частей стандарта ожидается в течение 2012 года. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятней всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР (SIC) 12 «Консолидация предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вводит единую модель контроля, которая распространяется на предприятия, которые в настоящее время включены в сферу применения ПКР (SIC) 12. В соответствии с новой трехступенчатой моделью контроля, инвестор контролирует объект инвестиций, в случае если он получает различные доходы от своего участия в объекте инвестиций, либо имеет

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (Продолжение)

### 3. Основные положения учетной политики (Продолжение)

права на получение таких доходов, имеет возможность оказывать влияние на доходы от объекта инвестиций в силу наличия правомочий в отношении указанного объекта, а также существует связь между правомочиями и доходами от объекта инвестиций. Процедуры консолидации переносятся без изменений из МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года). В случае если применение МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменениям в применявшихся ранее подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, при первом применении не требуется внесение корректировок в финансовую отчетность. В случае если применение стандарта приводит к изменениям в подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, применение нового стандарта возможно либо при условии полного ретроспективного применения, начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если данное условие невыполнимо, ограниченного ретроспективного применения на начало самого раннего периода, когда представляется возможным применение стандарта, включая текущий период. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

- МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности». Основное изменение, вводимое МСФО (IFRS) 11, касается классификации всех видов совместной деятельности на совместные операции, учет которых осуществляется по методу пропорциональной консолидации, либо совместные предприятия, для которых применяется метод долевого участия. Вид совместной деятельности определяется на основании прав и обязательств сторон совместной деятельности, обусловленных структурой, организационно-правовой формой, договорным соглашением о совместной деятельности и прочими фактами и обстоятельствами. В случае если применение МСФО (IFRS) 11 приводит к изменению модели бухгалтерского учета, данное изменение отражается в учете ретроспективно на начало самого раннего представленного отчетного периода. В соответствии с новым стандартом, все стороны соглашения о совместной деятельности включены в сферу применения МСФО (IFRS) 11, даже если не все стороны осуществляют совместный контроль. Досрочное применение МСФО (IFRS) 11 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования к раскрытию

информации для предприятий, имеющих доли участия в дочерних предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доли участия в общем определяются как договорные или недоговорные отношения, в результате которых компания подвергается риску изменения доходов от результатов деятельности другой компании. Дополненные и новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, которая позволит оценить природу рисков, связанных с долями участия компании в других компаниях, и влияние данных долей участия на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств компании. Компании могут досрочно предоставлять некоторые раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 без необходимости досрочного применения других новых и пересмотренных стандартов. Однако, в случае досрочного применения МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, компании должны также досрочно применить МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

- Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации» – «Передача финансовых активов» – вводит дополнительные требования к раскрытию информации по передаче финансовых активов в случаях, когда не происходит полного прекращения признания активов или когда происходит полное прекращение признания активов, но сохраняется продолжающееся участие в переданных активах. Новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы позволить пользователям финансовой отчетности лучше понять природу рисков и выгоды, связанных с указанными активами. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или позднее.
- МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 года) вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. В пересмотренном стандарте сохранены действующие требования МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года) к ведению бухгалтерского учета и раскрытию информации в отношении отдельной финансовой отчетности с рядом уточнений. Требования МСФО (IAS) 28 (в редакции 2008 года) и МСФО (IAS) 31 в отношении отдельной финансовой отчетности включены в состав МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года). Разрешается досрочное применение МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) при условии досрочного применения компанией МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов,



начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет собой единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет применяемые на практике исключения по оценке справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в ряде стандартов. Стандарт применяется на перспективной основе, разрешается его досрочное применение. Представление сравнительной информации для периодов, предшествующих первоначальному применению МСФО (IFRS) 13, не требуется.

- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности: представление статей прочей совокупной прибыли». Поправка требует, чтобы компания представляла статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупной прибыли на отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению для отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года, разрешается также досрочное применение.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2012 года. Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

### Реклассификация данных

Начиная с 30 июня 2011 года, Группа отражает доходы (расходы) по операциям с иностранной валютой, относящиеся к резерву под обесценение кредитов, в составе доходов (расходов) от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли, в консолидированном отчете о совокупной прибыли. Ранее Группа отражала доходы (расходы) по операциям с иностранной валютой, относящиеся к резерву под обесценение кредитов, в составе резерва под обесценение кредитов в консолидированном отчете о совокупной прибыли за 2010 год.

Начиная с 31 марта 2011 года, Группа отражает расходы от участия в государственной системе страхования вкладов в составе прочих административных расходов в консолидированном отчете о совокупной прибыли. Ранее Группа отражала расходы от участия в государственной системе страхования вкладов в составе процентных расходов в консолидированном отчете о совокупной прибыли за 2010 год.

В консолидированный отчет о совокупной прибыли за 2010 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2011 году.

	До реклассификации	Влияние реклассификации	После реклассификации
<b>КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ ЗА 2010 ГОД</b>			
Резерв под обесценение кредитов	(5 085 656)	(10 815)	(5 096 471)
Расходы от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли	(366 473)	10 815	(355 658)
Процентные расходы	(12 602 946)	148 020	(12 454 926)
Прочие административные расходы	(3 804 569)	(148 020)	(3 952 589)

## 4. Существенные оценки и суждения при применении принципов учетной политики

Руководство использовало ряд оценок и суждений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

В частности, нижеперечисленные Примечания 3, 10, 25 представляют информацию в отношении существенных ключевых оценок и суждений при применении принципов учетной политики в отношении обесценения кредитов.

## 5. Операционные сегменты

Для целей управления Группа выделяет три операционных сегмента:

*Корпоративное банковское обслуживание и инвестиционная банковская деятельность* (далее по тексту – «КИБ») включает предоставление кредитов корпоративным клиентам, проектное и товарное финансирование, а также финансирование структурированных сделок корпоративных клиентов, ведение текущих счетов и срочных депозитов корпоративных клиентов, торговые операции с ценными бумагами, иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, депозитарные услуги. Начиная со второго квартала 2011 года, в результате завершения процесса дивизионализации, сегменты Корпоративного банковского обслуживания и Операций на финансовых рынках и инвестиционного банковского обслуживания были объединены в один сегмент. Информация по сегментам за предшествующие периоды скорректирована в целях соответствия новым определениям сегментов.

*Розничное банковское обслуживание* включает банковское обслуживание частных клиентов, обслуживание кредитных и дебетовых карт, ведение текущих счетов и срочных депозитов розничных клиентов, предоставление кредитов розничным клиентам (потребительские кредиты, кредиты на приобретение автомобилей и ипотечные кредиты).

*Прочие* – представляют собой деятельность Группы по финансированию указанных сегментов и прочие нераспределенные статьи.

Информация в отношении каждого операционного сегмента оценивается на той же основе, что и информация, используемая в целях принятия решений в отношении распределения ресурсов по сегментам и оценки результатов деятельности сегментов. Информация в отношении каждого операционного сегмента подготовлена на той же основе, что и консолидированная финансовая отчетность.

Операции между операционными сегментами осуществляются на стандартных коммерческих условиях. Средства обычно перераспределяются между сегментами, и стоимость фондирования включается в состав выручки сегмента. Процентные расходы по фондированию рассчитываются в соответствии с политикой внутреннего фондирования Группы.

Разбивка активов и обязательств по сегментам может быть представлена следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>АКТИВЫ</b>		
КИБ	494 536 132	429 213 853
Розничное банковское обслуживание	82 245 432	62 053 823
Прочие	195 195 350	83 738 752
<b>Итого активов</b>	<b>771 976 914</b>	<b>575 006 428</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
КИБ	403 622 397	286 409 887
Розничное банковское обслуживание	88 303 350	65 649 937
Прочие	191 743 023	153 189 301
<b>Итого обязательств</b>	<b>683 668 770</b>	<b>505 249 125</b>

Информация по операционным сегментам за 2011 год и 2010 год может быть представлена следующим образом:

	КИБ	Розничное банковское обслуживание	Прочие	Итого
Чистые процентные доходы (расходы) от операций с внешними контрагентами за 2011 год	17 664 940	8 105 730	(3 998 993)	21 771 677
Чистые процентные доходы (расходы) от операций с внешними контрагентами за 2010 год	18 343 321	6 766 301	(2 336 419)	22 773 203
Межсегментные (расходы) доходы за 2011 год	(4 329 030)	(2 088 920)	6 417 950	–
Межсегментные (расходы) доходы за 2010 год	(2 906 478)	(2 050 414)	4 956 892	–
<b>Чистые процентные доходы за 2011 год</b>	<b>13 335 910</b>	<b>6 016 810</b>	<b>2 418 957</b>	<b>21 771 677</b>
<b>Чистые процентные доходы за 2010 год</b>	<b>15 436 843</b>	<b>4 715 887</b>	<b>2 620 473</b>	<b>22 773 203</b>
Чистые комиссионные доходы от операций с внешними контрагентами за 2011 год	3 604 313	2 561 533	(57 226)	6 108 620
Чистые комиссионные доходы от операций с внешними контрагентами за 2010 год	3 203 372	2 101 086	–	5 304 458
Дивиденды полученные за 2011 год	–	–	23 134	23 134
Дивиденды полученные за 2010 год	–	–	31 909	31 909
Доходы от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли, за 2011 год				
- от операций с внешними контрагентами	1 394 566	–	54 142	1 448 708
(Расходы) доходы от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли, за 2010 год				
- от операций с внешними контрагентами	(362 390)	–	6 732	(355 658)
- от операций с внутренними контрагентами	1 460 066	–	(1 460 066)	–
Корректировки справедливой стоимости в учете портфельного хеджирования за 2011 год	–	–	339	339
Доходы от выбытия финансовых активов за 2011 год	217 403	4 342	3 211 266	3 433 011
(Расходы) доходы от выбытия финансовых активов за 2010 год	(465 267)	–	323 778	(141 489)
<b>Операционные доходы за 2011 год</b>	<b>18 552 192</b>	<b>8 582 685</b>	<b>5 650 612</b>	<b>32 785 489</b>
<b>Операционные доходы за 2010 год</b>	<b>19 272 624</b>	<b>6 816 973</b>	<b>1 522 826</b>	<b>27 612 423</b>
Резерв под обесценение кредитов за 2011 год	(2 168 695)	(239 107)	(254 036)	(2 661 838)
Резерв под обесценение кредитов за 2010 год	(4 675 930)	(420 541)	–	(5 096 471)
<b>Чистые доходы от финансовой деятельности за 2011 год</b>	<b>16 383 497</b>	<b>8 343 578</b>	<b>5 396 576</b>	<b>30 123 651</b>
<b>Чистые доходы от финансовой деятельности за 2010 год</b>	<b>14 596 694</b>	<b>6 396 432</b>	<b>1 522 826</b>	<b>22 515 952</b>
<b>Операционные расходы за 2011 год</b>	<b>(3 092 135)</b>	<b>(7 037 545)</b>	<b>(158 943)</b>	<b>(10 288 623)</b>
<b>Операционные расходы за 2010 год</b>	<b>(2 807 142)</b>	<b>(6 479 495)</b>	<b>(391 136)</b>	<b>(9 677 773)</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (Продолжение)

5. Операционные сегменты (Продолжение)

	КИБ	Розничное банковское обслуживание	Прочие	Итого
Доля в прибыли ассоциированной компании за 2011 год	–	–	35 978	35 978
Доля в убытке ассоциированной компании за 2010 год	–	–	(95 890)	(95 890)
Расходы от выбытия основных средств за 2011 год	–	–	(4 735)	(4 735)
Расходы от выбытия основных средств за 2010 год	–	–	(7 628)	(7 628)
<b>Прибыль до расходов по налогу на прибыль за 2011 год</b>	<b>13 291 362</b>	<b>1 306 033</b>	<b>5 268 876</b>	<b>19 866 271</b>
<b>Прибыль (убыток) до расходов по налогу на прибыль за 2010 год</b>	<b>11 789 552</b>	<b>(83 063)</b>	<b>1 028 172</b>	<b>12 734 661</b>
Расход по налогу на прибыль за 2011 год				(4 078 434)
Расход по налогу на прибыль за 2010 год				(2 639 759)
<b>Прибыль за 2011 год</b>				<b>15 787 837</b>
<b>Прибыль за 2010 год</b>				<b>10 094 902</b>
Резерв по хеджированию денежных потоков за 2011 год				(626 522)
Резерв по хеджированию денежных потоков за 2010 год				(146 796)
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за 2011 год				7 646 707
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за 2010 год				(1 261)
<b>Итого совокупной прибыли за 2011 год</b>				<b>22 808 022</b>
<b>Итого совокупной прибыли за 2010 год</b>				<b>9 946 845</b>

Информация о крупных клиентах и географических регионах

Группа осуществляет деятельность в Российской Федерации и за рубежом. При раскрытии информации по географическим регионам распределение выручки основывается на географическом расположении клиентов и активов.

Информация по географическим регионам по выручке и активам за 2011 год может быть представлена следующим образом.

	Выручка	Активы
Российская Федерация	39 109 937	554 303 664
Страны, входящие в состав ОЭСР	6 139 474	192 221 299
Страны, не входящие в состав ОЭСР	1 595 091	25 451 951
<b>Итого</b>	<b>46 844 502</b>	<b>771 976 914</b>

Информация по географическим регионам по выручке и активам за 2010 год может быть представлена следующим образом.

	Выручка	Активы
Российская Федерация	40 648 704	515 738 061
Страны, входящие в состав ОЭСР	(637 485)	51 045 607
Страны, не входящие в состав ОЭСР	638 466	8 222 760
<b>Итого</b>	<b>40 649 685</b>	<b>575 006 428</b>

## 6. Денежные средства

Денежные средства состоят из:

	2011 год	2010 год
Наличные средства	7 696 175	6 954 915
Остатки денежных средств на корреспондентских счетах в ЦБ РФ	16 795 816	24 251 721
<b>Итого денежных средств</b>	<b>24 491 991</b>	<b>31 206 636</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма денежных средств, являющихся обеспечением по облигациям с ипотечным покрытием, выпущенным Группой в сентябре 2011 года, составила 500 000 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: нет) (см. Примечание 18).

## 7. Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги включают:

	2011 год	2010 год
<b>НОМИНИРОВАННЫЕ В ДОЛЛАРАХ США</b>		
Корпоративные облигации	84 555	3 524 988
Государственные еврооблигации РФ	3 450	933 803
<b>НОМИНИРОВАННЫЕ В РУБЛЯХ</b>		
Государственные облигации РФ	1 253 984	6 309 968
Корпоративные облигации	596 733	8 032 978
Облигации ЦБ РФ	–	16 084 664
Облигации субъектов РФ и прочие ценные бумаги российских эмитентов	–	47 521
<b>Итого торговых ценных бумаг</b>	<b>1 938 722</b>	<b>34 933 922</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года примерно 80% торговых ценных бумаг, находящихся в портфеле Группы, были выпущены организациями с кредитным рейтингом не ниже «BBB-» (31 декабря 2010 года: 94%).

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

	2011 год		2010 год	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Государственные облигации РФ	6,7 – 11,3%	2012 – 2018	6,2 – 12%	2011 – 2016
Государственные еврооблигации РФ	7,5 – 12,75%	2018, 2028, 2030	7,5 – 11%	2018, 2030
Корпоративные облигации	7,50 – 8,75%	2014, 2022 – 2023	1,45 – 16,75%	2011 – 2014, 2016, 2017, 2019, 2020
Облигации субъектов РФ и прочие ценные бумаги российских эмитентов	–	–	8%	2012
Облигации ЦБ РФ	–	–	–	2011

## 8. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя:

	2011 год	2010 год
Остатки средств на корреспондентских счетах в кредитных организациях	8 524 623	10 507 790
Срочные депозиты	161 892 332	56 290 955
Средства, предоставленные по договорам обратного «репо» с кредитными организациями	20 890 670	23 246 867
Обязательные резервы в ЦБ РФ	8 835 750	3 921 924
<b>Итого средств в кредитных организациях</b>	<b>200 143 375</b>	<b>93 967 536</b>

Кредитные организации обязаны депонировать в ЦБ РФ средства в виде беспроцентного денежного депозита (фонд обязательных резервов), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство РФ предусматривает существенные ограничения на возможность изъятия Банком данного депозита.

По состоянию на 31 декабря 2011 года совокупные остатки двух контрагентов в составе средств в кредитных организациях индивидуально превышают 10% от собственных средств Группы. По состоянию на 31 декабря 2011 года совокупная сумма указанных остатков составила 153 857 978 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: совокупные остатки трех контрагентов в размере 43 551 880 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа заключила договоры обратного «репо» с рядом российских банков. В качестве обеспечения по указанным договорам были приняты государственные облигации РФ и корпоративные облигации российских эмитентов, общая справедливая стоимость которых составила 22 454 878 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 24 557 175 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года приблизительно 84% (31 декабря 2010 года: 34%) остатков средств на корреспондентских счетах в кредитных организациях и срочных депозитов размещены в банках с кредитным рейтингом не ниже «BBB-». По состоянию на 31 декабря 2011 года приблизительно 89% (31 декабря 2010 года: 95%) средств, предоставленных по договорам обратного «репо» с кредитными организациями, размещены в банках, не имеющих кредитного рейтинга, или банках с кредитным рейтингом ниже «BBB-».

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы отсутствуют срочные депозиты в ЦБ РФ (31 декабря 2010 года: 28 503 575 тыс. рублей).

## 9. Производные финансовые инструменты

Группа заключает сделки с использованием производных финансовых инструментов преимущественно в торговых целях и в целях хеджирования. В нижеследующих таблицах представлена справедливая стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в составе активов или обязательств, а также их номинальная стоимость. Номинальная стоимость, отражаемая в полной величине без учета возможности расчетов на нетто-основе, представляет собой сумму актива, лежащего в основе соответствующего производного инструмента, или является номинальной суммой, к которой применяется ставка или индекс, и представляет собой базу для оценки изменения стоимости производных инструментов. Номинальные суммы указывают на объем сделок, не завершенных на конец отчетного периода, и не отражают ни кредитный, ни рыночный риски.

Банк оценивает производные финансовые инструменты с использованием общепризнанных оценочных методик, основанных на рыночных ставках процента и форвардных курсах по срочным сделкам. Существенные изменения данных показателей могут привести к значительным колебаниям справедливой стоимости производных финансовых инструментов.

В нижеследующей таблице представлена справедливая стоимость производных финансовых инструментов, предназначенных для торговли, отраженных в составе активов или обязательств, а также номинальные суммы контрактов.

	2011 год			2010 год		
	Номинальная стоимость	Справедливая стоимость		Номинальная стоимость	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство		Актив	Обязательство
Валютно-процентные свопы	100 384 731	5 258 181	4 061 327	120 442 433	8 125 732	4 769 771
Процентные свопы	301 725 380	4 143 272	4 729 554	334 476 293	5 246 615	8 384 520
Форвардные валютнообменные контракты	177 093 920	3 465 626	4 102 913	272 039 656	2 956 044	2 799 224
Фьючерсные контракты с иностранной валютой и ценными бумагами	8 060 000	–	–	23 287 106	–	–
<b>Итого производных финансовых активов/ обязательств</b>		<b>12 867 079</b>	<b>12 893 794</b>		<b>16 328 391</b>	<b>15 953 515</b>

В нижеследующей таблице представлена справедливая стоимость производных финансовых инструментов для целей хеджирования, отраженных в составе активов или обязательств, а также номинальные суммы контрактов.

	2011 год			2010 год		
	Номинальная стоимость	Справедливая стоимость		Номинальная стоимость	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство		Актив	Обязательство
<b>ХЕДЖИРОВАНИЕ ПОТОКОВ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ</b>						
Процентные свопы	80 625 660	1 142 153	16 595	111 846 286	782 926	1 955 016
Валютно-процентные свопы	46 919 330	172 679	2 520 389	38 795 722	248 713	727 988
<b>Итого хеджирования потоков денежных средств</b>		<b>1 314 832</b>	<b>2 536 984</b>		<b>1 031 639</b>	<b>2 683 004</b>
<b>ХЕДЖИРОВАНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>						
Процентные свопы	281 538 885	2 461 851	4 736 382	42 210 507	866 723	–
<b>Итого хеджирования справедливой стоимости</b>		<b>2 461 851</b>	<b>4 736 382</b>		<b>866 723</b>	<b>–</b>
<b>Итого производных финансовых активов/ обязательств для целей хеджирования</b>		<b>3 776 683</b>	<b>7 273 366</b>		<b>1 898 362</b>	<b>2 683 004</b>

В 2011 году Группа начала применять учет портфельного хеджирования справедливой стоимости финансовых активов и обязательств (далее – «УПХСС»).

УПХСС является частью стратегии Группы по хеджированию риска изменения процентной ставки, позволяющий избежать несоответствия между экономическим смыслом сделок, заключенных в целях хеджирования, и порядком их учета. УПХСС позволяет управлять рисками изменения процентной ставки, связанными с портфелем финансовых активов или финансовых обязательств, определенных как объекты хеджирования. Группа использует процентные свопы в качестве инструментов хеджирования. Инструменты хеджирования учитываются по справедливой стоимости, изменения в справедливой стоимости инструментов хеджирования отражаются в отчете о совокупной прибыли.

Ряд объектов хеджирования, признанных для УПХСС, были переведены из объектов хеджирования, ранее признаваемых при хеджировании потоков денежных средств и микро-хеджировании справедливой стоимости. Новые объекты хеджирования также признаются для целей УПХСС.

Инструменты хеджирования риска изменений справедливой стоимости оцениваются по справедливой стоимости, изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования в размере 495 031 тыс. рублей было признано в составе расходов в отчете о совокупной прибыли за 2011 год в составе корректировок справедливой стоимости в учете портфельного хеджирования. Доходы в размере 495 370 тыс. рублей от изменения справедливой стоимости объектов хеджирования (портфель финансовых активов и финансовых обязательств), относящихся к хеджируемому риску, были отражены в отчете о совокупной прибыли за 2011 год в составе корректировок справедливой стоимости в учете портфельного хеджирования.

Наряду с УПХСС Группа продолжает использовать портфельное хеджирование потоков денежных средств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (Продолжение)

9. Производные финансовые инструменты (Продолжение)

Группа определяет ряд процентных и валютно-процентных свопов в качестве инструментов хеджирования риска изменений потоков денежных средств и справедливой стоимости, возникающих в результате несоответствия валютных курсов и процентных ставок в банковском портфеле. Предполагается, что хеджируемые потоки денежных средств по процентным свопам будут совершаться и отражаться в отчете о совокупной прибыли до 2024 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года эффективная часть изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов для целей хеджирования, отраженная как часть прочей совокупной прибыли в составе собственных средств, составила 1 302 369 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 675 847 тыс. рублей), за вычетом отложенного налога в сумме 325 593 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 168 962 тыс. рублей).

Группа признала 196 931 тыс. рублей чистых доходов от операций с процентными и валютно-процентными свопами, признанных в качестве инструментов хеджирования потоков денежных средств и справедливой стоимости, в составе прочих процентных доходов за 2011 год (2010 год: 389 705 тыс. рублей).

## 10. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают:

	2011 год	2010 год
Корпоративные клиенты	392 480 466	323 918 177
Розничные клиенты	87 323 721	66 591 343
Средства, предоставленные по договорам обратного «репо» с клиентами	8 122 974	11 022 000
Прочие	548 242	–
<b>Итого кредитов клиентам до вычета резерва под обесценение</b>	<b>488 475 403</b>	<b>401 531 520</b>
Резерв под обесценение	(15 777 309)	(15 315 288)
<b>Итого кредитов клиентам</b>	<b>472 698 094</b>	<b>386 216 232</b>

Движение резерва под обесценение кредитов по категориям клиентов по состоянию на 31 декабря 2011 года может быть представлено следующим образом:

	Корпоративные клиенты	Розничные клиенты	Прочие	Итого
По состоянию на 1 января 2011 года	10 417 619	4 897 669	–	<b>15 315 288</b>
Приобретение дочерней компании	–	–	116 328	<b>116 328</b>
Начисление за год	2 288 248	142 641	230 949	<b>2 661 838</b>
Кредиты, проданные в течение года	(2 115 447)	(3 417)	(149 907)	<b>(2 268 771)</b>
Кредиты, списанные в течение года	(219 947)	(35 790)	–	<b>(255 737)</b>
Эффект от изменения валютных курсов	112 425	95 938	–	<b>208 363</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2011 года</b>	<b>10 482 898</b>	<b>5 097 041</b>	<b>197 370</b>	<b>15 777 309</b>

Движение резерва под обесценение кредитов по категориям клиентов по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлено следующим образом:

	Корпоративные клиенты	Розничные клиенты	Итого
По состоянию на 1 января 2010 года	10 358 445	4 423 892	<b>14 782 337</b>
Начисление за год	4 540 245	556 226	<b>5 096 471</b>
Кредиты, проданные в течение года	(4 356 360)	–	<b>(4 356 360)</b>
Кредиты, списанные в течение года	(114 731)	(81 614)	<b>(196 345)</b>
Эффект от изменения валютных курсов	(9 980)	(835)	<b>(10 815)</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>10 417 619</b>	<b>4 897 669</b>	<b>15 315 288</b>



Информация об общей сумме кредитов клиентам и соответствующем обесценении по состоянию на 31 декабря 2011 года может быть представлена следующим образом:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение
<b>КОРПОРАТИВНЫЕ КЛИЕНТЫ</b>			
Непросроченные кредиты без индивидуальных признаков обесценения	373 190 313	(1 128 535)	372 061 778
Просроченные кредиты, без индивидуальных признаков обесценения			
- Просроченные на срок от 31 до 90 дней	4 199	(38)	4 161
Обесцененные кредиты:			
- Непросроченные	7 628 049	(849 045)	6 779 004
- Просроченные на срок менее чем 31 день	89 627	(49 339)	40 288
- Просроченные на срок от 31 до 90 дней	838 080	(564 629)	273 451
- Просроченные на срок от 90 до 180 дней	453 694	(281 338)	172 356
- Просроченные на срок более 180 дней	10 276 504	(7 609 974)	2 666 530
<b>Итого кредитов корпоративным клиентам</b>	<b>392 480 466</b>	<b>(10 482 898)</b>	<b>381 997 568</b>
<b>РОЗНИЧНЫЕ КЛИЕНТЫ</b>			
Непросроченные кредиты без признаков обесценения	77 832 941	(287 838)	77 545 103
Просроченные кредиты без признаков обесценения:			
- Просроченные на срок менее чем 31 день	1 254 445	(88 862)	1 165 583
- Просроченные на срок от 31 до 90 дней	637 780	(123 047)	514 733
Обесцененные кредиты:			
- Непросроченные	13 832	(3 605)	10 227
- Просроченные на срок от 31 до 90 дней	195	(23)	172
- Просроченные на срок от 90 до 180 дней	449 722	(139 807)	309 915
- Просроченные на срок более 180 дней	7 134 806	(4 453 859)	2 680 947
<b>Итого кредитов розничным клиентам</b>	<b>87 323 721</b>	<b>(5 097 041)</b>	<b>82 226 680</b>
<b>СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ПО ДОГОВОРАМ ОБРАТНОГО «РЕПО» С КЛИЕНТАМИ</b>			
Непросроченные кредиты без индивидуальных признаков обесценения	8 122 974	–	8 122 974
<b>ПРОЧИЕ</b>			
Непросроченные кредиты без индивидуальных признаков обесценения	234 596	(39 245)	195 351
Обесцененные кредиты:			
- Непросроченные	294 192	(142 839)	151 353
- Просроченные на срок менее чем 31 день	2 961	(1 184)	1 777
- Просроченные на срок от 31 до 90 дней	15 684	(13 293)	2 391
- Просроченные на срок от 90 до 180 дней	809	(809)	–
<b>Итого прочих кредитов</b>	<b>548 242</b>	<b>(197 370)</b>	<b>350 872</b>
<b>Итого кредитов клиентам</b>	<b>488 475 403</b>	<b>(15 777 309)</b>	<b>472 698 094</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (Продолжение)

10. Кредиты клиентам (Продолжение)

Информация об общей сумме кредитов клиентам и соответствующем обесценении по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлена следующим образом:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение
<b>КОРПОРАТИВНЫЕ КЛИЕНТЫ</b>			
Непросроченные кредиты без индивидуальных признаков обесценения	302 397 447	(2 482 908)	299 914 539
Обесцененные кредиты:			
- Непросроченные	7 737 884	(959 115)	6 778 769
- Просроченные на срок менее чем 31 день	1 493 347	(388 846)	1 104 501
- Просроченные на срок от 31 до 90 дней	1 068 574	(549 001)	519 573
- Просроченные на срок от 90 до 180 дней	1 808 821	(759 974)	1 048 847
- Просроченные на срок более 180 дней	9 412 104	(5 277 775)	4 134 329
<b>Итого кредитов корпоративным клиентам</b>	<b>323 918 177</b>	<b>(10 417 619)</b>	<b>313 500 558</b>
<b>РОЗНИЧНЫЕ КЛИЕНТЫ</b>			
Непросроченные кредиты без признаков обесценения	57 068 347	(493 916)	56 574 431
Просроченные кредиты без признаков обесценения:			
- Просроченные на срок менее чем 31 день	1 391 020	(197 712)	1 193 308
- Просроченные на срок от 31 до 90 дней	699 677	(100 665)	599 012
Обесцененные кредиты:			
- Непросроченные	28 959	(5 078)	23 881
- Просроченные на срок менее чем 31 день	4 252	(1 791)	2 461
- Просроченные на срок от 31 до 90 дней	38 075	(12 787)	25 288
- Просроченные на срок от 90 до 180 дней	802 919	(281 753)	521 166
- Просроченные на срок более 180 дней	6 558 094	(3 803 967)	2 754 127
<b>Итого кредитов розничным клиентам</b>	<b>66 591 343</b>	<b>(4 897 669)</b>	<b>61 693 674</b>
<b>СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ПО ДОГОВОРАМ ОБРАТНОГО «РЕПО» С КЛИЕНТАМИ</b>			
Непросроченные кредиты без индивидуальных признаков обесценения	11 022 000	–	11 022 000
<b>Итого кредитов клиентам</b>	<b>401 531 520</b>	<b>(15 315 288)</b>	<b>386 216 232</b>

**Ключевые допущения и суждения при оценке кредитов на предмет обесценения**

Обесценение кредита является следствием одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита и оказывающих влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое можно оценить с достаточной степенью надежности. По кредитам, не имеющим индивидуальных признаков обесценения, отсутствуют объективные свидетельства обесценения, которые можно отнести непосредственно к ним.

К объективным признакам обесценения кредитов, выданных корпоративным клиентам, относятся:

- нарушения условий кредитного соглашения, такие как неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат процентов или основной суммы задолженности;
- существенное ухудшение финансового состояния заемщика;
- ухудшение экономической ситуации, негативные рыночные условия, в которых заемщик осуществляет свою деятельность.

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов корпоративным клиентам на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым признаки обесценения выявлены не были.

При определении размера резерва под обесценение кредитов корпоративным клиентам руководством были сделаны следующие допущения:

- основными типами обеспечения, рассматриваемыми при определении будущих потоков денежных средств, являются надежные типы обеспечения, главным образом, недвижимость. Оценочная стоимость недвижимости была снижена на 30-40% в зависимости от типа недвижимости для отражения текущих рыночных условий;
- горизонт получения поступлений от реализации обеспечения составляет 12 месяцев.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов корпоративным клиентам по состоянию на 31 декабря 2011 года был бы на 3 819 976 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2010 года: 3 135 006 тыс. рублей).

При определении резерва под обесценение кредитов корпоративным клиентам, оцениваемых на коллективной основе, в третьем квартале 2011 года руководство изменило следующие ключевые допущения на основании анализа последних данных внутренней статистики. По состоянию на 31 декабря 2011 года применялись следующие допущения:

- уровень возможного убытка по необеспеченной части кредита – 60% (ранее – 75%);
- период идентификации убытка – 6 месяцев (ранее – 12 месяцев).

При условии применения данных допущений по состоянию на 31 декабря 2010 года, резерв под обесценение кредитов корпоративным клиентам был бы на 1 535 714 тыс. рублей ниже, а прибыль до расходов по налогу на прибыль за 2010 год была бы на 1 535 714 тыс. рублей выше.

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов розничным клиентам на основании внутренней модели, учитывающей прошлый опыт понесенных фактических убытков по каждому типу кредитов, вероятность дефолта и уровень возможного убытка.

Существенные допущения, используемые руководством при определении размера резерва под обесценение кредитов розничным клиентам, включают:

- уровень возможного убытка варьируется от 9% до 100% в зависимости от характера риска, присущего кредитному портфелю;
- вероятность дефолта варьируется от 0,51% до 100%.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов розничным клиентам по состоянию на 31 декабря 2011 года был бы на 822 267 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2010 года: 616 937 тыс. рублей).

### **Обесцененные кредиты**

Процентный доход, начисленный по обесцененным кредитам по состоянию на 31 декабря 2011 года, составил 718 461 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 1 190 273 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2011 года обесцененные кредиты совокупной стоимостью 16 805 916 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 18 315 526 тыс. рублей) были обеспечены залогом недвижимости, транспортных средств и ценных бумаг справедливой стоимостью 5 567 146 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 5 419 809 тыс. рублей). Кроме того, указанные обесцененные кредиты имеют прочее обеспечение, справедливую стоимость которого не представляется возможным определить. В отношении остальных обесцененных кредитов совокупной стоимостью 10 392 239 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 10 637 503 тыс. рублей) также не представляется возможным определить справедливую стоимость обеспечения.

### **Обеспечение и прочие кредитные обязательства**

Сумма и тип необходимого обеспечения зависят от оценки кредитного риска контрагента, а также характера сделки. В отношении приемлемости типов обеспечения и параметров оценки существуют определенные нормативы.

10. Кредиты клиентам (Продолжение)

Ниже представлены основные типы полученного обеспечения:

- В отношении сделок обратного «репо» – ценные бумаги,
- В отношении коммерческого кредитования корпоративных клиентов – залог объектов недвижимости, запасов и дебиторской задолженности по расчетам с контрагентами,
- В отношении кредитования физических лиц – залог объектов жилой недвижимости и транспортных средств.

Основной целью соглашений об обеспечении является снижение возможных потерь по кредитам в случае урегулирования кредитного соглашения. Оценки стоимости обеспечения основаны на стоимости, определенной на момент получения займа.

В нижеследующей таблице представлен анализ кредитного портфеля за вычетом обесценения по типу обеспечения по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Ценные бумаги	Недвижимость	Транспортные средства	Гарантии	Прочее обеспечение	Без обеспечения	Итого
Корпоративные клиенты	5 501 038	41 804 911	5 882 776	7 408 787	157 481 221	163 918 835	<b>381 997 568</b>
Розничные клиенты	–	24 750 689	34 148 129	247 921	1 485 661	21 594 280	<b>82 226 680</b>
Средства, предоставленные по договорам обратного «репо» с клиентами	8 122 974	–	–	–	–	–	<b>8 122 974</b>
Прочие	–	189 315	–	–	15 362	146 195	<b>350 872</b>
<b>Итого</b>	<b>13 624 012</b>	<b>66 744 915</b>	<b>40 030 905</b>	<b>7 656 708</b>	<b>158 982 244</b>	<b>185 659 310</b>	<b>472 698 094</b>

В нижеследующей таблице представлен анализ кредитного портфеля за вычетом обесценения по типу обеспечения по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Ценные бумаги	Недвижимость	Транспортные средства	Гарантии	Прочее обеспечение	Без обеспечения	Итого
Корпоративные клиенты	11 571 312	32 272 559	3 630 629	8 305 590	158 901 356	98 819 112	<b>313 500 558</b>
Розничные клиенты	–	21 415 993	24 545 100	–	980 081	14 752 500	<b>61 693 674</b>
Средства, предоставленные по договорам обратного «репо» с клиентами	11 022 000	–	–	–	–	–	<b>11 022 000</b>
<b>Итого</b>	<b>22 593 312</b>	<b>53 688 552</b>	<b>28 175 729</b>	<b>8 305 590</b>	<b>159 881 437</b>	<b>113 571 612</b>	<b>386 216 232</b>

Прочее обеспечение включает, главным образом, товары в обороте, оборудование, права аренды земельных участков и права на товарный знак.

Суммы, отраженные в таблицах выше, представляют балансовую стоимость кредитов и не обязательно представляют собой справедливую стоимость обеспечения.

В течение 2011 года, Группа не приобретала активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам клиентам (31 декабря 2010 года: нет).

В случае кредитования юридических лиц, входящих в состав одной экономической группы, Группа обычно получает гарантии от других членов группы.

По состоянию на 31 декабря 2011 года ипотечные кредиты, включенные в состав кредитов розничным клиентам, в размере 5 147 035 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: нет) являются обеспечением по облигациям с ипотечным покрытием, выпущенных Группой в сентябре 2011 года (см. Примечание 18).

**Договоры обратного «репо» с клиентами**

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Группа заключила договоры обратного «репо» с рядом российских компаний. В качестве обеспечения по указанным договорам были приняты государственные облигации РФ, облигации субъектов РФ и корпоративные облигации российских эмитентов, общая справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2010 года составила 8 597 773 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 11 605 730 тыс. рублей).

### Концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2011 года концентрация кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим контрагентам, составила 79 549 149 тыс. рублей или 16% от совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2010 года: 49 501 783 тыс. рублей или 12%). По указанным кредитам создан резерв под обесценение в размере 105 541 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 227 074 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имела двух заемщиков, общая сумма кредитов каждому из которых превысила 10% собственных средств Группы (31 декабря 2010 года: один заемщик). По состоянию на 31 декабря 2011 года общая сумма указанных кредитов составила 29 460 038 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 7 621 595 тыс. рублей).

Операции по кредитованию проводились, в основном, с клиентами, зарегистрированными на территории Российской Федерации и осуществляющими свою деятельность в следующих отраслях экономики:

	2011 год	2010 год
Горнодобывающая и металлургическая промышленность	69 995 713	47 804 656
Торговля	52 728 107	36 997 123
Энергетика	44 047 754	38 781 443
Сельское хозяйство и пищевая промышленность	43 956 013	41 874 393
Химическая промышленность	39 254 950	28 479 753
Финансы	32 396 351	24 431 556
Прочее производство	28 306 960	25 293 076
Недвижимость и строительство	23 003 292	22 317 749
Транспорт	19 175 889	17 117 819
Телекоммуникации	15 269 916	19 768 539
Машиностроение	14 149 468	16 607 593
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	9 220 145	9 591 617
Прочие	12 186 695	7 736 424
	<b>403 691 253</b>	<b>336 801 741</b>
Кредиты физическим лицам	84 784 150	64 729 779
<b>Итого кредитов клиентам до вычета резерва под обесценение</b>	<b>488 475 403</b>	<b>401 531 520</b>

## 11. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя:

	2011 год	2010 год
<b>ДОЛГОВЫЕ И ПРОЧИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ С ФИКСИРОВАННОЙ ДОХОДНОСТЬЮ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ</b>		
<b>Номинированные в долларах США</b>		
Корпоративные еврооблигации	1 540 504	–
<b>Номинированные в рублях</b>		
Государственные облигации РФ	25 576 848	–
Корпоративные облигации	3 183 792	–
<b>Итого долговых и прочих инвестиционных ценных бумаг с фиксированной доходностью, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>30 301 144</b>	<b>–</b>
<b>ИНВЕСТИЦИИ В ДОЛЕВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ</b>		
<b>Номинированные в рублях</b>		
Долевые инвестиции в финансовые организации	13 272 949	295 840
<b>Номинированные в евро</b>		
Долевые инвестиции в финансовые организации	1 031	1 031
<b>Итого инвестиций в долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>13 273 980</b>	<b>296 871</b>
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>43 575 124</b>	<b>296 871</b>

Номинальные процентные ставки и сроки погашения указанных ценных бумаг могут быть представлены следующим образом:

	2011 год		2010 год	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Государственные облигации РФ	6,7 – 12%	2012 – 2015	–	–
Корпоративные облигации	6,41 – 9,4%	2012 – 2014	–	–
Корпоративные еврооблигации	7,88 – 9,63%	2012 – 2013	–	–

По состоянию на 31 декабря 2011 года примерно 99% долговых и прочих инвестиционных ценных бумаг с фиксированной доходностью, имеющихся в наличии для продажи, были выпущены организациями с кредитным рейтингом не ниже «BBB-».

По состоянию на 31 декабря 2011 года в состав долговых и прочих инвестиционных ценных бумаг с фиксированной доходностью, имеющихся в наличии для продажи, включены облигации в размере 18 460 096 тыс. рублей, заблокированные в качестве обеспечения по «овер-найт» кредитам ЦБ РФ.

В 2011 году Группа произвела переоценку долевых инвестиционных ценных бумаг в Открытое акционерное общество ММВБ-РТС (далее – «ОАО ММВБ-РТС») на основании данных независимого оценщика. Соответствующий резерв по переоценке в размере 7 762 185 тыс. рублей за вычетом отложенного налога отражен в составе прочей совокупной прибыли. Данные долевые инвестиционные ценные бумаги не котируются на активном рынке и ранее отражались по фактической стоимости, так как их справедливая стоимость не могла быть определена с достаточной степенью надежности. В 2009 году Открытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа» (далее – «ОАО ММВБ») объявило о реорганизации, которая была завершена в 2011 году. Кроме того, к концу 2011 года было завершено слияние ОАО ММВБ и Открытого акционерного общества «Биржа РТС». В результате структура Группы ММВБ-РТС стала более прозрачной и руководство определило, что по состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость инвестиций в ОАО ММВБ-РТС может быть установлена с достаточной степенью надежности.

По состоянию на 31 декабря 2011 года инвестиции в ОАО ММВБ-РТС были переоценены на основании данных независимого оценщика.

Анализ стоимости проводился на основании доходного подхода с использованием метода дисконтирования денежных потоков (далее – «ДДП»).

При применении метода ДДП использовались следующие ключевые предположения:

- анализ стоимости для ОАО ММВБ-РТС проводился на консолидированном уровне, т.е. с учетом потоков денежных средств компаний, входящих в состав Группы ММВБ-РТС;
- потоки денежных средств планировались на период с 2012 по 2015 год;
- потоки денежных средств были дисконтированы к текущей стоимости с использованием ставки 13,7% после налогообложения;
- стоимость была рассчитана с использованием темпов роста в постпрогнозный период 3,5%.

Оценка стоимости, определенная с использованием ключевых предположений, представляет собой результат оценки руководством дальнейших перспектив ведения деятельности, отраженных в бизнес-плане Группы ММВБ-РТС, и основывается как на внешних, так и на внутренних источниках информации.

Изменения вышеприведенных допущений могут повлиять на стоимость данных инвестиций. Например, при изменении ставки дисконтирования на 1%, оценка по состоянию на 31 декабря 2011 года была бы на 1 343 300/1 640 745 тыс. рублей ниже/выше.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения, включают в себя:

	2011 год		2010 год	
	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Корпоративные облигации	300 000	311 662	565 000	587 347
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до срока погашения</b>		<b>311 662</b>		<b>587 347</b>

Номинальные процентные ставки и сроки погашения указанных ценных бумаг могут быть представлены следующим образом:

	2011 год		2010 год	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Корпоративные облигации	14%	2014	7,95%, 14%	2011, 2014

## 12. Основные средства

Движение по статьям основных средств может быть представлено следующим образом:

	Здания	Компьютеры и оборудование	Прочие основные средства	Улучшения арендованного имущества	Итого
<b>ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ</b>					
<b>По состоянию на 1 января 2011 года</b>	<b>4 214 454</b>	<b>2 758 283</b>	<b>628 535</b>	<b>769 962</b>	<b>8 371 234</b>
Приобретение дочерней компании	282 660	16 527	4 747	–	303 934
Поступления	2 102 135	628 900	50 985	3 557	2 785 577
Выбытия	(272 456)	(77 579)	(42 170)	–	(392 205)
<b>По состоянию на 31 декабря 2011 года</b>	<b>6 326 793</b>	<b>3 326 131</b>	<b>642 097</b>	<b>773 519</b>	<b>11 068 540</b>
<b>НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ</b>					
<b>По состоянию на 1 января 2011 года</b>	<b>(814 355)</b>	<b>(2 008 443)</b>	<b>(477 968)</b>	<b>(530 234)</b>	<b>(3 831 000)</b>
Приобретение дочерней компании	(19 248)	(12 793)	(2 696)	–	(34 737)
Начисленная амортизация	(234 158)	(402 599)	(70 397)	(107 127)	(814 281)
Выбытия	92 762	61 779	40 847	–	195 388
<b>По состоянию на 31 декабря 2011 года</b>	<b>(974 999)</b>	<b>(2 362 056)</b>	<b>(510 214)</b>	<b>(637 361)</b>	<b>(4 484 630)</b>
<b>ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ</b>					
<b>По состоянию на 31 декабря 2011 года</b>	<b>5 351 794</b>	<b>964 075</b>	<b>131 883</b>	<b>136 158</b>	<b>6 583 910</b>
<b>ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ</b>					
<b>По состоянию на 1 января 2010 года</b>	<b>3 744 270</b>	<b>2 580 511</b>	<b>624 623</b>	<b>787 157</b>	<b>7 736 561</b>
Поступления	470 184	219 009	25 118	9 273	723 584
Выбытия	–	(41 237)	(21 206)	(26 468)	(88 911)
<b>По состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>4 214 454</b>	<b>2 758 283</b>	<b>628 535</b>	<b>769 962</b>	<b>8 371 234</b>
<b>НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ</b>					
<b>По состоянию на 1 января 2010 года</b>	<b>(707 955)</b>	<b>(1 648 629)</b>	<b>(416 242)</b>	<b>(369 587)</b>	<b>(3 142 413)</b>
Начисленная амортизация	(106 400)	(395 904)	(78 344)	(165 476)	(746 124)
Выбытия	–	36 090	16 618	4 829	57 537
<b>По состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>(814 355)</b>	<b>(2 008 443)</b>	<b>(477 968)</b>	<b>(530 234)</b>	<b>(3 831 000)</b>
<b>ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ</b>					
<b>По состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>3 400 099</b>	<b>749 840</b>	<b>150 567</b>	<b>239 728</b>	<b>4 540 234</b>



### 13. Нематериальные активы

Движение по статьям нематериальных активов и гудвила может быть представлено следующим образом:

	Нематериальные активы	Гудвил	Итого
<b>ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ</b>			
<b>По состоянию на 1 января 2011 года</b>	<b>2 147 541</b>	<b>389 911</b>	<b>2 537 452</b>
Приобретение дочерней компании	18 099	–	18 099
Поступления	494 598	–	494 598
Выбытия	(18 190)	–	(18 190)
<b>По состоянию на 31 декабря 2011 года</b>	<b>2 642 048</b>	<b>389 911</b>	<b>3 031 959</b>
<b>НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ</b>			
<b>По состоянию на 1 января 2011 года</b>	<b>(950 407)</b>	<b>-</b>	<b>(950 407)</b>
Приобретение дочерней компании	(7 176)	–	(7 176)
Начисленная амортизация	(348 408)	–	(348 408)
Выбытия	18 190	–	18 190
<b>По состоянию на 31 декабря 2011 года</b>	<b>(1 287 801)</b>	<b>-</b>	<b>(1 287 801)</b>
<b>ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ</b>			
<b>По состоянию на 31 декабря 2011 года</b>	<b>1 354 247</b>	<b>389 911</b>	<b>1 744 158</b>
<b>ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ</b>			
<b>По состоянию на 1 января 2010 года</b>	<b>1 487 948</b>	<b>389 911</b>	<b>1 877 859</b>
Поступления	659 598	–	659 598
Выбытия	(5)	–	(5)
<b>По состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>2 147 541</b>	<b>389 911</b>	<b>2 537 452</b>
<b>НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ</b>			
<b>По состоянию на 1 января 2010 года</b>	<b>(727 979)</b>	<b>-</b>	<b>(727 979)</b>
Начисленная амортизация	(222 433)	–	(222 433)
Выбытия	5	–	5
<b>По состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>(950 407)</b>	<b>-</b>	<b>(950 407)</b>
<b>ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ</b>			
<b>По состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>1 197 134</b>	<b>389 911</b>	<b>1 587 045</b>

## 14. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль включают в себя:

	2011 год	2010 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	2 856 832	2 960 804
Возникновение и списание временных разниц	1 221 602	(321 045)
<b>Итого расходов по налогу на прибыль</b>	<b>4 078 434</b>	<b>2 639 759</b>

Российские юридические лица обязаны подавать отдельные налоговые декларации для каждого предприятия. Ставка по налогу на прибыль для банков и компаний, кроме дохода от операций с государственными ценными бумагами, составляла 20% в 2011 году и 2010 году. Ставка по налогу на процентные доходы от операций с государственными ценными бумагами составляла 15% в 2011 году и 2010 году.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленных ставок налогообложения. Выверка между расходами по налогу на прибыль, рассчитанными по законодательно установленным ставкам, с фактическими расходами по налогу на прибыль может быть представлена следующим образом:

	2011 год	2010 год
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>19 866 271</b>	<b>12 734 661</b>
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
<b>Расходы по налогу на прибыль по законодательно установленной налоговой ставке</b>	<b>3 973 254</b>	<b>2 546 932</b>
Влияние налогообложения доходов по более низким ставкам	(88 285)	(76 855)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, и доходы, не облагаемые налогом	199 145	185 417
Возврат налога	(5 680)	(15 735)
<b>Итого расходов по налогу на прибыль</b>	<b>4 078 434</b>	<b>2 639 759</b>

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года включают:

	Активы		Обязательства		Чистая сумма	
	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год
Основные средства и нематериальные активы	349 006	313 864	(1 043 213)	(598 559)	<b>(694 207)</b>	<b>(284 695)</b>
Торговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты	2 427 709	3 311 119	(2 410 475)	(2 944 761)	<b>17 234</b>	<b>366 358</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	(2 566 879)	–	<b>(2 566 879)</b>	–
Резервы под обесценение кредитов и обязательств кредитного характера	720 363	253 864	(1 549 132)	(796 293)	<b>(828 769)</b>	<b>(542 429)</b>
Отложенные доходы	430 019	264 010	–	–	<b>430 019</b>	<b>264 010</b>
Прочие статьи	908 349	328 693	(119 979)	(9 522)	<b>788 370</b>	<b>319 171</b>
<b>Итого отложенных налоговых активов (обязательств)</b>	<b>4 835 446</b>	<b>4 471 550</b>	<b>(7 689 678)</b>	<b>(4 349 135)</b>	<b>(2 854 232)</b>	<b>122 415</b>

Движение по статьям отложенных налоговых активов и обязательств в течение 2011 года может быть представлено следующим образом:

	1 января 2011 года	Признано в со- ставе прибыли или убытка	Признано в со- ставе прочей совокупной прибыли	31 декабря 2011 года
Основные средства и нематериальные активы	(284 695)	(409 512)	–	<b>(694 207)</b>
Торговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты	366 358	(505 755)	156 631	<b>17 234</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	(655 203)	(1 911 676)	<b>(2 566 879)</b>
Резервы под обесценение кредитов и обязательств кредитного характера	(542 429)	(286 340)	–	<b>(828 769)</b>
Отложенные доходы	264 010	166 009	–	<b>430 019</b>
Прочие статьи	319 171	469 199	–	<b>788 370</b>
	<b>122 415</b>	<b>(1 221 602)</b>	<b>(1 755 045)</b>	<b>(2 854 232)</b>

Движение по статьям отложенных налоговых активов и обязательств в течение 2010 года может быть представлено следующим образом:

	По состоянию на 1 января 2010 года	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе прочей совокупной прибыли	По состоянию на 31 декабря 2010 года
Основные средства и нематериальные активы	(140 748)	(143 947)	–	<b>(284 695)</b>
Ценные бумаги, производные финансовые инструменты и депозиты денежного рынка	306 524	22 820	37 014	<b>366 358</b>
Резервы под обесценение кредитов и обязательств кредитного характера	(772 152)	229 723	–	<b>(542 429)</b>
Отложенные доходы	219 296	44 714	–	<b>264 010</b>
Прочие статьи	151 436	167 735	–	<b>319 171</b>
	<b>(235 644)</b>	<b>321 045</b>	<b>37 014</b>	<b>122 415</b>

Налоговое влияние в отношении компонентов прочей совокупной прибыли может быть представлено следующим образом:

	2011 год			2010 год		
	Сумма до нало- гообложения	Расходы по на- логу на прибыль	Сумма после на- логообложения	Сумма до нало- гообложения	Расходы по на- логу на прибыль	Сумма после на- логообложения
Резерв по хеджированию денежных потоков	(783 153)	156 631	(626 522)	(183 495)	36 699	(146 796)
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	9 558 383	(1 911 676)	7 646 707	(1 576)	315	(1 261)
<b>Прочая совокупная прибыль</b>	<b>8 775 230</b>	<b>(1 755 045)</b>	<b>7 020 185</b>	<b>(185 071)</b>	<b>37 014</b>	<b>(148 057)</b>

## 15. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают:

	2011 год	2010 год
Авансы, предоплаты и отложенные расходы	1 525 579	1 583 799
Расчеты по вариационной марже	435 658	571 958
Прочее	460 477	272 626
<b>Итого прочих активов</b>	<b>2 421 714</b>	<b>2 428 383</b>

Прочие обязательства включают:

	2011 год	2010 год
Начисленные расходы по расчетам с персоналом	2 094 652	1 855 919
Обязательства, возникшие при первоначальном признании портфельного хеджирования справедливой стоимости	2 002 315	–
Кредиторская задолженность	606 961	565 641
Доходы будущих периодов	574 548	558 428
Транзитные счета	190 963	113 673
Задолженность по налогам	156 922	105 269
Прочие резервы	66 991	28 821
Прочее	73 673	71 127
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>5 767 025</b>	<b>3 298 878</b>

## 16. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают:

	2011 год	2010 год
Текущие счета	5 526 661	7 826 703
Срочные депозиты и кредиты	142 646 788	112 425 096
Субординированные кредиты (Примечание 19)	17 653 220	16 891 831
<b>Итого средств кредитных организаций</b>	<b>165 826 669</b>	<b>137 143 630</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года около 94% (31 декабря 2010 года: 81%) от общей суммы средств кредитных организаций (за исключением субординированных кредитов) приходилось на десять крупнейших банков-контрагентов.

По состоянию на 31 декабря 2011 года совокупные средства двух контрагентов по отдельности превысили 10% собственных средств Группы (31 декабря 2010 года: два контрагента). По состоянию на 31 декабря 2011 года общая сумма указанных средств составила 105 970 692 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 80 607 865 тыс. рублей).

## 17. Средства клиентов

Средства клиентов включают:

	2011 год	2010 год
Текущие счета	83 133 578	82 214 897
Срочные депозиты	379 574 924	247 930 720
Субординированные кредиты (Примечание 19)	214 048	268 551
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>462 922 550</b>	<b>330 414 168</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года около 62% совокупных средств клиентов (за исключением субординированных кредитов) размещены в Группе десятью крупнейшими клиентами (31 декабря 2010 года: 54%).

Расшифровка средств клиентов по категориям может быть представлена следующим образом:

	2011 год	2010 год
<b>КОРПОРАТИВНЫЕ КЛИЕНТЫ</b>		
Текущие счета	25 898 985	35 439 384
Срочные депозиты	353 854 069	229 086 788
Субординированные кредиты	214 048	268 551
<b>Итого средств корпоративных клиентов</b>	<b>379 967 102</b>	<b>264 794 723</b>
<b>РОЗНИЧНЫЕ КЛИЕНТЫ</b>		
Текущие счета	57 234 593	46 775 513
Срочные депозиты	25 720 855	18 843 932
<b>Итого средств розничных клиентов</b>	<b>82 955 448</b>	<b>65 619 445</b>
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>462 922 550</b>	<b>330 414 168</b>

В состав срочных депозитов розничных клиентов входят депозиты физических лиц в размере 17 522 930 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 12 645 519 тыс. рублей). В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Группа обязана выдать сумму такого депозита по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока погашения, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов. Оставшаяся часть срочных депозитов розничных клиентов в размере 8 197 925 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 6 198 413 тыс. рублей) представлена депозитами предприятий малого бизнеса.

## 18. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают:

	2011 год	2010 год
Выпущенные облигации	25 320 325	15 204 452
Векселя выпущенные	512 857	229 244
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>25 833 182</b>	<b>15 433 696</b>

14 сентября 2011 года Группа разместила облигации с ипотечным покрытием на сумму 5 000 000 тыс. рублей, срок погашения которых составляет пять лет. Номинальная стоимость каждой облигации выпуска составляет 1 тыс. рублей. Условиями выпуска предусмотрено десять полугодовых купонных периодов с фиксированной ставкой 8,2%. По состоянию на 31 декабря 2011 года данные облигации балансовой стоимостью 5 121 315 тыс. рублей обеспечены портфелем ипотечных кредитов балансовой стоимостью 5 147 035 тыс. рублей и денежными средствами в размере 500 000 тыс. рублей (см. Примечание 6 и Примечание 10).

14 декабря 2011 года Группа разместила облигации на сумму 5 000 000 тыс. рублей, срок погашения которых составляет три года. Номинальная стоимость каждой облигации выпуска составляет 1 тыс. рублей. Условиями выпуска предусмотрено шесть полугодовых купонных периодов. Ставка по купону определена в размере 9% для первых четырех полугодовых периодов. В июне 2014 года будут определены ставки по купону для оставшихся двух полугодовых периодов. Эмитент обязан выкупить облигации по номинальной стоимости по требованию держателей облигаций в конце четвертого полугодового периода.

## 19. Субординированные кредиты

	2011 год	2010 год
<b>ЮНИКРЕДИТ БАНК АВСТРИЯ АГ, ВЕНА</b>		
30 000 тыс. долл. США, выплата процентов – каждые полгода, срок погашения – ноябрь 2012 года, ставка ЛИБОР+2,5% годовых;		
50 000 тыс. долл. США, выплата процентов – каждые полгода, срок погашения – ноябрь 2013 года, ставка ЛИБОР+1,43% годовых;		
100 000 тыс. долл. США, выплата процентов – каждые полгода, срок погашения – июнь 2014 года, ставка ЛИБОР+1,43% годовых;		
100 000 тыс. евро, выплата процентов – каждые полгода, срок погашения – ноябрь 2017 года, ставка ЕВРИБОР+1,83% годовых;		
100 000 тыс. евро, выплата процентов – каждые полгода, срок погашения – февраль 2018 года, ставка ЕВРИБОР+2,15% годовых.	14 214 639	13 621 564
<b>ЮНИКРЕДИТ БАНК АГ</b>		
30 000 тыс. долл. США, выплата процентов – каждые полгода, срок погашения – февраль 2013 года, ставка ЛИБОР+2,3% годовых;		
50 000 тыс. долл. США, выплата процентов – каждые полгода, срок погашения – август 2013 года, ставка ЛИБОР+1,5% годовых.	2 582 390	2 444 330
<b>НЕМЕЦКАЯ КОРПОРАЦИЯ ИНВЕСТИЦИЙ И РАЗВИТИЯ (DEG)</b>		
20 000 тыс. евро, выплата процентов – каждые полгода, срок погашения – январь 2012 года, ставка ЕВРИБОР+4% годовых.	856 191	825 937
<b>ФИНСКИЙ ФОНД ИНДУСТРИАЛЬНОГО СОТРУДНИЧЕСТВА, ХЕЛЬСИНКИ</b>		
5 000 тыс. евро, выплата процентов – каждые полгода, срок погашения – январь 2012 года, ставка ЕВРИБОР+4% годовых.	214 048	268 551
<b>Итого субординированных кредитов</b>	<b>17 867 268</b>	<b>17 160 382</b>

## 20. Собственные средства

По состоянию на 31 декабря 2011 года зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 1 809 651 обыкновенных акций (31 декабря 2010 года: 1 620 948 обыкновенных акций) номинальной стоимостью 16 820 рублей за акцию. В течение 2011 года было выпущено 188 703 обыкновенных акций по номинальной стоимости (2010 год: 249 702 обыкновенных акций).

В течение 2011 года Банк выплатил дивиденды за 2010 год в размере 4 571,14 рублей на одну акцию, что составило в общей сумме 7 409 580 тыс. рублей (2010 год: 3 045,64 рублей за одну акцию, что составило в общей сумме 4 176 322 тыс. рублей).

## 21. Условные обязательства

### Обязательства кредитного характера

	2011 год	2010 год
Обязательства по предоставлению кредитов	147 427 274	75 665 896
Выданные гарантии	65 018 063	45 590 428
Обязательства по предоставлению документарных инструментов	53 556 850	44 185 979
Аккредитивы	15 646 415	12 989 001
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>281 648 602</b>	<b>178 431 304</b>

Группа выдает гарантии и открывает аккредитивы по поручению своих клиентов. Кредитный риск по этим инструментам аналогичен риску по предоставленным кредитам. По состоянию на 31 декабря 2011 года клиенты разместили в Группе гарантийные депозиты в качестве обеспечения по указанным документарным инструментам на сумму 5 528 605 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 3 846 638 тыс. рублей).

## Обязательства по операционной аренде

	2011 год	2010 год
Сроком менее 1 года	660 807	1 225 117
Сроком от 1 года до 5 лет	842 623	1 830 258
Сроком более 5 лет	79 148	137 020
	<b>1 582 578</b>	<b>3 192 395</b>

## Экономические условия осуществления деятельности

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Юридическое, налоговое и нормативное законодательство продолжает совершенствоваться, но допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

## Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

На основании имеющейся информации резерв под потенциально возможные налоговые обязательства при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности не создавался, поскольку, по мнению руководства, возможность оттока средств с целью урегулирования подобных обязательств представляется крайне незначительной.

## 22. Доходы (расходы) от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли

Доходы (расходы) от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли включают:

	2011 год	2010 год
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	32 206	1 060 676
Чистые (расходы) доходы от операций с иностранной валютой и процентными производными финансовыми инструментами:		
- сделки «спот» и производные финансовые инструменты	(1 140 829)	(2 144 817)
- курсовые разницы, возникающие при пересчете прочих активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте	2 557 331	728 483
<b>Итого доходов (расходов) от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли</b>	<b>1 448 708</b>	<b>(355 658)</b>

## 23. Комиссионные доходы

Комиссионные доходы включают:

	2011 год	2010 год
Комиссии по операциям с иностранной валютой	2 163 401	2 073 522
Комиссии по розничным услугам	1 568 321	1 250 466
Комиссии по расчетно-кассовому обслуживанию	1 550 919	1 149 174
Комиссии по документарным операциям	1 177 172	789 324
Комиссии по кредитам, не являющиеся частью эффективной процентной ставки	293 653	458 009
Прочее	16 849	67 534
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>6 770 315</b>	<b>5 788 029</b>

## 24. Расходы на персонал и прочие административные расходы

Расходы на персонал и прочие административные расходы включают:

	2011 год	2010 год
Заработная плата и прочие вознаграждения сотрудникам	4 057 689	3 721 281
Отчисления на социальное обеспечение	334 067	330 523
Прочие компенсационные выплаты	195 941	66 120
Прочие налоги с фонда оплаты труда	660 747	370 822
<b>Итого расходов на персонал</b>	<b>5 248 444</b>	<b>4 488 746</b>
Аренда, ремонт и техническое обслуживание	1 397 999	1 592 441
Реклама и маркетинг	632 005	367 495
Услуги связи и информационные услуги	579 302	553 978
Расходы на охрану	261 667	199 477
Юридические, аудиторские и прочие профессиональные услуги	204 953	191 587
Прочие налоги	129 304	106 723
Страхование	50 515	55 900
Прочее	723 941	884 988
<b>Итого прочих административных расходов</b>	<b>3 979 686</b>	<b>3 952 589</b>



## 25. Управление рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение в банковском бизнесе и является неотъемлемым элементом деятельности Группы. Основными рисками, связанными с деятельностью Группы, являются кредитный риск, риски ликвидности и изменений рыночных условий и курсов валют, а также операционный риск. Целью Группы является поддержание баланса между рисками и прибыльностью, а также минимизация потенциального негативного влияния на финансовые показатели Группы.

### Структура управления рисками

Целью политики управления рисками Группы является идентификация, анализ, оценка и управление рисками, которым подвержена Группа, определение предельных уровней допустимого риска и методов мониторинга, а также постоянный мониторинг уровней риска, в том числе на предмет соответствия установленным лимитам. Политика управления рисками регулярно анализируется с учетом изменений рыночных условий, продуктов и услуг и новых усовершенствованных методов управления рисками.

Задачей управления операционным риском является разработка и обеспечение надлежащего функционирования внутренних процессов и процедур, минимизирующих подверженность Группы влиянию внутренних и внешних факторов риска.

Наблюдательный совет Банка несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, включая управление ключевыми рисками.

Правление Банка несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению риска, а также следит за тем, чтобы Банк функционировал в установленных пределах рискованных параметров.

Член Правления Банка, курирующий управление рисками, несет ответственность за общую работу по управлению рисками и соблюдению требований надзорных органов, обеспечивает внедрение общих принципов и методов выявления, андеррайтинга, оценки рисков и управления финансовыми и нефинансовыми рисками, а также отвечает за подготовку соответствующих отчетов.

Управление кредитным, рыночным рисками и риском ликвидности, как на портфельном уровне, так и на уровне отдельных сделок, осуществляется посредством системы органов, уполномоченных принимать кредитные решения, а также Комитетом по управлению активами и пассивами. Для обеспечения эффективности процесса принятия решений в Банке создана иерархическая система органов, уполномоченных принимать кредитные решения, которая состоит из четырех кредитных комитетов, включающих Большой кредитный комитет, Малый кредитный комитет, Специальный кредитный комитет и Кредитный комитет малого и среднего бизнеса, а также нескольких уровней персональных либо совместных полномочий сотрудников по одобрению кредитов, в зависимости от типа и суммы кредита.

Политики по управлению кредитным риском и стандарты андеррайтинга находятся в ведении Члена Правления Банка, курирующего управление рисками. Внутренние политики, правила, стандарты и операционные инструкции по выдаче кредитов физическим лицам соответствуют Кредитным политикам Группы ЮниКредит, согласуются с членом Правления, курирующим управление рисками, и утверждаются Правлением Банка (за исключением операционных инструкций, которые утверждаются Главой ответственного подразделения). В процессе принятия решений по управлению кредитным риском применяется принцип двойного контроля. Одобрение выдачи кредита осуществляется посредством подачи и одобрения заявки о предоставлении кредита. Процесс принятия решений по стандартным продуктам розничного сегмента осуществляется Операционной группой, которой делегируются соответствующие полномочия в соответствии с правилами и стандартами андеррайтинга и/или осуществлением кредитных расчетов. Все случаи отклонений/исключений от стандартных розничных продуктов должны быть утверждены членом Правления, курирующим управление рисками.

Используемые Группой процедуры андеррайтинга, оценки рисков, их отражение в отчетности и контроль различаются в зависимости от типа риска, однако для всех типов риска введен общий принцип – контроль со стороны члена Правления Банка, курирующего управление рисками.

### 25. Управление рисками (Продолжение)

#### Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых потерь в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения заемщиком или контрагентом обязательств перед Группой. Источником данного риска являются операции Группы по предоставлению кредитов клиентам и финансовым организациям, а также другие обязательства кредитного характера. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа кредитоспособности заемщика, а также путем изменения кредитных лимитов в случае необходимости.

Для целей управления рисками, управление кредитным риском, возникающим по операциям с торговыми ценными бумагами, а также составление отчетов в отношении подверженности данному риску проводится ежедневно.

#### Управление кредитным риском

Политика Группы в области управления кредитным риском, соответствующие процедуры и руководства утверждаются Правлением Банка.

Ответственность за утверждение выдачи корпоративных и розничных кредитов несут следующие кредитные комитеты:

- Большой кредитный комитет занимается рассмотрением и одобрением всех заявок на получение займов/кредитов от клиентов и эмитентов в размере более 10 миллионов евро или эквивалента в других валютах. Возглавляет комитет Председатель Правления Банка; заседания проводятся еженедельно.
- Малый кредитный комитет занимается рассмотрением и одобрением всех заявок на получение займов/кредитов от клиентов в размере до 10 миллионов евро или эквивалента в других валютах. Возглавляет комитет Директор Департамента кредитных рисков; заседания проводятся еженедельно.
- Кредитный комитет малого и среднего бизнеса занимается одобрением заявок на получение кредита от предприятий малого и среднего бизнеса в размере до 1 миллиона евро или эквивалента в других валютах. Заседания комитета проводятся раз в две недели.
- Специальный кредитный комитет занимается рассмотрением заявок, связанных с вопросами реструктуризации/рефинансирования проблемной задолженности.

В Банке действует система органов одобрения кредитов, работающая по принципу двойного контроля – одобрение кредитов осуществляется совместно представителями бизнес-подразделения и подразделения управления рисками.

Полученные от клиентов заявки на предоставление займов/кредитов в размере более 30 миллионов евро или эквивалента в других валютах, а также заявки на реструктуризацию/рефинансирование в размере более 15 миллионов евро должны быть одобрены Группой ЮниКредит (уполномоченными членами Наблюдательного совета).

Группа ограничивает концентрацию рисков по отдельным клиентам, контрагентам и эмитентам (для ценных бумаг), а также группам взаимосвязанных заемщиков. Подверженность кредитному риску регулируется посредством регулярного анализа платежеспособности заемщика и изменения/корректировки лимитов кредитования.

Политика Группы в области кредитования и руководства по отдельным продуктам устанавливают:

- процедуры одобрения и рассмотрения заявок на получение займов/кредитов;
- методику кредитной оценки заемщиков (корпоративные и розничные клиенты);
- методику кредитной оценки контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- методику оценки обеспечения;
- требования к кредитной документации;
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Первым этапом работы с заявками корпоративных клиентов на получение займов/кредитов является их рассмотрение Кредитным департаментом совместно с соответствующими менеджерами по связям с клиентами. Заявки на получение кредитов могут быть подготовлены менеджерами по связям с клиентами самостоятельно в зависимости от объема полномочий, предоставленных соответствующему менеджеру. Рассмотрение заявки на получение кредита заключается в структурном анализе деятельности клиента и его финансового положения. Далее заявки на получение займов/кредитов проходят независимое рассмотрение Департаментом кредитных рисков, который после проверки на предмет соответствия требованиям кредитной политики выдает второе заключение. Заявку на получение займов/кредитов и заключение Департамента кредитных рисков рассматривает соответствующий орган, ответственный за принятие кредитного решения.

В целях более достоверной оценки платежеспособности клиентов, в структуре Департамента кредитных рисков были созданы подразделения, специализирующиеся на проведении анализа различных отраслей экономики. Данная бизнес-модель позволяет Банку проводить своевременный и тщательный анализ различных отраслей экономики, производить корректировку стратегий и принимать соответствующие решения. Наряду с разделением по отраслям экономики в Банке работает группа региональных менеджеров по управлению рисками, которые следят за ситуацией в основных регионах, в которых Банк осуществляет свою деятельность. Это позволяет Банку управлять портфелем кредитов как на отраслевом, так и на региональном уровне.

Диверсификация кредитного портфеля по типу клиентов (крупные корпоративные клиенты, предприятия малого и среднего бизнеса, физические лица) и отраслям экономики позволяют Банку поддерживать высокое качество кредитного портфеля. В целях обеспечения достоверной оценки рисков Банк использует различные внутренние рейтинговые модели, учитывающие специфику различных клиентских сегментов, обеспечивает эффективную дифференциацию клиентов по уровню кредитного риска и точную оценку их вероятности дефолта в соответствии с принципами Базель II. Внутренние рейтинговые модели применяются в процессах принятия решений о выдаче кредитов, ценообразовании, распределении капитала и управления рисками.

Все существующие сделки по кредитам/утвержденные лимиты для корпоративных клиентов подлежат ежегодному пересмотру в соответствии с процедурами, аналогичными тем, которые используются для утверждения заявки на получение кредитов.

Банк постоянно отслеживает кредитный риск отдельных контрагентов и проводит регулярную оценку кредитоспособности клиентов. Основой для проверки служат последняя по времени финансовая отчетность и прочая информация, предоставленная заемщиком или полученная Банком другим способом. По итогам проверки внутренний кредитный рейтинг клиента может быть изменен. Банк отслеживает концентрацию рисков по отрасли/сектору экономики и по 10, 50 и 100 крупнейшим заемщикам.

Заявления о выдаче кредитов розничным клиентам утверждаются в соответствии с внутренними политиками, правилами, стандартами и операционными инструкциями по кредитованию физических лиц. Информация запрашивается по каждому клиенту. Объем запрашиваемой информации и частота ее обновления зависят от нормативных требований, категории клиентов, платежеспособности клиента и типа операции. Бизнес-подразделение получает и анализирует информацию из различных источников (информация, полученная от клиента, посещение объекта, внутренние/внешние источники).

В целях снижения риска потенциальных убытков по кредитным операциям Банка было создано Управление мониторинга. Управление внедряет процедуры систематического выявления и оценки негативных предупреждающих сигналов, анализа и наблюдения, а также стратегии и комплекс мероприятий для потенциально проблемных заемщиков.

Группа продолжает активную работу по управлению проблемными кредитами и сокращению портфеля проблемных кредитов. В 2011 году Департамент реструктуризации кредитов Банка продолжил применение и развитие системного подхода при управлении проблемными кредитами. В соответствии с процедурами наблюдения за потенциально проблемными кредитами на ежедневной основе ведется наблюдение за корпоративными клиентами и предупреждающими сигналами.

### *Риск расчетов*

В силу специфики своей деятельности в момент урегулирования сделок Группа подвергается риску расчетов, который представляет собой риск возникновения убытков в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения контрагентом предусмотренных договором обязательств по передаче денежных средств, ценных бумаг или других активов.

По определенным видам сделок Группа минимизирует данный риск путем проведения расчетов через расчетного/клирингового агента с тем, чтобы обеспечить расчет только тогда, когда обе стороны выполнили свои договорные обязательства. Для принятия данного риска по сделкам, условия расчетов по которым не установлены договором, необходимо наличие специальных лимитов и/или лимитов на операции с определенными контрагентами, которые устанавливаются в рамках процесса утверждения/мониторинга лимита на операции с контрагентами, описанного выше.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (Продолжение)

25. Управление рисками (Продолжение)

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по статьям консолидированного отчета о финансовом положении, включая производные инструменты. Максимальный размер риска представлен без учета влияния мер по снижению риска, таких как использование генеральных соглашений о взаимозачете или предоставление обеспечения.

	Примечания	Максимальный размер риска По состоянию на 31 декабря 2011 года	Максимальный размер риска По состоянию на 31 декабря 2010 года
Денежные средства (за исключением наличных средств)	6	16 795 816	24 251 721
Торговые ценные бумаги	7	1 938 722	34 933 922
Средства в кредитных организациях	8	200 143 375	93 967 536
Производные финансовые активы	9	12 867 079	16 328 391
Производные финансовые активы для целей хеджирования	9	3 776 683	1 898 362
Кредиты клиентам	10	472 698 094	386 216 232
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	43 575 124	296 871
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения	11	311 662	587 347
Инвестиции в ассоциированную компанию		929 032	893 054
Прочие активы	15	1 961 237	2 155 757
		<b>754 996 824</b>	<b>561 529 193</b>
Финансовые условные обязательства	21	281 648 602	178 431 304
<b>Итого</b>		<b>1 036 645 426</b>	<b>739 960 497</b>

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

Банк оценивает кредитное качество финансовых активов при помощи внутренней системы кредитных рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по статьям консолидированного отчета о финансовом положении, на основании системы кредитного рейтинга Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

	Непросроченные и необесцененные			Просроченные или обесцененные	Итого 2011 год
	Примечания	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг		
Денежные средства (за исключением наличных средств)	6	16 795 816	–	–	<b>16 795 816</b>
Торговые ценные бумаги	7	1 938 722	–	–	<b>1 938 722</b>
Средства в кредитных организациях	8	200 143 375	–	–	<b>200 143 375</b>
Производные финансовые активы	9	12 867 079	–	–	<b>12 867 079</b>
Производные финансовые активы для целей хеджирования	9	3 776 683	–	–	<b>3 776 683</b>
Кредиты клиентам	10				
Корпоративные клиенты		356 422 748	15 639 030	9 935 790	<b>381 997 568</b>
Розничные клиенты		75 047 870	2 497 233	4 681 577	<b>82 226 680</b>
Средства, предоставленные по договорам обратного «репо» с клиентами		8 122 974	–	–	<b>8 122 974</b>
Прочие		–	195 351	155 521	<b>350 872</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	43 575 124	–	–	<b>43 575 124</b>
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения	11	311 662	–	–	<b>311 662</b>
<b>Итого</b>		<b>719 002 053</b>	<b>18 331 614</b>	<b>14 772 888</b>	<b>752 106 555</b>

	Непросроченные и необесцененные			Просроченные или обесцененные	Итого 2010 год
	Примечания	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг		
Денежные средства (за исключением наличных средств)	6	24 251 721	–	–	<b>24 251 721</b>
Торговые ценные бумаги	7	34 933 922	–	–	<b>34 933 922</b>
Средства в кредитных организациях	8	93 967 536	–	–	<b>93 967 536</b>
Производные финансовые активы	9	16 328 391	–	–	<b>16 328 391</b>
Производные финансовые активы для целей хеджирования	9	1 898 362	–	–	<b>1 898 362</b>
Кредиты клиентам	10				
Корпоративные клиенты		200 716 834	99 197 705	13 586 019	<b>313 500 558</b>
Розничные клиенты		55 121 119	1 453 312	5 119 243	<b>61 693 674</b>
Средства, предоставленные по договорам обратного «репо» с клиентами		11 022 000	–	–	<b>11 022 000</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	296 871	–	–	<b>296 871</b>
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения	11	587 347	–	–	<b>587 347</b>
<b>Итого</b>		<b>439 124 103</b>	<b>100 651 017</b>	<b>18 705 262</b>	<b>558 480 382</b>

### Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности связан с необходимостью наличия средств, достаточных для возврата средств клиентам и выполнения обязательств по прочим финансовым инструментам по мере наступления сроков выплат. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором управления финансовыми организациями. Для финансовых организаций, как правило, не характерно их полное совпадение, так как многие операции имеют неопределенные сроки и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность, но вместе с этим увеличивает риск невыполнения обязательств.

Подход Группы к управлению риском ликвидности состоит в том, чтобы по мере возможности обеспечить достаточный для выполнения своих обязательств уровень ликвидности, как в нормальных, так и в кризисных условиях, без принятия значительных убытков или ущерба для репутации Группы.

Ответственность за управление риском ликвидности Банка несет Комитет по управлению активами и пассивами (далее – «КУАП»), который делегирует Департаменту по управлению активами и пассивами обязанности по ежедневному мониторингу и поддержанию ликвидности Банка в рамках установленных лимитов. Кроме того, Управление рыночных рисков контролирует соблюдение лимитов по ликвидности и в случае их нарушения информирует КУАП. Департамент по управлению активами и пассивами и Управление рыночных рисков еженедельно отчитываются перед Комитетом по управлению активами и пассивами Банка, а также перед Комитетом по управлению активами и пассивами Группы ЮниКредит.

В соответствии с политикой в области управления ликвидностью:

1. Подход к фондированию и структурной ликвидности описан в годовом плане фондирования, который готовится на основе данных годового бюджета. План фондирования ежеквартально обновляется с учетом данных текущей балансовой и внебалансовой позиций, изменений несоответствий в активах и обязательствах Банка, а также анализа рынка. Банк имеет план финансирования в чрезвычайных ситуациях, стандартный инструмент управления риском Группы ЮниКредит, который описывает возможные источники финансирования в случае возникновения кризисной ситуации. Данный план обновляется КУАП в случае кризиса, но не реже одного раза в год после утверждения годового плана финансирования.
2. При анализе структурной ликвидности Банка используются данные о разрыве ликвидности, отчеты предоставляются КУАП Банка и КУАП Группы ЮниКредит на еженедельной основе. При этом принимаются во внимание лимиты и требования в отношении управления ликвидностью, установленные ЦБ РФ и Группой ЮниКредит.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (Продолжение)

### 25. Управление рисками (Продолжение)

3. Мониторинг краткосрочной ликвидности осуществляется на основе модели движения потоков денежных средств, в целом и по основным валютам:
- Сценарии (непрерывности деятельности, кризиса рынка, кризиса валютного рынка и т.д.) оцениваются с точки зрения прогнозирования будущих потоков денежных средств и соответствующих потребностей в области ликвидности на ближайшие три месяца. Сценарий кризиса рынка включает в себя снижение стоимости ликвидных позиций по ценным бумагам, неспособность контрагентов Банка выполнить свои обязательства по сделкам на денежном рынке, массовое изъятие депозитов физическими лицами и прочие факторы. Решения о переходе со сценария непрерывности деятельности на сценарий действий в кризисной ситуации принимает КУАП;
  - КУАП устанавливает лимиты по позициям потоков денежных средств, которые зависят от имеющихся в наличии источников ликвидности и уровня ликвидных активов (портфеля активов, который может быть быстро реализован для выполнения обязательств без значительного снижения их стоимости).
4. В начале 2010 года Группа приняла более консервативный подход к управлению структурной и краткосрочной ликвидностью. Отдельные потоки денежных средств по различным валютам, а также структура активов и обязательств по срокам погашения тщательно контролируются.
5. Мониторинг и управление концентрацией источников финансирования осуществляются на постоянной основе:
- КУАП устанавливает внутренние лимиты по максимальным объемам заемных средств от отдельных групп клиентов;
  - Отчеты по концентрации средств клиентов предоставляются руководству и анализируются еженедельно.
6. В соответствии с требованиями ЦБ РФ должны выполняться следующие нормативы ликвидности:
- Департамент по управлению активами и пассивами ежедневно оценивает значение норматива Н2 и рассчитывает прогнозные значения нормативов Н3 и Н4 на срок в один месяц:
    - Норматив мгновенной ликвидности (Н2) представляет собой отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования;
    - Норматив текущей ликвидности (Н3) представляет собой отношение ликвидных активов со сроком погашения в течение 30 календарных дней к ликвидным обязательствам со сроком погашения в течение 30 календарных дней;
    - Норматив долгосрочной ликвидности (Н4) представляет собой отношение активов со сроком погашения более чем через год к сумме капитала и обязательств со сроком погашения более чем через год.

Значения данных нормативов по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года представлены ниже:

	2011 год, %	2010 год, %
Норматив мгновенной ликвидности, Н2 (минимум 15%)	108,9	103,1
Норматив текущей ликвидности, Н3 (минимум 50%)	66,4	69,7
Норматив долгосрочной ликвидности, Н4 (максимум 120%)	98,5	95,3

В нижеследующих таблицах представлена информация о разрыве ликвидности Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года. Данная информация подготовлена с использованием внутренней системы управления активами и пассивами в соответствии с утвержденным в Банке подходом. Подход к представлению информации соответствует требованиям политики Группы ЮниКредит в отношении ликвидности. Данная информация предназначена для внутреннего пользования для целей управления рисками и отличается от данных финансовой отчетности.

Информация о разрыве ликвидности Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года, подготовленная на основании данных в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета:

	2011 год							Итого
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Без опреде- ленного срока погашения	
<b>АКТИВЫ</b>								
Денежные средства	24 468 219	–	–	–	–	–	–	<b>24 468 219</b>
Торговые ценные бумаги	1 536 718	–	240 000	162 004	–	–	–	<b>1 938 722</b>
Средства в кредитных организациях	88 864 121	1 054 433	5 070 000	8 164 231	96 508 909	149 119	–	<b>199 810 813</b>
Кредиты клиентам	18 625 579	24 710 798	46 858 279	93 141 957	196 212 739	92 258 403	–	<b>471 807 755</b>
Инвестиционные ценные бумаги								
- имеющиеся в наличии для продажи	26 732 310	–	1 268 221	2 300 612	–	–	13 273 230	<b>43 574 373</b>
- удерживаемые до срока погашения	–	–	–	–	311 964	–	–	<b>311 964</b>
Основные средства	–	–	–	–	–	–	6 583 910	<b>6 583 910</b>
Прочие активы	10 676	–	–	4 663 127	–	–	–	<b>4 673 803</b>
<b>Итого активов</b>	<b>160 237 623</b>	<b>25 765 231</b>	<b>53 436 500</b>	<b>108 431 931</b>	<b>293 033 612</b>	<b>92 407 522</b>	<b>19 857 140</b>	<b>753 169 559</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Средства кредитных организаций	55 455 024	39 835 575	10 854 806	6 690 612	35 751 622	18 076 406	–	<b>166 664 045</b>
Средства клиентов								
- текущие счета	48 925 782	3 785 124	3 683 502	7 047 308	697 343	18 881 860	–	<b>83 020 919</b>
- срочные депозиты	181 916 404	14 603 865	10 298 981	15 764 778	152 805 942	3 947 163	–	<b>379 337 133</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	10 832 852	10 000 000	5 000 330	–	<b>25 833 182</b>
Прочие обязательства	98 142	–	–	9 081 390	–	10 899	–	<b>9 190 431</b>
Собственные средства	–	–	–	–	–	–	89 123 849	<b>89 123 849</b>
<b>Итого обязательств и собственных средств</b>	<b>286 395 352</b>	<b>58 224 564</b>	<b>24 837 289</b>	<b>49 416 940</b>	<b>199 254 907</b>	<b>45 916 658</b>	<b>89 123 849</b>	<b>753 169 559</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(126 157 729)</b>	<b>(32 459 333)</b>	<b>28 599 211</b>	<b>59 014 991</b>	<b>93 778 705</b>	<b>46 490 864</b>	<b>(69 266 709)</b>	<b>–</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>(126 157 729)</b>	<b>(158 617 062)</b>	<b>(130 017 851)</b>	<b>(71 002 860)</b>	<b>22 775 845</b>	<b>69 266 709</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

По прогнозам Группы, отрицательный совокупный разрыв ликвидности Банка в промежутке от 1 месяца до 1 года будет покрыт за счет возможности привлечения средств на денежных рынках в течение дня, выпуска необеспеченных облигаций и обеспеченного рефинансирования ЦБ РФ.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (Продолжение)

25. Управление рисками (Продолжение)

Информация о разрыве ликвидности Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года, подготовленная на основании данных в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета:

	2010 год							Итого
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Без опреде- ленного срока погашения	
<b>АКТИВЫ</b>								
Денежные средства	31 205 629	–	–	–	–	–	–	<b>31 205 629</b>
Торговые ценные бумаги	30 237 028	–	1 663 584	2 691 801	–	–	–	<b>34 592 413</b>
Средства в кредитных организациях	86 273 536	981 779	650 000	3 382 385	2 508 152	150 000	–	<b>93 945 852</b>
Кредиты клиентам	20 830 875	27 670 064	43 067 797	76 929 757	160 783 451	55 402 768	–	<b>384 684 712</b>
Инвестиционные ценные бумаги								
- имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	–	–	–	354 963	<b>354 963</b>
- удерживаемые до срока погашения	–	–	–	265 000	300 000	–	–	<b>565 000</b>
Основные средства	–	–	–	–	–	–	4 665 892	<b>4 665 892</b>
Прочие активы	–	–	–	7 098 419	–	–	–	<b>7 098 419</b>
<b>Итого активов</b>	<b>168 547 068</b>	<b>28 651 843</b>	<b>45 381 381</b>	<b>90 367 362</b>	<b>163 591 603</b>	<b>55 552 768</b>	<b>5 020 855</b>	<b>557 112 880</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Средства кредитных организаций	42 365 412	8 497 006	4 832 198	38 589 802	27 304 489	15 276 836	–	<b>136 865 743</b>
Средства клиентов								
- текущие счета	47 372 076	4 143 717	4 143 717	6 448 816	4 470 549	16 275 344	–	<b>82 854 219</b>
- срочные депозиты	154 554 851	8 771 604	3 345 563	22 311 278	53 487 772	2 481 998	–	<b>244 953 066</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	–	15 215 077	–	–	<b>15 215 077</b>
Прочие обязательства	–	–	–	7 467 472	–	–	–	<b>7 467 472</b>
Собственные средства	–	–	–	–	–	–	69 757 303	<b>69 757 303</b>
<b>Итого обязательств и собственных средств</b>	<b>244 292 339</b>	<b>21 412 327</b>	<b>12 321 478</b>	<b>74 817 368</b>	<b>100 477 887</b>	<b>34 034 178</b>	<b>69 757 303</b>	<b>557 112 880</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(75 745 271)</b>	<b>7 239 516</b>	<b>33 059 903</b>	<b>15 549 994</b>	<b>63 113 716</b>	<b>21 518 590</b>	<b>(64 736 448)</b>	<b>–</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>(75 745 271)</b>	<b>(68 505 755)</b>	<b>(35 445 852)</b>	<b>(19 895 858)</b>	<b>43 217 858</b>	<b>64 736 448</b>	<b>–</b>	<b>–</b>



### Анализ финансовых активов и обязательств по договорным срокам погашения

В нижеследующих таблицах представлены финансовые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных потоков денежных средств по финансовым активам и обязательствам. Обязательства, которые подлежат погашению по требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено немедленно. Однако Группа ожидает, что немногие клиенты потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести соответствующие выплаты. Информация, представленная в таблицах, не отражает ожидаемые потоки денежных средств, оцениваемые на основании информации об оттоке депозитов за прошлые периоды.

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА</b>							
Денежные средства	24 491 991	–	–	–	–	–	<b>24 491 991</b>
Торговые ценные бумаги	1 938 722	–	–	–	–	–	<b>1 938 722</b>
Средства в кредитных организациях	84 674 771	1 394 240	6 201 494	7 875 431	103 955 217	425 638	<b>204 526 791</b>
Производные финансовые активы							
- Суммы к уплате по договорам	(20 558 804)	(48 908 164)	(21 790 105)	(14 374 831)	(31 706 405)	(1 958 600)	<b>(139 296 909)</b>
- Суммы к получению по договорам	21 553 464	50 628 919	24 714 093	14 454 930	34 676 049	3 875 693	<b>149 903 148</b>
Производные финансовые активы для целей хеджирования							
- Суммы к уплате по договорам	(432 352)	(147 704)	(656 827)	(2 741 464)	(8 695 574)	(819 422)	<b>(13 493 343)</b>
- Суммы к получению по договорам	1 935 003	328 180	1 356 116	1 685 371	10 649 625	2 060 099	<b>18 014 394</b>
Кредиты клиентам	7 970 509	36 145 997	48 383 167	82 782 092	173 771 346	215 526 269	<b>564 579 380</b>
Инвестиционные ценные бумаги							
- имеющиеся в наличии для продажи	149 495	921 118	351 986	5 693 867	26 888 006	191 172	<b>34 195 644</b>
- удерживаемые до срока погашения	11 892	–	–	11 892	347 568	–	<b>371 352</b>
<b>Итого недисконтированных финансовых активов</b>	<b>121 734 691</b>	<b>40 362 586</b>	<b>58 559 924</b>	<b>95 387 288</b>	<b>309 885 832</b>	<b>219 300 849</b>	<b>845 231 170</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА</b>							
Средства кредитных организаций	56 388 107	40 904 349	11 474 287	9 470 902	30 544 383	22 865 838	<b>171 647 866</b>
Производные финансовые обязательства							
- Суммы к уплате по договорам	15 109 864	46 329 106	35 069 123	14 514 437	35 842 318	7 841 600	<b>154 706 448</b>
- Суммы к получению по договорам	(15 159 367)	(44 631 956)	(31 755 840)	(13 593 471)	(31 898 513)	(1 786 818)	<b>(138 825 965)</b>
Производные финансовые обязательства для целей хеджирования							
- Суммы к уплате по договорам	193 188	3 897 728	7 211 299	4 187 099	29 978 722	15 270 544	<b>60 738 580</b>
- Суммы к получению по договорам	(228 842)	(2 997 167)	(6 165 108)	(3 435 386)	(27 865 008)	(11 662 090)	<b>(52 353 601)</b>
Средства клиентов	265 808 874	13 987 752	11 215 806	10 493 214	169 667 564	1 419 049	<b>472 592 259</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	392 040	572 238	1 509 825	8 107 951	22 614 973	<b>33 197 027</b>
<b>Итого недисконтированных финансовых обязательств</b>	<b>322 111 824</b>	<b>57 881 852</b>	<b>27 621 805</b>	<b>23 146 620</b>	<b>214 377 417</b>	<b>56 563 096</b>	<b>701 702 614</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (Продолжение)

25. Управление рисками (Продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 года финансовые активы и обязательства в разрезе сроков, оставшихся до погашения, могут быть представлены следующим образом:

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА</b>							
Денежные средства	31 206 636	–	–	–	–	–	<b>31 206 636</b>
Торговые ценные бумаги	34 933 922	–	–	–	–	–	<b>34 933 922</b>
Средства в кредитных организациях	84 795 925	1 165 095	768 240	3 950 293	3 562 628	407 028	<b>94 649 209</b>
Производные финансовые активы							
- Суммы к уплате по договорам	(38 739 215)	(48 761 843)	(31 570 962)	(36 641 264)	(24 684 235)	(8 173 606)	<b>(188 571 125)</b>
- Суммы к получению по договорам	39 793 952	51 907 452	35 345 591	39 212 817	31 221 583	9 024 829	<b>206 506 224</b>
Производные финансовые активы для целей хеджирования							
- Суммы к уплате по договорам	(8 954)	(17 404)	(95 026)	(140 161)	(2 061 777)	(13 904 449)	<b>(16 227 771)</b>
- Суммы к получению по договорам	18 435	191 705	100 955	971 433	2 884 068	15 163 184	<b>19 329 780</b>
Кредиты клиентам	24 868 163	39 941 056	53 674 360	80 508 690	171 090 627	68 515 632	<b>438 598 528</b>
Инвестиционные ценные бумаги							
- удерживаемые до срока погашения	11 892	18 500	–	295 392	59 460	311 892	<b>697 136</b>
<b>Итого недисконтированных финансовых активов</b>	<b>176 880 756</b>	<b>44 444 561</b>	<b>58 223 158</b>	<b>88 157 200</b>	<b>182 072 354</b>	<b>71 344 510</b>	<b>621 122 539</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА</b>							
Средства кредитных организаций	42 516 545	9 101 458	19 246 981	25 851 612	25 731 874	19 890 917	<b>142 339 387</b>
Производные финансовые обязательства							
- Суммы к уплате по договорам	40 135 390	69 399 346	51 037 798	32 016 658	26 743 930	5 544 683	<b>224 877 805</b>
- Суммы к получению по договорам	(39 340 885)	(67 150 264)	(48 062 668)	(28 758 563)	(20 773 334)	(4 200 310)	<b>(208 286 024)</b>
Производные финансовые обязательства для целей хеджирования							
- Суммы к уплате по договорам	27 038	10 587	46 521	182 877	9 395 216	17 167 436	<b>26 829 675</b>
- Суммы к получению по договорам	(14 983)	(38 563)	(79 196)	(201 619)	(8 463 134)	(15 592 956)	<b>(24 390 451)</b>
Средства клиентов	232 904 181	11 295 914	6 296 936	23 904 286	61 303 974	1 333 804	<b>337 039 095</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	15 357	243 410	447 154	603 979	16 448 973	-	<b>17 758 873</b>
<b>Итого недисконтированных финансовых обязательств</b>	<b>276 242 643</b>	<b>22 861 888</b>	<b>28 933 526</b>	<b>53 599 230</b>	<b>110 387 499</b>	<b>24 143 574</b>	<b>516 168 360</b>

Анализ сроков погашения не отражает исторической информации об остатках на текущих счетах, отток средств с которых традиционно осуществлялся в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Указанные остатки включены в таблицах в категорию со сроком погашения «Менее 1 месяца».

В состав средств клиентов включены срочные вклады физических лиц. В соответствии с российским законодательством Группа обязана выдать сумму такого вклада по первому требованию (см. Примечание 17).

В нижеследующей таблице представлены условные обязательства по срокам истечения действия договоров.

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
<b>2011 год</b>	15 380 469	18 205 359	65 628 186	106 183 338	48 333 676	27 917 574	281 648 602
<b>2010 год</b>	4 029 813	11 475 446	29 630 588	77 571 270	39 056 144	16 668 044	178 431 305

Группа полагает, что не все условные обязательства будут предъявлены к погашению до истечения срока действия договоров по таким обязательствам.

## Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих потоков денежных средств по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений рыночных параметров, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов.

Группа выделяет четыре категории рыночного риска:

Риск изменения процентных ставок представляет собой риск изменения будущих потоков денежных средств или справедливой стоимости финансовых инструментов под влиянием изменений процентных ставок.

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов вследствие колебания курсов иностранных валют.

Риск изменения спреда представляет собой риск изменения цен облигаций из-за изменения кредитных спредов.

Остаточный риск представляет собой риск изменения цены определенного инструмента из-за его индивидуальных особенностей.

Группа ежедневно проводит оценку валютного риска и риска изменения процентных ставок как для торгового портфеля, так и для банковского портфеля. Кроме того, для позиций с фиксированным доходом рассчитываются риск изменения спреда и остаточный риск.

Для всех вышеуказанных категорий риска в целом Группа использует методику расчета стоимости под риском (далее по тексту – «VAR»). Методика VAR используется Группой для оценки потенциального неблагоприятного изменения рыночной стоимости портфеля с уровнем достоверности 99% в течение промежутка времени, равного одному дню. Группа выделяет следующие типы лимитов VAR:

1. VAR с учетом всех рисков рассчитывается для всех факторов риска в совокупности;
2. VAR с учетом риска изменения процентных ставок возникает вследствие подверженности портфеля риску изменения процентных ставок;
3. VAR с учетом валютного риска возникает вследствие подверженности портфеля валютному риску;
4. VAR с учетом риска изменения спреда возникает вследствие подверженности портфеля облигаций риску изменения спреда;
5. VAR с учетом остаточного риска возникает вследствие подверженности портфеля облигаций прочим факторам риска.

Группа также начала рассчитывать инкрементный риск (далее по тексту – «IRC»), который дополняет стандарты, используемые для системы построения модели VAR в соответствии с дополнениями к Базель II. IRC оценивает риск возникновения дефолта и миграционный риск необеспеченных кредитных продуктов за годовой период со степенью достоверности 99,9%.

В целях контроля и управления риском изменения процентных ставок Группа также использует метод стоимости базисного пункта (далее по тексту – «BPV»), который отражает изменения текущей стоимости позиции при изменении процентной ставки на один базисный пункт. Данный метод применяется для всех валют, по которым Группа может быть подвержена риску изменения процентной ставки. Кроме того, для облигаций Группа использует метод стоимости кредитного пункта (далее по тексту – «CPV»), который отражает изменения текущей стоимости позиции облигации в случае изменения кредитного спреда на один базисный пункт.

В связи с тем, что использование VAR, BPV и CPV является неотъемлемой частью процесса управления рисками, для этих показателей были установлены соответствующие лимиты. Управление рыночных рисков ежедневно анализирует эти показатели на предмет превышения лимитов.

Группа использует следующие лимиты:

1. Общий лимит VAR для всего портфеля;
2. Лимит IRC для общей позиции по облигациям.
3. Общий лимит BPV для всего портфеля;
4. Лимит BPV по отдельным валютам;
5. Лимиты по открытым позициям в иностранных валютах;
6. Лимит CPV для общей позиции по облигациям.

Использование метода VAR позволяет контролировать рыночную позицию, принимая во внимание комплексные взаимоотношения и взаимозависимость между различными факторами риска. Обычно Управление рыночных рисков анализирует показатели VAR и устанавливает

### 25. Управление рисками (Продолжение)

лимиты BPV, помогающие трейдерам и КУАП оптимизировать подверженность рискам в нестабильных рыночных условиях. Управление рыночных рисков на ежемесячной основе проводит «стресс-тесты» для всех четырех категорий рыночного риска, а именно, оценку изменения текущей стоимости портфеля при изменении факторов рыночного риска в соответствии с predetermined сценариями. Кроме того, Управление рыночных рисков ежедневно осуществляет мониторинг финансовых результатов торговых операций и тщательно исследует любые значительные изменения.

Все случаи превышения лимитов ежедневно анализируются Управлением рыночных рисков и о нарушениях сообщается КУАП и в ЮниКредит Банк Австрия АГ.

В 2011 году Управление рыночных рисков существенно улучшило методы и процедуры по расчету и мониторингу открытой валютной позиции в соответствии с требованиями МСФО и РПБУ, которые в настоящее время проводятся на ежедневной основе.

#### *Управление риском изменения процентных ставок банковского портфеля*

Банк использует подход активного управления риском изменения процентных ставок банковского портфеля, направленный на минимизацию волатильности чистого процентного дохода.

Стоит отметить, что в позиции риска изменения процентных ставок банковского портфеля существует различие между экономическими и договорными сроками погашения финансовых инструментов. Это касается как финансовых инструментов с установленными договорными сроками погашения (кредиты и срочные депозиты), так и финансовых инструментов без договорных сроков погашения (текущие счета, акционерный капитал). Банк разработал модели на основании исторических данных, которые позволили применять поведенческий подход к данному типу объектов банковского портфеля для построения позиции риска изменения процентной ставки с целью улучшения управления риском изменения процентной ставки путем предотвращения перехеджирования и развития самохеджирования. Банк применяет поведенческие модели по отношению к текущим счетам, краткосрочным депозитам клиентов и срочным депозитам с возможностью автоматической пролонгации, а также акционерному капиталу. Кроме того, Банк разработал модель предоплаты для розничных кредитов и внедряет ее в позицию риска изменения процентной ставки. Для того, чтобы избежать несоответствия между объектами хеджирования банковского портфеля, учет которых ведется по амортизированной стоимости, и инструментами хеджирования, учитываемыми по справедливой стоимости, и, соответственно, стабилизировать чистый процентный доход, Банк использует хеджирование. Внедрив хеджирование потоков денежных средств на индивидуальной основе в конце 2008 года, Банк начал применение портфельного хеджирования потоков денежных средств в 2009 году и хеджирования справедливой стоимости на индивидуальной основе в середине 2010 года. 31 августа 2011 года в Банке было внедрено портфельное хеджирование справедливой стоимости, что сделало процесс управления риском изменения процентной ставки более точным и эффективным.

#### *Задачи и ограничения в использовании метода VAR*

Начиная с 2011 года Группа использует метод VAR, основанный на имитационной модели исторической стоимости, в соответствии с Базель II. Имитационная модель исторической стоимости – это метод, позволяющий произвести расчет VAR без предположений о предшествующих статистических распределениях изменений стоимости портфеля. Данный подход подразумевает создание гипотетической модели распределения доходов (прибылей и убытков) портфеля финансовых инструментов на основании исторических колебаний рыночных цен. При расчете гипотетического распределения доходов показатель VAR определяется перцентильной оценкой со степенью достоверности 99%.

Описанный выше метод VAR заменяет предшествующий подход, основанный на имитационных моделях исторической стоимости и моделях Монте-Карло, при котором имитируется 1 000 сценариев, отражающих изменения совокупных факторов риска. Согласно установленному сценарию, проводились переоценка всего портфеля. VAR представляет собой 99% квантиль вышеуказанного распределения. Моделирование изменения процентных ставок и курсов валют осуществлялось на основе данных за прошлые периоды. При моделировании изменений кредитных спрэдов облигаций использовалось распределение Стьюдента.

Метод оценки VAR основан на использовании исторических данных и имеет определенные недостатки. Колебания процентных ставок и курсов валют, наблюдавшиеся в прошлом, могут не соответствовать текущим рыночным условиям, что может привести к недооценке будущих убытков. Метод VAR не учитывает убытки, которые могут возникнуть при уровне достоверности выше 99%.

Достоверность моделей, используемых Группой, проверяется посредством сравнения их с фактическими результатами, при котором производится сопоставление потенциальных убытков, рассчитанных по методу VAR, с результатами переоценки на основе текущих рыночных

цен для инструментов, торгуемых на рынке, и с результатами переоценки на основе моделей для инструментов, не торгуемых на рынке. Управление рыночных рисков проводит данный анализ на ежемесячной основе.

#### Результаты вычислений

Внедрение новой модели расчета VAR привело к изменениям показателей и соответствующих лимитов, в связи с чем сравнение с данными за 2010 год становится неприменимым.

В нижеследующей таблице представлена оценка возможных убытков, которые могли возникнуть по всем рисковым позициям в результате изменения рыночных ставок и цен на одну единицу BPV.

	2011 год	2010 год
VAR с учетом всех рисков	199 286	114 351
VAR с учетом риска изменения процентных ставок	161 371	96 524
VAR с учетом риска изменения спреда	137 748	28 318
VAR с учетом валютного риска	16 897	36 258

В банковский портфель вошли корпоративные и розничные кредиты, а также облигации инвестиционного портфеля в составе активов и депозиты в составе обязательств, компенсированные посредством внутренних процентных свопов с целью передачи риска изменения процентных ставок в торговый портфель. В 2011 году была внедрена новая модель предоплаты для кредитов розничным клиентам.

В нижеследующей таблице представлена оценка возможных убытков, которые могли возникнуть по рисковым позициям банковской книги в результате изменения рыночных ставок и цен на одну единицу BPV.

	2011 год	2010 год
VAR с учетом всех рисков	56 261	60 438
VAR с учетом риска изменения процентных ставок	58 693	59 112
VAR с учетом риска изменения спреда <sup>(1)</sup>	2 972	2 027
VAR с учетом валютного риска <sup>(2)</sup>	—	—

<sup>(1)</sup> Риск изменения спреда банковского портфеля возникает в силу присутствия в инвестиционном портфеле облигаций.

<sup>(2)</sup> Валютный риск представляет собой риск по чистым открытым позициям Банка и относится на торговый портфель. Таким образом, доля валютного риска в банковском портфеле считается равной нулю.

В нижеследующей таблице представлена оценка возможных убытков, которые могли возникнуть по рисковым позициям торговой книги в результате изменения рыночных ставок и цен на одну единицу BPV.

	2011 год	2010 год
VAR с учетом всех рисков	184 490	108 655
VAR с учетом риска изменения процентных ставок	146 319	88 787
VAR с учетом риска изменения спреда	135 651	28 295
VAR с учетом валютного риска	16 897	36 259

В нижеследующей таблице представлена оценка возможных убытков, которые могли возникнуть по позициям портфеля торговых облигаций в результате изменения рыночных ставок и цен на одну единицу BPV.

	2011 год	2010 год
VAR с учетом всех рисков	213 487	47 468
VAR с учетом риска изменения процентных ставок	130 518	31 635
VAR с учетом риска изменения спреда	136 723	28 318

### 25. Управление рисками (Продолжение)

#### Операционный риск

##### *Система управления операционным риском на уровне Группы ЮниКредит*

Группа определяет операционный риск как риск возникновения убытка вследствие ошибок внутренних процессов, систем или действий персонала, или вызванного внешними событиями.

Определение операционного риска включает правовой риск, но не включает стратегический риск и риск потери деловой репутации. Правовой риск включает подверженность штрафам и пеням, возникающим в результате деятельности надзорного характера, а также в частном порядке.

Основными принципами управления операционным риском являются:

- участие руководящих органов компании;
- независимость подразделения по управлению операционным риском от подразделений, принимающих риск;
- различные уровни контроля (линейный, контроль второго и третьего уровней);
- участие подразделения по управлению операционным риском в оценке рисков новых продуктов, процессов и рынков;
- эффективный процесс коммуникации/принятия решений и раскрытия информации/составления отчетности.

##### *Система управления операционным риском на уровне Банка*

Система управления операционным риском Банка соответствует руководящим стандартам и принципам системы Группы ЮниКредит.

Правление Банка несет ответственность за установление, руководство и мониторинг эффективной системы управления операционным риском. Правление устанавливает основные политики системы управления операционным риском Банка и осуществляет контроль за их надлежащим выполнением. К его основным функциям относятся:

- утверждение системы управления операционным риском и существенных изменений в ней, а также всех внутренних нормативных документов Банка, регламентирующих систему управления операционным риском;
- формирование подразделения по управлению операционным риском, которому присуща независимость суждений, обладающего квалифицированным персоналом и прочими ресурсами;
- обеспечение четкого и надлежащего распределения задач и обязанностей подразделений, участвующих в системе управления операционным риском, уделяя особое внимание избежанию конфликта интересов;
- учреждение системы информирования и отчетности, предоставляющей точную, полную и своевременную информацию о подверженности операционному риску и прочим существенным вопросам, касающимся управления операционным риском.

Департамент управления операционных рисков Банка (далее по тексту – «Департамент УОР») осуществляет контроль второго уровня и является независимым от подразделений, принимающих риск, которые осуществляют первоначальный контроль. Инструменты и мероприятия УОР по управлению и сокращению операционного риска включают:

- сбор данных об убытках;
- ключевые показатели операционного риска;
- анализ сценариев;
- общий анализ бухгалтерской отчетности и выверка счетов;
- мониторинг временных и вспомогательных счетов;
- контроль лимитов операционного риска;
- страховое покрытие;
- анализ внешних мероприятий;
- распределение капитала под риск в соответствии со стандартизированным подходом Базель II;
- анализ новых продуктов/процессов с точки зрения подверженности операционному риску;
- сотрудничество с бюро кредитных историй;
- предоставление отчетов по существенным вопросам операционного риска Правлению, Департаменту внутреннего аудита и компетентным подразделениям Группы ЮниКредит.

Департамент внутреннего аудита, осуществляющий контроль третьего уровня, сотрудничает с Департаментом УОР в рамках создания, развития, внедрения и поддержания системы управления операционным риском, определения операционного риска как неотъемлемой части внутренней системы контроля в Банке.

## 26. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Раскрытие информации о справедливой стоимости финансовых инструментов осуществляется в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации». Справедливая стоимость определяется как сумма денежных средств, по которой инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между хорошо осведомленными, желающими заключить сделку на рыночных условиях сторонами, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Поскольку для значительной части финансовых инструментов Группы не существует активного рынка, их справедливую стоимость необходимо определять, исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Представленные далее оценки могут не соответствовать суммам, которые Группа способна получить при рыночной продаже всего имеющегося портфеля конкретных инструментов.

Оценка справедливой стоимости торговых ценных бумаг, выпущенных облигаций и ликвидных инвестиционных ценных бумаг основана на котировочных рыночных ценах по состоянию на отчетную дату без вычета операционных издержек. Справедливая стоимость ценных бумаг и производных финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, определяется с использованием оценочных методов, включающих использование недавних сделок между независимыми друг от друга сторонами и анализ дисконтированных потоков денежных средств.

Оценка справедливой стоимости прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается с использованием метода дисконтированных потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства, применяемых будущих ставок или процентных индексах. Ставкой дисконтирования является рыночная ставка для аналогичного финансового инструмента по состоянию на отчетную дату.

Сопоставление балансовой и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении Группы не по справедливой стоимости, может быть представлено следующим образом:

	2011 год		2010 год	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Средства в кредитных организациях	200 143 375	200 143 375	93 967 536	93 967 536
Кредиты клиентам	472 698 094	468 924 332	386 216 232	389 760 122
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения	311 662	311 697	587 347	589 007
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства кредитных организаций	165 826 669	165 826 669	137 143 630	137 143 630
Средства клиентов	462 922 550	463 908 528	330 414 168	331 688 379
Выпущенные долговые ценные бумаги	25 833 182	24 715 781	15 433 696	15 373 696

### Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (Продолжение)

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого 2011 год
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Торговые ценные бумаги	1 646 189	292 533	–	<b>1 938 722</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	28 242 821	2 058 323	13 267 115	<b>43 568 259</b>
Производные финансовые активы	–	12 867 079	–	<b>12 867 079</b>
Производные финансовые активы для целей хеджирования	–	3 776 683	–	<b>3 776 683</b>
	<b>29 889 010</b>	<b>18 994 618</b>	<b>13 267 115</b>	<b>62 150 743</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Производные финансовые обязательства	–	12 893 794	–	<b>12 893 794</b>
Производные финансовые обязательства для целей хеджирования	–	7 273 366	–	<b>7 273 366</b>
	–	<b>20 167 160</b>	–	<b>20 167 160</b>

В течение 2011 года существенные переводы между финансовыми инструментами Уровня 1 и Уровня 2 не осуществлялись.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Итого 2010 год
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>			
Торговые ценные бумаги	30 587 680	4 346 242	<b>34 933 922</b>
Производные финансовые активы	–	16 328 391	<b>16 328 391</b>
Производные финансовые активы для целей хеджирования	–	1 898 362	<b>1 898 362</b>
	<b>30 587 680</b>	<b>22 572 995</b>	<b>53 160 675</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Производные финансовые обязательства	–	15 953 515	<b>15 953 515</b>
Производные финансовые обязательства для целей хеджирования	–	2 683 004	<b>2 683 004</b>
	–	<b>18 636 519</b>	<b>18 636 519</b>

Финансовые инструменты Уровня 3 представлены долевыми инвестиционными ценными бумагами ОАО ММВБ-РТС, некотируемыми на активном рынке, которые были переоценены в 2011 году. Ранее данные инвестиционные ценные бумаги отражались по фактической стоимости.



Изменения в оценках справедливой стоимости, относимых к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, за 2011 год и 2010 год могут быть представлены следующим образом.

	2011 год	2010 год
	Инвестиции в долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	Долговые инструменты и другие торговые инструменты с фиксированной доходностью
Остаток по состоянию на начало года	–	67 272
Всего прибылей или убытков, отраженных в составе:		
– прибыли или убытка	3 211 266	(67 272)
– прочей совокупной прибыли	9 702 731	–
Переведенные в состав инструментов 3-го уровня	353 118	–
<b>Итого</b>	<b>13 267 115</b>	<b>–</b>

Прибыль по финансовым инструментам Уровня 3 в размере 3 211 266 тыс. рублей отражается в составе прибыли и убытка как прибыль от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Прибыль по финансовым инструментам Уровня 3 в размере 9 702 731 тыс. рублей отражается в составе прочей совокупной прибыли как резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

## 27. Операции со связанными сторонами

Фактической материнской компанией Банка является международный банковский холдинг Группа ЮниКредит. Непосредственной материнской компанией Банка является ЮниКредит Банк Австрия АГ. Обе компании готовят финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При рассмотрении любых возможных отношений со связанными сторонами уделяется внимание не только правовой форме, но и сущности отношений. Связанные стороны могут заключать сделки, в которых не могут участвовать несвязанные стороны, операции между связанными сторонами не могут осуществляться на тех же сроках, условиях и суммах, что и операции между несвязанными сторонами.

Остатки по операциям и расчетам с ЮниКредит Банк Австрия АГ (непосредственной материнской компанией) и прочими материнскими компаниями, входящими в состав Группы ЮниКредит, могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 год	Средняя процентная ставка, %	31 декабря 2010 год	Средняя процентная ставка, %
Средства в кредитных организациях				
- в российских рублях	7 313 510	6,8%	250 000	12,1%
- в евро	143 482 611	2,8%	947 789	0,0%
- в долларах США	3 061 857	0,4%	6 861 056	0,4%
Производные финансовые активы	–		215 776	
Прочие активы	85 450		45 772	
Средства кредитных организаций				
- в российских рублях	23 736 953	7,3%	49 089 047	4,6%
- в евро	37 592 789	2,0%	9 446 305	2,7%
- в долларах США	25 684 219	2,0%	21 792 913	1,7%
Производные финансовые обязательства	–		211 182	
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 004 192	9,0%	–	
Прочие обязательства	94 216		5 176	
Условные обязательства и гарантии выданные	2 276 613		1 636 274	
Условные обязательства и гарантии полученные	1 189 686		411 359	

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (Продолжение)

### 27. Операции со связанными сторонами (Продолжение)

	2011 год	2010 год
Процентные доходы	1 977 662	441 908
Процентные расходы	(2 805 220)	(2 743 888)
Комиссионные доходы	12 264	16 258
Комиссионные расходы	(22 323)	(7 971)
Доходы (расходы) от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли	595 691	(2 214 575)
Расходы на персонал	(29 782)	(19 503)

Остатки по операциям и расчетам с прочими компаниями, находящимися под контролем Группы ЮниКредит, могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 год	Средняя процентная ставка, %	31 декабря 2010 год	Средняя процентная ставка, %
Средства в кредитных организациях				
- в евро	567 409	0,0%	1 186 694	6,4%
- в прочих валютах	20 129	0,0%	—	
Производные финансовые активы	3 537 856		6 677 599	
Производные финансовые активы для целей хеджирования	3 573 532		1 839 650	
Кредиты клиентам				
- в российских рублях	600 216	6,6%	840 099	3,4%
Прочие активы	626 152		14 827	
Средства кредитных организаций				
- в российских рублях	821 587	0,0%	457 291	0,2%
- в евро	602 489	3,3%	839 411	2,5%
- в долларах США	5 824 153	2,4%	5 967 569	2,2%
Производные финансовые обязательства	5 023 326		8 934 975	
Производные финансовые обязательства для целей хеджирования	5 904 556		2 582 530	
Средства клиентов				
- в российских рублях	519 989	2,2%	225 022	0,9%
- в евро	251 961	1,6%	33 057	0,0%
- в долларах США	486 478	1,2%	80 872	0,0%
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 873 877	7,0%	3 873 141	7,0%
Прочие обязательства	69 221		62 584	
Условные обязательства и гарантии выданные	16 267 095		11 531 068	
Условные обязательства и гарантии полученные	1 356 662		631 814	

	2011 год	2010 год
Процентные доходы	3 586 040	1 753 937
Процентные расходы	(2 890 527)	(1 547 223)
Комиссионные доходы	27 474	15 519
Комиссионные расходы	(9 535)	(19 631)
(Расходы) доходы от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли	(2 297 332)	3 211 008
Прочие доходы	398	2 280
Расходы на персонал	(7 504)	(4 890)
Прочие административные расходы	(16 117)	(46 020)

Субординированные кредиты, полученные от членов Группы ЮниКредит в 2011 году и 2010 году, могут быть представлены следующим образом:

	2011 год		2010 год	
	ЮниКредит Банк Австрия АГ и прочие материнские компании, входящие в Группу ЮниКредит	Прочие компании, находящиеся под контролем Группы ЮниКредит	ЮниКредит Банк Австрия АГ и прочие материнские компании, входящие в Группу ЮниКредит	Прочие компании, находящиеся под контролем Группы ЮниКредит
Субординированные кредиты по состоянию на начало года	13 621 564	2 444 330	15 568 079	2 425 696
Субординированные кредиты, погашенные в течение года	–	–	(1 388 444)	–
Начисленные проценты, за вычетов процентов уплаченных	15 959	524	11 083	18
Эффект от изменения валютных курсов	577 116	137 536	(569 154)	18 616
<b>Итого субординированных кредитов по состоянию на конец года</b>	<b>14 214 639</b>	<b>2 582 390</b>	<b>13 621 564</b>	<b>2 444 330</b>

Общее вознаграждение ключевому управленческому персоналу, включенное в состав расходов на персонал за 2011 год, включало в себя краткосрочные вознаграждения в размере 85 269 тыс. рублей и прочие долгосрочные вознаграждения в размере 75 996 тыс. рублей (2010 год: 84 968 тыс. рублей и 27 529 тыс. рублей соответственно), а также выплаты по окончании трудовой деятельности в размере 1 232 тыс. рублей (2010 год: 10 928 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года остатки по счетам и средние процентные ставки по операциям с ключевым управленческим персоналом составили:

	Средняя процентная ставка, %		Средняя процентная ставка, %	
	2011	2010	2011	2010
<b>Кредиты, не погашенные по состоянию на 31 декабря, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>7 718</b>	<b>11 062</b>	<b>9,5%</b>	<b>9,5%</b>
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря	(8)	(45)		
<b>Кредиты, не погашенные по состоянию на 31 декабря, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>7 710</b>	<b>11 017</b>		

## 28. Достаточность капитала

Для покрытия рисков, присущих бизнесу, Группа осуществляет управление капиталом в активном режиме. Наряду с прочими методами, достаточность капитала Группы контролируется с использованием нормативов, установленных Базельским Соглашением по капиталу 1988 года, и нормативов, установленных ЦБ РФ.

Основная цель управления капиталом для Группы заключается в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала, поддержании высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

### 28. Достаточность капитала (Продолжение)

#### Норматив достаточности капитала ЦБ РФ

Согласно требованиям ЦБ РФ, норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне не ниже 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных с использованием данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, составил:

	2011 год	2010 год
Основной капитал	66 437 322	55 128 543
Дополнительный капитал	19 984 356	22 422 751
Субординированные кредиты выданные	(486 071)	–
<b>Итого</b>	<b>85 935 607</b>	<b>77 551 294</b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>	<b>691 840 524</b>	<b>484 092 400</b>
Норматив достаточности капитала	12,4%	16,0%

В состав основного капитала входят уставный капитал, эмиссионный доход, резервный фонд, сформированный за счет прибыли предшествующих лет, и нераспределенная прибыль, включая прибыль текущего года в части, подтвержденной заключением аудиторской организации. В состав дополнительного капитала входят субординированные кредиты, привилегированные акции, прибыль текущего года, не включенная в состав основного капитала, и фонды переоценки.

#### Норматив достаточности капитала по Базельскому Соглашению 1988 года (Базель II)

С отчетного периода, начинающегося с 1 января 2009 года, Группа рассчитывает активы, взвешенные с учетом риска, в соответствии с требованиями Базель II согласно внутренней методологии ЮниКредит Банк Австрия АГ.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года норматив достаточности капитала, рассчитанный в соответствии с положениями Базель II, составил (неаудированные данные):

	2011 год	2010 год
Капитал первого уровня	74 581 168	55 462 552
Капитал второго уровня	10 427 076	11 657 402
Капитал третьего уровня	2 377 603	1 748 170
<b>Итого</b>	<b>87 385 847</b>	<b>68 868 124</b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>	<b>683 406 886</b>	<b>475 737 258</b>
Норматив достаточности капитала первого уровня	10,9%	11,7%
Общий норматив достаточности капитала	12,8%	14,5%

В течение 2011 года и 2010 года Группа соответствовала всем требованиям, предъявляемым к ней третьими сторонами в отношении уровня достаточности капитала.

### 29. События, произошедшие после отчетной даты

В январе 2012 года были погашены следующие субординированные кредиты в соответствии с договорными сроками погашения:

- 1) кредит «Deutsche Investitions-und Entwicklungsgesellschaft (DEG)» в размере 20 000 тыс. евро с контрактным сроком погашения в январе 2012 года;
- 2) кредит «Finnish Fund for Industrial Cooperation Ltd.», Хельсинки, в размере 5 000 тыс. евро с контрактным сроком погашения в январе 2012 года.

Sorter pages: UniCredit  
Creative concept: Marco Ferri

Design, Graphic development and Composition:  
MERCURIO GP<sup>©</sup> - Milan

