

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

Управляя рыночным риском, Банк ограничивается исключительно формальным исполнением нормативных требований, устанавливаемых ЦБ РФ. Источником информации, используемой при оценке и контроле риска, выступают национальные правила бухгалтерского учета и отчетности.

Стресс-тестирование ("stress tests")

Стресс-тестирование направлено на определение потенциального размера потерь, которые резко возрастают при возникновении экстремальных условий. Стресс-тестирование включает: стресс-тест факторов риска, стресс-тест чрезвычайных ситуаций на рынках и особый стресс-тест, который включает возможные к возникновению стресс-события в зависимости от специфики позиций или регионов, например, стресс-последствий от смены региона, сопровождающейся сменой валют.

Результаты стресс-тестов рассматриваются Руководством Банка и представляются Совету директоров.

Стресс-тестирование осуществляется специально для бизнеса и, как правило, для использования анализа различных сценариев.

Рыночный риск – неторговый портфель*Риск изменения процентной ставки*

Процентный риск потока денежных средств - это риск того, что величина будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым инструментом, будет колебаться из-за изменений рыночных ставок процента. Процентный риск справедливой стоимости - это риск изменений справедливой стоимости финансового инструмента в связи с изменениями рыночных ставок процента. Банк подвержен процентному риску как потока денежных средств, так и справедливой стоимости. Процентная маржа может увеличиваться в результате таких изменений, но может и сокращать убытки в случаях, когда возникают непредвиденные изменения.

Правление Банка устанавливает лимиты в отношении уровня несоответствия измененной процентной ставки, которые регулярно мониторятся ответственным сотрудником.

В таблице ниже обобщены данные о воздействии на Банк процентного риска. Финансовые инструменты, подверженные процентному риску, в таблице ниже отражены по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками до погашения в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	2011 г.					
	От 1 до 3 мес.	От 3 до 12 мес.	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого	
Финансовые активы, находящиеся под воздействием процентного риска						
Денежные средства и их эквиваленты	100 000	-	-	-	-	100 000
Кредиты клиентам	27 828	153 504	256 547	824 611	171 182	1 433 672
	127 828	153 504	256 547	824 611	171 182	1 533 672
Финансовые обязательства, находящиеся под воздействием процентного риска						
Средства клиентов	129 274	33 248	115 917	86 578	-	365 017
Средства кредитных организаций	-	-	40 800	-	-	40 800
Кредиты и займы	-	-	-	9 659	-	9 659
Лизинговые обязательства	92	284	714	-	-	1 090
	129 366	33 532	157 431	96 237	-	416 566
Чистый процентный разрыв	(1 538)	119 972	99 116	728 374	171 182	1 117 106

(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

	2010 г.					Итого
	До 1 мес.	От 1 до 3 мес.	От 3 до 12 мес.	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	
Финансовые активы, находящиеся под воздействием процентного риска						
Денежные средства и их эквиваленты	170 000	-	-	-	-	170 000
Торговые ценные бумаги	151 342	-	-	-	-	151 342
Кредиты клиентам	16 350	49 316	164 231	566 275	254 589	1 050 761
	337 692	49 316	164 231	566 275	254 589	1 372 103
Финансовые обязательства, находящиеся под воздействием процентного риска						
Средства клиентов	187 741	6 388	29 121	16 561	-	239 811
Средства кредитных организаций	149 419	-	-	-	-	149 419
Кредиты и займы	-	-	16 191	9 143	-	25 334
Лизинговые обязательства	167	514	1 072	838	-	2 591
	337 327	6 902	46 384	26 542	-	417 155
Чистый процентный разрыв	365	42 414	117 847	539 733	254 589	954 948

Валютный риск

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

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по состоянию на отчетную дату:

	2011 г.			Итого
	RUR	USD	EUR	
Активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	160 221	16 036	2 947	179 204
Торговые ценные бумаги	-	-	-	-
Кредиты клиентам	1 338 136	95 536	-	1 433 672
Обязательные резервы на счетах в Банке России	8 497	-	-	8 497
Средства в других банках	-	956	-	956
Прочие активы	10 964	-	138	11 102
Итого активы	1 517 818	112 528	3 085	1 633 431
Обязательства:				
Средства клиентов	352 574	10 371	2 072	365 017
Средства кредитных организаций	40 800	-	-	40 800
Кредиты и займы	-	9 659	-	9 659
Лизинговые обязательства	1 090	-	-	1 090
Прочие обязательства	12 793	-	-	12 793
Итого обязательства	407 257	20 030	2 072	429 359
Чистая балансовая позиция	1 110 561	92 498	1 013	1 204 072
Обязательства кредитного характера	77 651	-	-	77 651
Обязательства по операционной аренде	-	5 756	3 354	9 110
Внебалансовая позиция	77 651	5 756	3 354	86 761

(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск – неторговый портфель (продолжение)

	2010 г.			
	RUR	USD	EUR	Итого
Активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	233 176	3 212	1 867	238 255
Торговые ценные бумаги	151 342	-	-	151 342
Кредиты клиентам	834 977	215 784	-	1 050 761
Обязательные резервы на счетах в Банке России	7 418	-	-	7 418
Средства в других банках	-	-	-	-
Прочие активы	4 781	133	-	4 914
Итого активы	1 231 694	219 129	1 867	1 452 690
Обязательства:				
Средства клиентов	211 326	20 750	7 735	239 811
Средства кредитных организаций	-	149 419	-	149 419
Кредиты и займы	-	25 334	-	25 334
Лизинговые обязательства	1 296	1 295	-	2 591
Прочие обязательства	6 858	3 551	-	10 409
Итого обязательства	219 480	200 349	7 735	427 564
Чистая балансовая позиция	1 012 214	18 780	(5 868)	1 025 126
Обязательства кредитного характера	-	-	-	-
Обязательства по операционной аренде	4 287	8 605	-	12 892
Внебалансовая позиция	4 287	8 605	-	12 892

В следующей таблице представлены валюты, в которых Банк имеет значительные позиции на 31 декабря 2010 года по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к российскому рублю на отчет о совокупном доходе (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о совокупном доходе или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Изменение валютного курса, в % 2011 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2011 г.	Изменение валютного курса, в % 2010 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2010 г.
Доллар США	-5	(4 337)	-6	(10 395)
Евро	-2	47	-4	235

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Банк понесет финансовый убыток вследствие того, что его клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось, например, ипотечные кредиты с фиксированной процентной ставкой в случае снижения процентных ставок. Ниже представлено влияние на прибыль до налогообложения и на капитал в случае, если 10% погашаемых финансовых инструментов досрочно погашены на начало года; прочие параметры приняты как величины постоянные:

	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
2011 г.	17 934	17 934
2010 г.	16 155	16 155

Операционный риск

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

(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации имеющегося у него пакета тех или иных финансовых инструментов.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Банка по сравнению с балансовой стоимостью в отчете о финансовом положении представлена ниже:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	179 204	179 204	238 255	238 255
Торговые ценные бумаги	-	-	151 342	151 342

Справедливая стоимость остальных финансовых инструментов не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов

22. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Банка по погашению раскрыта в Примечании 20 "Управление рисками".

	2011 г.			2010 г.		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	179 204	-	179 204	238 255	-	238 255
Торговые ценные бумаги	-	-	-	151 342	-	151 342
Кредиты клиентам	437 879	995 793	1 433 672	229 897	820 864	1 050 761
Обязательный резерв в ЦБ РФ	6 482	2 015	8 497	7 102	316	7 418
Средства в других банках	956	-	956	-	-	-
Прочие активы	11 102	-	11 102	4 914	-	4 914
Итого	635 623	997 808	1 633 431	631 510	821 180	1 452 690
Финансовые обязательства						
Средства клиентов	278 439	86 578	365 017	223 250	16 561	239 811
Средства кредитных организаций	40 800	-	40 800	149 419	-	149 419
Кредиты и займы	-	9 659	9 659	-	25 334	25 334
Лизинговые обязательства	1 090	-	1 090	1 753	838	2 591
Прочие обязательства	12 793	-	12 793	10 409	-	10 409
Итого	333 122	96 237	429 359	384 831	42 733	427 564
Чистая позиция	302 501	901 571	1 204 072	246 679	778 447	1 025 126

Способность Банка выполнять свои обязательства зависит от его способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определенного отрезка времени.

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с российским законодательством, Банк обязан выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика. См. Примечание 13.

(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Операции со связанными сторонами

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

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

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

	2011 г.			2010 г.		
	Материн- ская компания	Компании, находящиеся под общим контролем, и дочерние компании	Ключевой управлен- ческий персонал	Материн- ская компания	Компании, находящиеся под общим контролем, и дочерние компании	Ключевой управлен- ческий персонал
Кредиты, не погашенные на 1 января	-	272 213	72 898	-	160 400	26 186
Кредиты, выданные в течение года	-	184 823	12 400	-	1 080 954	87 365
Погашение кредитов в течение периода	-	(114 380)	(57 872)	-	(969 141)	(40 653)
Кредиты, не погашенные на 31 декабря	-	342 656	27 426	-	272 213	72 898
Процентные доходы по кредитам	-	41 251	5 016	-	25 977	5 945
Депозиты и долгосрочные кредиты и займы на 31 декабря	9 659	-	5 300	9 143	16 190	558
Средства клиентов на 31 декабря	1 138	95 403	522	401	124 966	700
Процентные расходы по депозитам и долгосрочным кредитам и займам	794	3 238	293	820	20 454	206
Лизинговые обязательства	-	1 090	-	-	2 591	-
Прочие активы	-	5 514	-	-	392	-
Комиссионные доходы	-	4 568	-	-	1 756	-
Аренда помещений	-	46 920	-	-	60 262	-
Расход по финансовой аренде	-	396	-	-	856	-

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу:

Размер заработной платы, выплаченной ключевому управленческому персоналу за 2011 год, составил 19 542 тыс. руб. (2010 г.: 25 971 тыс. руб.).

Условия операций со связанными сторонами

Операции со связанными сторонами осуществляются на рыночных условиях.

(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. Капитал

Банк осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Банка контролируется с использованием, помимо прочих методов, нормативов, принятых ЦБ РФ при осуществлении надзора за деятельностью Банка.

В течение прошлого года Банк полностью соблюдал все внешние требования, установленные в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Банка состоит в обеспечении соблюдения Банком внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Банк управляет структурой своего капитала и корректирует ее с учетом изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Банк может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

Норматив достаточности капитала ЦБ РФ

Согласно требованиям ЦБ РФ, норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2011 и 2010 годов норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, составил:

	2011 г.	2010 г.
Основной капитал	1 368 309	1 366 078
Дополнительный капитал	14 305	11 603
Суммы, вычитаемые из капитала	-	-
Итого капитал	1 382 614	1 377 681
Активы, взвешенные с учетом риска	2 151 594	1 972 060
Норматив достаточности капитала	64,3%	69,9%

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 г.

На 31 декабря 2011 и 2010 годов норматив достаточности капитала Группы, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года, с учетом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска, составил:

	2011 г.	2010 г.
Капитал 1-го уровня	1 366 837	1 200 611
Капитал 2-го уровня	14 305	11 603
Итого капитал	1 381 142	1 212 214
Активы, взвешенные с учетом риска	1 843 391	1 286 633
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	74%	93%
Общий норматив достаточности капитала	75%	94%

Нормативный капитал состоит из капитала 1-го уровня, который включает акции, эмиссионный доход, нераспределенную прибыль (в т.ч. прибыль текущего года), суммы, возникающие при пересчете иностранных валют, и доли меньшинства за вычетом начисленных дивидендов, чистых "длинных" позиций по собственным акциям и гудвила. В соответствии с предписаниями ЦБ РФ в результаты и резервы по МСФО вносятся некоторые корректировки. Вторым компонентом нормативного капитала является капитал 2-го уровня, который включает субординированную долгосрочную задолженность, привилегированные акции и резервы переоценки.

25. События после отчетной даты

Вся полученная Банком после отчетной даты информация об условиях, существовавших на отчетную дату, уточнена в отчетности с учетом этой новой информации.

Некорректирующих событий после отчетной даты, имеющих существенное значение для пользователей отчетности, нет.

Всего пронумеровано, прошнуровано и
скреплено печатью

(срок шесть) лист

Генеральный директор
ООО «Альт-Аудит»

Серебряков П.А.

г. Москва

от 15

»

2012

