

# **ОАО «БЕЛГАЗПРОМБАНК»**

## **Финансовая отчетность**

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

# ОАО «БЕЛГАЗПРОМБАНК»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	<b>Страница</b>
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА:	
Отчет о прибыли и убытках	4
Отчет о совокупном доходе	5
Бухгалтерский баланс	6
Отчет об изменении капитала	7
Отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к финансовой отчетности	10-68

## ОАО «БЕЛГАЗПРОМБАНК»

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

---

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Совместного белорусско-российского открытого акционерного общества «Белгазпромбанк» (далее – ОАО «Белгазпромбанк» или «Банк») по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

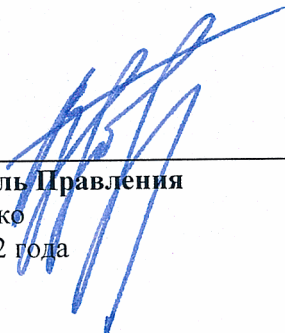
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Банка;
- оценку способности Банка продолжать деятельность в обозримом будущем.

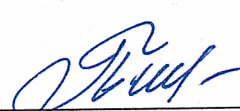
Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Банке;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Банка, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Банка и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и правилами бухгалтерского учета Республики Беларусь;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Банка; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность Банка за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, была утверждена 1 марта 2012 года Председателем Правления ОАО «Белгазпромбанк».

От имени Правления Банка:

  
\_\_\_\_\_  
Председатель Правления  
В.Д. Бабарико  
1 марта 2012 года  
Минск

  
\_\_\_\_\_  
Главный бухгалтер  
Т.М. Пивовар  
1 марта 2012 года  
Минск

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету директоров и акционерам Совместного белорусско-российского открытого акционерного общества «Белгазпромбанк»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Совместного белорусско-российского открытого акционерного общества «Белгазпромбанк» (далее – ОАО «Белгазпромбанк» или «Банк»), которая включает бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2011 года и соответствующие отчеты о прибыли и убытках, о совокупном доходе, об изменении капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочие пояснения.

### *Ответственность руководства за финансовую отчетность*

Руководство Банка несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### *Ответственность аудитора*

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

*Мнение*

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение ОАО «Белгазпромбанк» по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Deloitte & Touche*

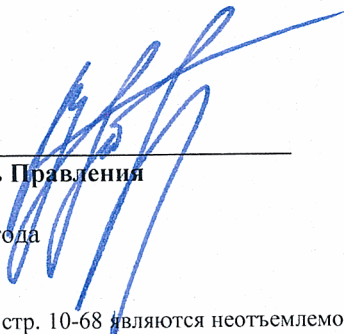
1 марта 2012 года  
Минск


# ОАО «БЕЛГАЗПРОМБАНК»

## ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Процентные доходы	4, 28	920,117	597,533
Процентные расходы	4, 28	<u>(485,230)</u>	<u>(271,441)</u>
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ</b>		434,887	326,092
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	5, 28	(113,814)	(52,651)
Восстановление ранее списанных активов		<u>16,880</u>	<u>18,036</u>
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>		337,953	291,477
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	6	(1,273,039)	48,414
Чистая прибыль по операциям с финансовыми инструментами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7	1,506,881	64,459
Доходы по услугам и комиссии	8, 28	186,199	138,531
Расходы по услугам и комиссии	8	(68,984)	(26,048)
Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами		38,911	876
Формирование прочих резервов	5	(18,849)	(8,350)
Прочие доходы	9	<u>12,462</u>	<u>11,554</u>
<b>ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ</b>		<u>383,581</u>	<u>229,436</u>
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ</b>		721,534	520,913
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ</b>	10, 28	<u>(280,167)</u>	<u>(260,582)</u>
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ И ОТРАЖЕНИЯ УБЫТКА ПО ЧИСТОЙ ДЕНЕЖНОЙ ПОЗИЦИИ</b>		441,367	260,331
Расходы по налогу на прибыль	11	(66,154)	(52,490)
<b>ПРИБЫЛЬ ДО ОТРАЖЕНИЯ УБЫТКА ПО ЧИСТОЙ ДЕНЕЖНОЙ ПОЗИЦИИ</b>		375,213	207,841
Убыток по чистой денежной позиции в связи с инфляцией		<u>(668,059)</u>	<u>(96,412)</u>
<b>ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ</b>		<u><u>(292,846)</u></u>	<u><u>111,429</u></u>

От имени Правления Банка:

  
 Председатель Правления  
 В.Д. Бабарико  
 1 марта 2012 года  
 Минск

  
 Главный бухгалтер  
 Т.М. Пивовар  
 1 марта 2012 года  
 Минск

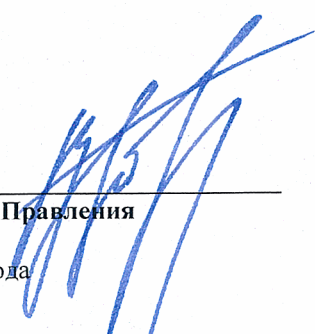
Примечания на стр. 10-68 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.


**ОАО «БЕЛГАЗПРОМБАНК»**

**ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА  
(в миллионах белорусских рублей)**

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2011 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года
ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ	<u>(292,846)</u>	<u>111,429</u>
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД		
Совокупный доход, перенесенный в отчет о прибыли и убытках при выбытии инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(474)	(298)
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	<u>(1,887)</u>	<u>470</u>
ИТОГО ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД	<u>(2,361)</u>	<u>172</u>
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД	<u><u>(295,207)</u></u>	<u><u>111,601</u></u>

От имени Правления Банка:

  
\_\_\_\_\_  
Председатель Правления  
В.Д. Бабарико  
1 марта 2012 года  
Минск

  
\_\_\_\_\_  
Главный бухгалтер  
Т.М. Пивовар  
1 марта 2012 года  
Минск

Примечания на стр. 10-68 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# ОАО «БЕЛГАЗПРОМБАНК»

## БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>АКТИВЫ:</b>			
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	12	662,711	452,132
Драгоценные металлы		51,215	2,594
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	13, 28	587,020	281,563
Производные финансовые инструменты, активы	14	1,114,857	92,556
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	15, 28	1,038,132	336,954
Кредиты, предоставленные клиентам	16, 28	4,056,297	3,723,587
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17	18,450	222,326
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи		1,532	6,104
Основные средства и нематериальные активы	18	245,175	195,621
Прочие активы	19	77,078	102,278
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>7,852,467</b>	<b>5,415,715</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Производные финансовые инструменты, обязательства	14	210	6,378
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	20	1,978	13,363
Средства банков и иных финансовых учреждений	21, 28	2,287,826	1,142,818
Средства клиентов	22, 28	3,842,908	2,312,252
Выпущенные долговые ценные бумаги	23	277,041	499,146
Обязательства по текущим налогам на прибыль		4,815	20,513
Обязательства по отложенным налогам на прибыль	11	31,940	11,295
Прочие обязательства	24	50,128	49,387
Субординированные займы	25, 28	375,750	31,305
<b>Итого обязательства</b>		<b>6,872,596</b>	<b>4,086,457</b>
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Уставный капитал	26	1,135,595	1,135,595
Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(2,361)	-
(Непокрытый убыток)/нераспределенная прибыль		(153,363)	193,663
<b>Итого капитал</b>		<b>979,871</b>	<b>1,329,258</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>7,852,467</b>	<b>5,415,715</b>

От имени Правления Банка:

Председатель Правления

В.Д. Бабарико  
1 марта 2012 года  
Минск

Главный бухгалтер

Т.М. Пивовар  
1 марта 2012 года  
Минск

Примечания на стр. 10-68 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

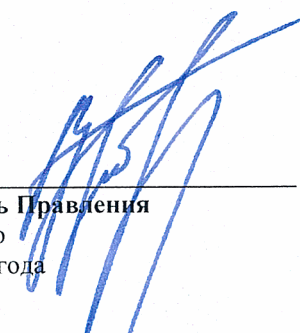



# ОАО «БЕЛГАЗПРОМБАНК»

## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Приме- чания	Уставный капитал	Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспреде- ленная прибыль/ (непокрытый убыток)	Итого капитал
31 декабря 2009 года		1,135,595	(172)	128,112	1,263,535
Итого совокупный доход за год		-	172	111,429	111,601
Дивиденды объявленные	26	-	-	(45,878)	(45,878)
31 декабря 2010 года		1,135,595	-	193,663	1,329,258
Итого совокупный убыток за год		-	(2,361)	(292,846)	(295,207)
Дивиденды объявленные	26	-	-	(54,180)	(54,180)
31 декабря 2011 года		<u>1,135,595</u>	<u>(2,361)</u>	<u>(153,363)</u>	<u>979,871</u>

От имени Правления Банка:

  
 Председатель Правления  
 В.Д. Бабарико  
 1 марта 2012 года  
 Минск

  
 Главный бухгалтер  
 Т.М. Пивовар  
 1 марта 2012 года  
 Минск

Примечания на стр. 10-68 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# ОАО «БЕЛГАЗПРОМБАНК»

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Прибыль до налогообложения и отражения убытка по чистой денежной позиции		441,367	260,331
Корректировки:			
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты		113,814	52,651
Формирование прочих резервов		18,849	8,350
Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов		(1,469,671)	(51,249)
Чистое изменение справедливой стоимости драгоценных металлов		(36,986)	-
Чистое изменение справедливой стоимости ценных бумаг		17,271	(2,064)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		20,614	17,075
Убыток от выбытия объектов основных средств, нематериальных и прочих активов		72	429
Формирование обязательств по оплате труда		4,845	4,249
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		(90,131)	(27,244)
Чистое изменение начисленных комиссионных доходов и неустойки		(7,524)	(6,561)
Прибыль от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(474)	(298)
Курсовые разницы, нетто		1,455,547	(19,457)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		467,593	236,212
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Минимальные обязательные резервы в Национальном банке Республики Беларусь		(33,485)	25,786
Средства в банках и иных финансовых учреждениях		171,754	(135,561)
Производные финансовые инструменты		62,575	(5,320)
Драгоценные металлы		(35,641)	(1,338)
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(49,239)	(263,639)
Кредиты, предоставленные клиентам		(1,265,807)	(927,589)
Прочие активы		(26,151)	(42,066)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Кредиты Национального банка Республики Беларусь		(11,485)	(13,881)
Средства банков и иных финансовых учреждений		413,774	54,997
Средства клиентов		1,567,325	211,617
Прочие обязательства		(13,632)	19,658
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		1,247,581	(841,124)
Налоги на прибыль уплаченные		(57,807)	(47,429)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		1,189,774	(888,553)

Примечания на стр. 10-68 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# ОАО «БЕЛГАЗПРОМБАНК»

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(74,639)	(81,101)
Поступления от реализации объектов основных средств и нематериальных активов		1,309	835
Поступления от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи		21,450	39,196
Поступления от погашения инвестиций, имеющих в наличии для продажи, нетто		119,635	228,279
Чистый приток денежных средств от инвестиционной деятельности		67,755	187,209
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Поступление субординированного займа		335,200	-
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг, нетто		(433,982)	381,223
Погашение кредитов международных финансовых организаций		259,794	(57,510)
Получение кредитов международных финансовых организаций		(131,969)	212,530
Дивиденды уплаченные		(54,180)	(45,878)
Чистый (отток)/приток денежных средств от финансовой деятельности		(25,137)	490,365
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		1,232,392	(210,979)
Влияние изменения курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты		477,420	1,624
Влияние изменения инфляции на денежные средства и их эквиваленты		(655,447)	(132,816)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	12	602,128	944,299
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	12	1,656,493	602,128

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, составила 457,033 млн. руб. и 801,789 млн. руб., соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, составила 269,377 млн. руб. и 568,225 млн. руб., соответственно.

В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2011 и 2010 годов, Банк получил имущество в качестве отступного по кредитам на сумму 1,804 млн. руб. и 24,678 млн. руб., соответственно, что представляет собой неденежные операции.

От имени Правления Банка:

Председатель Правления  
В.Д. Бабарико  
1 марта 2012 года  
Минск

Главный бухгалтер  
Т.М. Пивовар  
1 марта 2012 года  
Минск

Примечания на стр. 10-68 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# ОАО «БЕЛГАЗПРОМБАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

---

### 1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Совместное белорусско-российское открытое акционерное общество «Белгазпромбанк» (далее – ОАО «Белгазпромбанк» или «Банк»), первоначальное название – «Банк Экоразвитие», был создан и зарегистрирован в Национальном банке Республики Беларусь (далее – «Национальный банк») в 1990 году в форме открытого акционерного общества. В марте 1994 года название Банка было изменено на «Банк Олимп». В 1996 году РАО «Газпром» (Российская Федерация) и ЗАО «Газпромбанк» (Российская Федерация) приобрели контрольный пакет акций Банка. В ноябре 1997 года Банк был преобразован в открытое акционерное общество «Белгазпромбанк».

Банк осуществляет свою деятельность на основании лицензии на осуществление банковской деятельности № 8, выданной 27 октября 2006 года Национальным банком. Банк принимает вклады населения и организаций, предоставляет кредиты и осуществляет переводы денежных средств на территории Республики Беларусь и за ее пределами, проводит валютнообменные операции, операции с ценными бумагами, а также оказывает другие банковские услуги юридическим и физическим лицам.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: 220121, Республика Беларусь, г. Минск, ул. Притыцкого 60/2.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов в системе Банка функционировало 8 региональных филиалов, расположенных на территории Республики Беларусь.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов структура уставного капитала Банка была представлена следующим образом:

<b>Акционеры</b>	<b>%</b>
ОАО «Газпром» (Российская Федерация)	49.02
«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество) (Российская Федерация)	49.02
ОАО «Белтрансгаз» (Республика Беларусь)	1.43
Государственный комитет по имуществу Республики Беларусь	0.53
Прочие	<u>менее 0.01</u>
<b>Итого</b>	<u><u>100.00</u></u>

Конечной контролирующей стороной Банка является ОАО «Газпром», контрольный пакет акций которого принадлежит Правительству Российской Федерации.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Председателем Правления Банка 1 марта 2012 года.

## **2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

### **Заявление о соответствии**

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

### **Прочие критерии выбора принципов представления**

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство и акционеры намереваются далее развивать бизнес Банка в Республике Беларусь. Руководство считает, что допущение о непрерывности деятельности применимо к Банку в связи с удовлетворительным показателем достаточности капитала, и что исходя из прошлого опыта, краткосрочные обязательства будут рефинансироваться в ходе обычной деятельности.

Настоящая финансовая отчетность представлена в миллионах белорусских рублей («млн. руб.»), если не указано иное.

Бухгалтерский учет ведется Банком в соответствии с законодательством Республики Беларусь. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с белорусскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

Банк представляет статьи бухгалтерского баланса в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению активов или погашению обязательств в течение 12 месяцев после даты баланса (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты баланса (долгосрочные) представлена в Примечании 31.

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в бухгалтерском балансе отражается сальдированная сумма, только если Банк имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о прибыли и убытках, за исключением случаев когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Банка.

Основные положения учетной политики представлены ниже.

### **Учетная политика в условиях гиперинфляции**

Экономическая ситуация в Беларуси значительно ухудшилась во втором квартале 2011 года. Совокупный уровень инфляции за последние три года превысил 100%. Согласно МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики», совокупный уровень инфляции за три года, приближающийся к 100% или превысивший этот уровень, является индикатором гиперинфляции в экономике.

Таким образом, экономика Республики Беларусь является гиперинфляционной в соответствии с МСБУ 29. МСБУ 29 и КРМФО 7 «Применение подхода к пересчету статей финансовой отчетности в соответствии с МСБУ 29» требуют, чтобы финансовая отчетность была пересчитана в том отчетном периоде, в котором компания выявляет наличие гиперинфляции в стране. МСБУ 29 был применен, как если бы экономика всегда была гиперинфляционной. Немонетарные операции, имевшие место в течение отчетного периода, и немонетарные статьи баланса по состоянию на конец отчетного периода были пересчитаны с целью их отражения в ценах, действовавших на дату составления отчетности. Сравнительные данные были пересчитаны и представлены в данной финансовой отчетности для выражения в единицах измерения, действующих на конец данного отчетного периода.

Пересчет был произведен с использованием индекса потребительских цен (ИПЦ), публикуемого Министерством статистики и анализа Республики Беларусь. Изменения в уровне потребительских цен за пять лет, закончившихся 31 декабря 2011 года, представлены следующим образом:

Год	Изменение, %
2007	12.1%
2008	13.3%
2009	10.1%
2010	9.9%
2011	108.7%

Монетарные активы и обязательства не были пересчитаны, так как они уже выражены в денежных единицах измерения, действующих по состоянию на 31 декабря 2011 года. Немонетарные активы и обязательства (статьи, которые не выражены в денежных единицах измерения, действующих по состоянию на 31 декабря 2011 года) и компоненты капитала пересчитаны с применением соответствующего ценового индекса. Эффект от инфляции на чистую монетарную позицию Банка включен в состав отчета о прибыли и убытках как прибыль или убыток по чистой монетарной позиции.

Материальные и нематериальные активы, уставный капитал были пересчитаны с применением индекса, рассчитанного от даты приобретения или внесения. Входящая накопленная прибыль была пересчитана с применением ценового индекса за 2011 год.

Суммы в отчете о прибыли и убытках были пересчитаны с применением ценового индекса за 2011 год, основываясь на допущении, доходы и расходы начислялись равномерно в течение месяца.

#### **Признание процентных доходов и расходов**

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/ группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

## ***Признание доходов по соглашениям РЕПО и обратного РЕПО***

Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибыли и убытках исходя из разницы между ценой обратной покупки, установившейся на текущий момент с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция РЕПО (обратного РЕПО) исполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

## **Признание выручки – прочее**

### ***Признание доходов по услугам и комиссий***

Комиссии за открытие кредитных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением кредитов, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Если существует вероятность того, что вследствие наличия обязательства по предоставлению кредита будет заключен договор о предоставлении кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредиту. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению кредита могут привести к предоставлению кредита, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению кредита отражается в составе прибылей или убытков в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению кредита. По истечении срока действия обязательств по предоставлению кредита, не завершившегося предоставлением кредита, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды признается в составе прибылей или убытков на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в составе прибылей или убытков, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

## **Финансовые инструменты**

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в бухгалтерском балансе Банка, когда Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Банк отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

## **Финансовые активы**

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки; удерживаемые до погашения; имеющиеся в наличии для продажи; а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

### ***Денежные средства и их эквиваленты***

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Национальном банке с первоначальным сроком погашения до 90 дней, средства, размещенные в банках, с первоначальным сроком погашения до 90 дней, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму денежных средств в течение короткого периода времени, кроме гарантийных депозитов и иных сумм, ограниченных в использовании. При составлении отчета о движении денежных средств сумма минимальных обязательных резервов, депонируемых в Национальном банке, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование.

### ***Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки***

Финансовый актив классифицируется по справедливой стоимости через прибыли или убытки, если он либо предназначен для торговли, либо определен в данную категорию при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Банком как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибыли и убытках. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 29.

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые активы, которые определены при первоначальном признании как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые вложения, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.



Акции и облигации, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, не обращающиеся на организованных рынках, отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 29. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибыли или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Справедливая стоимость денежных активов, имеющихся в наличии для продажи, выраженных в иностранной валюте, определяется в этой же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, относимые на прибыли или убытки, определяются исходя из амортизированной стоимости денежного актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.

Вложения в долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по которым отсутствуют котировки на активном рынке, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.

### ***Производные финансовые инструменты***

Банк использует следующие производные финансовые инструменты (деривативы), а именно валютные форвардные контракты и сделки по обмену депозитами в разных валютах с Национальным банком (своп). Данные инструменты используются Банком для управления валютным риском.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Поскольку активный рынок для форвардных сделок с иностранной валютой в Республике Беларусь отсутствует, их справедливая стоимость определяется исходя из модели паритета процентных ставок. Возникающие в результате прибыли или убытки относятся на финансовые результаты.

### ***Кредиты и дебиторская задолженность***

Торговая дебиторская задолженность, выданные кредиты и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как кредиты и дебиторская задолженность. Кредиты и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

### ***Соглашения РЕПО и обратного РЕПО***

В процессе своей деятельности Банк заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Банком в качестве одного из средств управления ликвидностью.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как средства в банках и/или кредиты, предоставленные клиентам.

Банк заключает соглашения РЕПО, по которым он получает или передает обеспечение, в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа в Республике Беларусь и других странах СНГ получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке.

Передача ценных бумаг контрагентам отражается в бухгалтерском балансе только в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

### ***Обесценение финансовых активов***

Финансовые активы, за исключением активов по справедливой стоимости через прибыли или убытки, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции, имеющимся в наличии для продажи, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как кредиты и дебиторская задолженность, активы, которые индивидуально не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля кредитов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Банка по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением кредитов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными кредиты и дебиторская задолженность списываются за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм отражаются в прибыли и убытках по мере поступления.

### ***Кредиты с пересмотренными условиями***

По возможности, Банк стремится реструктурировать кредиты, не обращая взыскания на обеспечение. К такой реструктуризации относится продление сроков погашения и согласование новых условий кредита. После пересмотра условий обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, рассчитанной до изменения условий, при этом кредит больше не считается просроченным. Руководство постоянно контролирует кредиты с пересмотренными условиями на предмет выполнения всех этих условий и наличия высокой вероятности получения по ним будущих платежей. Кредиты продолжают оцениваться на обесценение по отдельности или коллективно с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту.

Если финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибыли или убытков.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибыли или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать балансовую стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

### ***Списание кредитов***

В случае невозможности взыскания предоставленных кредитов и средств, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание кредитов происходит после принятия руководством Банка всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм.

### ***Прекращение признания финансовых активов***

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Банка (а) передать контрактные права на получение денежных потоков по активу или (б) оставить за собой право на получение денежных потоков по активу, но принять контрактное обязательство по их выплате третьей стороне. После передачи Банк проводит переоценку степени, в которой он сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив продолжает учитываться в бухгалтерском балансе. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то признание актива прекращается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Банк проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом. Если Банк не сохранил контроль, то признание актива прекращается. Если Банк сохранил контроль над активом, то он продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается его участие в активе.

### **Выпущенные финансовые обязательства и долевыми инструментами**

#### ***Классификация в качестве обязательства или капитала***

Выпущенные долговые и долевыми финансовые инструменты классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

#### ***Долевыми инструментами***

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств. Долевыми инструментами, выпущенными Банком, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Выкуп собственных долевыми инструментами Банка вычитается непосредственно из капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных акций Банка, не отражаются в составе прибыли или убытков.

#### ***Финансовые обязательства***

Финансовые обязательства, включая кредиты в Национальном банке, средства банков и клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заемные средства и прочие обязательства, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

В дальнейшем финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долевого инструмента к учету.

### ***Прекращение признания финансовых обязательств***

Банк прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

### ***Договоры финансовой гарантии***

Договор финансовой гарантии – это договор, обязывающий эмитента производить конкретные выплаты в возмещение убытков, понесенных держателем гарантии из-за того, что соответствующий должник не производит своевременные платежи по условиям долгового инструмента.

Обязательства по договорам финансовой гарантии, заключенным Банком, первоначально оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии, если руководство не квалифицирует их как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражаются по наибольшей из следующих величин:

- стоимости обязательств, определяемой в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»;
- первоначально признанной суммы за вычетом, если это необходимо, суммы накопленной амортизации, признанной в соответствии с политикой признания выручки.

### ***Аренда***

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

#### ***Банк как арендодатель***

Суммы к получению от арендаторов по договорам финансовой аренды отражаются в составе кредитов клиентам в размере чистых инвестиций Банка в аренду. Доход по финансовой аренде распределяется по отчетным периодам так, чтобы обеспечить постоянный уровень доходности по чистым инвестициям Банка в аренду.

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

#### ***Банк как арендатор***

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в бухгалтерском балансе в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибыли и убытках. Арендная плата по договорам финансовой аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

### **Драгоценные металлы**

Активы и обязательства, выраженные в драгоценных металлах, отражаются по ценам покупки Национального банка, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости, с дисконтом по отношению к котировкам Лондонской биржи металлов. Изменения в ценах покупки Национального банка отражаются в составе чистой прибыли/(убытка) по операциям с драгоценными металлами.

### **Основные средства**

Основные средства отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

Амортизация начисляется для списания стоимости основных средств (за исключением объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей. В данной финансовой отчетности амортизация производится на основе линейного метода с использованием следующих ежегодных норм:

	<b>Год, закон- чившийся 31 декабря 2011 года</b>	<b>Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года</b>
Здания и сооружения	1%	1%
Компьютерное оборудование, мебель и прочее оборудование	10-20%	10-20%
Транспортные средства	14%	14%

Объекты незавершенного строительства, возводимые для последующего использования в производственных или административных целях, учитываются по стоимости строительства с учетом инфляции за вычетом любых признанных убытков от обесценения. Стоимость строительства включает стоимость профессиональных услуг. Такие объекты основных средств относятся в соответствующие категории основных средств на момент завершения строительства или готовности к запланированному использованию. Начисление амортизации по данным активам, также как и по прочим объектам недвижимости, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Прибыль или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибыли и убытках.

## **Нематериальные активы**

### ***Нематериальные активы, приобретенные отдельно***

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей. Амортизация начисляется на основе линейного метода с использованием следующих ежегодных норм:

	<b>Год, закон- чившийся 31 декабря 2011 года</b>	<b>Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года</b>
Нематериальные активы	10-20%	10-20%

### ***Списание нематериальных активов***

Нематериальный актив списывается при продаже или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Прибыль или убыток от списания нематериального актива, представляющие собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания.

### ***Обесценение материальных и нематериальных активов***

Банк проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется).

## **Налогообложение**

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

### ***Текущий налог на прибыль***

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибыли и убытках, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в других отчетных периодах, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

## ***Отложенный налог на прибыль***

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования этих временных разниц.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и положений налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Банка (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

## ***Текущий и отложенный налог на прибыль за год***

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибыли и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале, соответственно.

## ***Операционные налоги***

В Республике Беларусь, где Банк ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Банка, помимо налогов на прибыль. Эти налоги отражаются в отчете о прибыли и убытках в составе операционных расходов.

## ***Резервы***

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Банка есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Банк должен будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

## ***Условные обязательства***

Условные обязательства не признаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются в финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается, но раскрывается в бухгалтерском балансе, когда приток экономических выгод вероятен.

## ***Функциональная валюта***

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является национальная валюта Республики Беларусь – белорусский рубль.



## Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности Банка операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Банком при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Доллар США/белорусский рубль	8,350.00	3,000.00
Евро/белорусский рубль	10,800.00	3,972.60
Российский рубль/белорусский рубль	261.00	98.44

## Залоговое обеспечение

Банк получает залоговое обеспечение в отношении обязательств клиентов в случаях, когда он считает это необходимым. Залоговое обеспечение обычно имеет вид залога активов клиента, дающего Банку право требования по таким активам как в отношении существующих, так и в отношении будущих обязательств клиента.

## Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Долгосрочные активы и группы выбывающих активов классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в основном не в процессе использования в производственной деятельности, а при продаже. Данное условие считается выполненным, если актив (или группа выбывающих активов) может быть продан в своем текущем состоянии, и существует высокая вероятность продажи. Руководство должно завершить продажу актива в течение одного года с момента его классификации как предназначенного для продажи.

Долгосрочные активы (и группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: остаточной стоимости на момент такой классификации и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

## 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

В процессе применения положений учетной политики Банка руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

### ***Основные источники неопределенности в оценках***

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

### ***Обесценение кредитов и дебиторской задолженности***

Банк регулярно проводит оценку имеющейся задолженности по кредитам и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы Банка под обесценение кредитов создаются для признания понесенных убытков от обесценения в его портфеле кредитов и дебиторской задолженности. Банк считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение кредитов и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности в оценках в связи с тем, что (а) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку предположения о будущих нормах потерь и оценка потенциальных убытков по обесцененным кредитам и дебиторской задолженности, основаны на фактических показателях, имеющихся на текущую дату, и (б) при наличии существенной разницы между оценочным значением убытка и фактически понесенными Банком убытками потребуется формирование резервов, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность Банка в последующие периоды.

Банк использует профессиональное суждение для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично, Банк оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Банк использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными тем, которые присущи данной группе кредитов. Банк использует профессиональные оценки для корректировки имеющихся данных по группе кредитов с целью отражения в них текущих обстоятельств, не учтенных в исторических данных.

Резервы под обесценение финансовых активов в финансовой отчетности определяются на основе существующих экономических и политических условий. Банк не в состоянии предсказать, какие изменения произойдут в Республике Беларусь, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущих периодах.

Руководство банка считает, что созданные резервы объективно отражают понесенные убытки от обесценения кредитов исходя из текущего экономического состояния заемщиков.

### ***Оценка справедливой стоимости производных финансовых инструментов***

Производные финансовые инструменты, которые представляют собой валютные форвардные контракты и обмен депозитами в разных валютах с Национальным банком, не имеют активного рынка и оцениваются с использованием модели паритета процентных ставок. В качестве ставок используются безрисковые ставки по государственным ценным бумагам, номинированным в соответствующей валюте и имеющим соответствующий срок обращения.

### ***Сроки полезного использования основных средств***

Как указано выше, ожидаемые сроки полезного использования основных средств пересматриваются в конце каждого отчетного года.

## **Применение новых стандартов и интерпретаций МСФО**

Следующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены при составлении данной финансовой отчетности:

- поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2009 года;
- поправки к МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность» (в рамках «Улучшений МСФО», выпущенных в 2009 году);
- поправки к Международным Стандартам Бухгалтерского Учета (МСБУ) 7 «Отчет о движении денежных средств» (в рамках «Улучшений МСФО», выпущенных в 2009 году);
- поправки к МСБУ 17 «Аренда», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2010 года;
- поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (в рамках «Улучшений МСФО», выпущенных в 2009 году).

Применение данных стандартов не оказало значительного влияния на показатели финансовой отчетности, однако может оказать влияние на учет будущих операций.

### **Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу**

Банк не применял следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

<b>Стандарты и интерпретации</b>	<b>Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся не ранее</b>
Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: предоставление информации» – Классификация выпусков прав на акции	1 февраля 2010 года
Поправки к МСФО 1 «Первое применение Международных Стандартов Финансовой Отчетности» – Дополнительное исключение для компаний, применяющих МСФО впервые	1 июля 2010 года
КРМФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»	1 июля 2010 года
Поправки к КРМФО 14 МСБУ 19 – Предельная величина актива пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь	1 января 2011 года
Поправки к МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»	1 января 2011 года
Поправки к МСФО 1 «Первое применение Международных Стандартов Финансовой Отчетности» – Сильная гиперинфляция и изменение установленных сроков для компаний, впервые применяющих МСФО	1 июля 2011 года
Поправки к МСФО 7 – «Раскрытие информации» – Передача финансовых активов	1 июля 2011 года
Поправки к МСБУ 12 «Налоги на прибыль» – Отложенные налоги: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога	1 января 2013 года
МСБУ 19 «Вознаграждение работникам»	1 января 2013 года
МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в 2011 году)	1 января 2013 года
МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия» (пересмотрен в 2011 году)	1 января 2013 года
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2013 года
МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»	1 января 2013 года
МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»	1 января 2013 года
МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»	1 января 2013 года
МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»	1 января 2013 года

Руководство Банка не ожидает, что поправки в МСБУ 32, МСФО 1, КРМФО 19, КРМФО 14, МСБУ 28 и МСФО 11, перечисленные выше, окажут значительное влияние на финансовую отчетность Банка. Влияние остальных изменений на финансовую отчетность в настоящее время оцениваются руководством Банка.

#### 4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Чистый процентный доход представлен следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2011 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года
<b>Процентные доходы:</b>		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Процентные доходы по активам, которые были обесценены	796,850	525,580
Процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	82,325	36,399
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости	<u>40,942</u>	<u>35,554</u>
<b>Итого процентные доходы</b>	<u>920,117</u>	<u>597,533</u>
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по кредитам, предоставленным клиентам	796,850	525,580
Проценты по средствам в банках и иных финансовых учреждениях	77,187	33,549
Прочие процентные доходы	<u>5,138</u>	<u>2,850</u>
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	<u>879,175</u>	<u>561,979</u>
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости, включают:		
Проценты по ценным бумагам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убытки	27,137	3,851
Проценты по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	<u>13,805</u>	<u>31,703</u>
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	<u>40,942</u>	<u>35,554</u>
<b>Процентные расходы:</b>		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	<u>485,230</u>	<u>271,441</u>
<b>Итого процентные расходы</b>	<u>485,230</u>	<u>271,441</u>
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по средствам клиентов	289,110	176,699
Проценты по средствам банков и иных финансовых учреждений, кредитам Национального банка и субординированным займам	141,826	61,154
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	54,234	33,588
Прочие процентные расходы	<u>60</u>	<u>-</u>
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	<u>485,230</u>	<u>271,441</u>
<b>Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты</b>	<u><u>434,887</u></u>	<u><u>326,092</u></u>

## 5. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты, представлена следующим образом:

	<b>Кредиты, предоставлен- ные клиентам</b>
31 декабря 2009 года	102,735
Формирование резервов	52,651
Списание активов	(17,166)
Эффект инфляции на входящий остаток	<u>(28,809)</u>
31 декабря 2010 года	109,411
Формирование резервов	113,814
Списание активов	(11,169)
Эффект инфляции на входящий остаток	<u>(77,226)</u>
31 декабря 2011 года	<u><u>134,830</u></u>

Информация о движении прочих резервов представлена следующим образом:

	<b>Прочие активы</b>	<b>Гарантии и прочие условные обязательства</b>	<b>Итого</b>
31 декабря 2009 года	714	652	1,366
Формирование резервов	2,178	6,172	8,350
Использование резервов на исполнение обязательств	-	(239)	(239)
Эффект инфляции на входящие остатки	<u>(166)</u>	<u>(585)</u>	<u>(751)</u>
31 декабря 2010 года	2,726	6,000	8,726
(Восстановление)/формирование резервов	(105)	18,954	18,849
Эффект инфляции на входящие остатки	<u>(1,420)</u>	<u>(8,672)</u>	<u>(10,092)</u>
31 декабря 2011 года	<u><u>1,201</u></u>	<u><u>16,282</u></u>	<u><u>17,483</u></u>

Резервы под обесценение по активам вычитаются из соответствующих активов. Резервы по гарантиям и прочим условным обязательствам отражаются в составе прочих обязательств.

## 6. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2011 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года
Торговые операции, нетто	182,508	28,957
Курсовые разницы, нетто	<u>(1,455,547)</u>	<u>19,457</u>
<b>Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой</b>	<b><u><u>(1,273,039)</u></u></b>	<b><u><u>48,414</u></u></b>

## 7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Чистая прибыль по операциям с финансовыми инструментами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2011 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года
Чистая прибыль по производным финансовым инструментам	1,531,520	51,834
Чистый (убыток)/прибыль по ценным бумагам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>(24,639)</u>	<u>12,625</u>
<b>Итого прибыль по операциям с финансовыми инструментами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>	<b><u><u>1,506,881</u></u></b>	<b><u><u>64,459</u></u></b>

## 8. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ

Доходы и расходы по услугам и комиссии представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2011 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года
<b>Доходы по услугам и комиссии</b>		
Расчетные и кассовые операции с клиентами	80,653	75,240
Сделки с иностранной валютой	55,065	16,655
Операции с пластиковыми картами	42,041	37,945
Документарные операции	7,906	7,391
Операции с ценными бумагами	229	504
Межбанковские расчеты	66	328
Прочие	239	468
<b>Итого доходы по услугам и комиссии</b>	<b>186,199</b>	<b>138,531</b>
<b>Расходы по услугам и комиссии</b>		
Сделки с иностранной валютой	42,617	933
Операции с пластиковыми картами	16,841	14,942
Ведение банковских счетов	3,488	3,496
Документарные операции	2,159	4,562
Операции с ценными бумагами	2,058	1,062
Прочие	1,821	1,053
<b>Итого расходы по услугам и комиссии</b>	<b>68,984</b>	<b>26,048</b>

## 9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2011 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года
Штрафы и неустойки	8,651	9,426
Чистая прибыль по операциям с инвестициями в наличии для продажи	474	298
Прочие	3,337	1,830
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>12,462</b>	<b>11,554</b>

## 10. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2011 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года
Расходы по оплате труда	120,020	116,364
Расходы по отчислениям в Фонд социальной защиты населения	31,175	28,461
Амортизация основных средств и нематериальных активов	20,614	17,075
Канцтовары и офисные расходы	14,848	9,954
Расходы по использованию автоматизированной системы межбанковских и международных расчетов	14,648	11,762
Отчисления в гарантийный фонд защиты вкладов и депозитов физических лиц	12,448	11,471
Аренда и обслуживание зданий и оборудования	11,114	11,981
Расходы на страхование	7,962	2,697
Расходы на обслуживание программного обеспечения банковских систем	5,948	3,358
Вознаграждение членам Совета директоров и Ревизионной комиссии	5,004	7,443
Расходы на рекламу	4,355	6,563
Расходы на благотворительные цели и спонсорская помощь	4,348	6,384
Налоги, кроме налога на прибыль	3,736	3,043
Расходы на связь и коммуникации	3,716	3,715
Расходы по безопасности	3,376	3,100
Расходы на содержание транспорта и топливо	3,017	2,533
Информационные и консультационные услуги	3,014	3,356
Прочие расходы	10,824	11,322
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>280,167</b>	<b>260,582</b>

## 11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Беларусь, где Банк осуществляет свою деятельность. Данные требования могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Банка возникают определенные постоянные налоговые разницы. Основные источники не учитываемых при налогообложении расходов включают расходы по страхованию кредитных рисков, благотворительную помощь, а также поощрительные и социальные выплаты работникам за счет прибыли. Основные суммы необлагаемого дохода относятся к операциям с ценными бумагами, выпущенными белорусским правительством, организациями и банками.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2011 и 2010 годов, в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с различиями в учетной и налоговой стоимости некоторых активов и обязательств.



Банк исчисляет текущие налоги на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями законодательства Республики Беларусь. В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 ставка налога для Банка составляла 24% для республиканского налога и 3% для местного налога. Ставки применялись последовательно, и совокупная ставка составляла 26.28%.

Начиная с 1 января 2011 года местный налог по ставке 3% больше не удерживается, и отложенный налог по состоянию на 31 декабря 2010 года рассчитывался по ставке 24%.

С 1 января 2012 ставка налога на прибыль была уменьшена до 18%, и отложенный налог по состоянию на 31 декабря 2011 года рассчитывался по ставке 18%.

Налоговый эффект временных разниц по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлен следующим образом:

	<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>31 декабря 2010 года</b>
Прочие обязательства	2,120	4,266
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,084	938
Средства банков и иных финансовых учреждений	(433)	(1,215)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(650)	(86)
Производные финансовые инструменты	(653)	(8,897)
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	(721)	(294)
Резервы по операциям с гарантиями и аккредитивами	(1,173)	(1,150)
Прочие активы	(1,544)	1,978
Драгоценные металлы	(4,554)	-
Основные средства и нематериальные активы	(5,548)	(1,407)
Кредиты, предоставленные клиентам	(19,868)	(5,428)
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(31,940)</b>	<b>(11,295)</b>

Анализ эффективной ставки по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлен следующим образом:

	<b>Год, закон- чившийся 31 декабря 2011 года</b>	<b>Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года</b>
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(226,692)	163,919
	24%	26.28%
Налог по установленной ставке	(54,406)	43,078
Налоговый эффект расходов, не учитываемых при налогообложении	9,211	13,693
Налоговый эффект доходов, не подлежащих налогообложению, и прочих вычетов	(24,535)	(13,275)
Эффект изменения налогооблагаемой базы основных средств вследствие переоценки, проведенной для целей налогообложения	(20,751)	(2,458)
Эффект изменения ставки по налогу на прибыль	(10,647)	(1,073)
Эффект инфляции статей капитала на прибыль	160,896	13,031
Налоговый эффект прочих постоянных разниц	6,386	(506)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>66,154</b>	<b>52,490</b>
Расход по текущему налогу на прибыль	45,509	66,200
Расход/(восстановление расхода) по отложенному налогу на прибыль, признанный в отчете о прибыли и убытках	20,645	(13,710)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>66,154</b>	<b>52,490</b>

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2011 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>		
<b>На 1 января – отложенные налоговые (обязательства)/активы</b>	(11,295)	2,415
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	<u>(20,645)</u>	<u>(13,710)</u>
<b>На 31 декабря – отложенные налоговые обязательства</b>	<u><u>(31,940)</u></u>	<u><u>(11,295)</u></u>

## 12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Средства на корреспондентских счетах в Национальном банке	341,086	278,126
Наличные средства в кассе	290,635	157,704
Остаток на счете обязательных резервов в Национальном банке	<u>30,990</u>	<u>16,302</u>
<b>Итого денежные средства и счета в Национальном банке</b>	<u><u>662,711</u></u>	<u><u>452,132</u></u>

Банк обязан депонировать минимальные обязательные резервы в Национальном банке на постоянной основе.

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств, включают следующие суммы:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Денежные средства и счета в Национальном банке	662,711	452,132
Средства в банках и иных финансовых учреждениях с первоначальным сроком погашения до 90 дней	<u>1,024,772</u>	<u>166,298</u>
За вычетом суммы минимальных обязательных резервов, размещенных в Национальном банке	<u>(30,990)</u>	<u>(16,302)</u>
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<u><u>1,656,493</u></u>	<u><u>602,128</u></u>

### 13. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены следующими торговыми ценными бумагами:

	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Облигации:</b>			
Облигации казначейства Германии	1.0%-1.5%	330,674	-
Еврооблигации, выпущенные Министерством Финансов Республики Беларусь	8.75%-8.95%	179,274	66,569
Еврооблигации, выпущенные белорусскими банками	9.95%	73,141	57,324
Облигации казначейства США	1.25%	-	150,616
<b>Акции:</b>			
Акции российских компаний		2,567	4,648
Акции российских банков		1,364	2,406
<b>Итого ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>		<u>587,020</u>	<u>281,563</u>

### 14. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2011 года производные финансовые инструменты включают:

	Номинальная сумма (в единицах покупаемой валюты)	Справедливая стоимость	
		Активы	Обязательства
<b>Сделки форвард с иностранной валютой:</b>			
USD/BYR	USD 117,000,000	581,242	-
EUR/BYR	EUR 12,000,000	71,593	-
BYR/EUR	BYR 241,144,730,000	2,763	-
EUR/USD	EUR 12,000,000	449	(22)
USD/EUR	USD 43,333,370	195	(140)
RUB/USD	RUB 224,578,200	64	-
USD/RUB	USD 1,000,000	-	(48)
<b>Итого сделки форвард с иностранной валютой</b>		<u>656,306</u>	<u>(210)</u>
<b>Сделки своп с иностранной валютой:</b>			
	Номинальная сумма (в единицах размещаемой валюты)	Справедливая стоимость	
		Активы	Обязательства
EUR/BYR	EUR 45,965,183	264,086	-
USD/BYR	USD 40,356,069	194,465	-
<b>Итого сделки своп с иностранной валютой</b>		<u>458,551</u>	<u>-</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 года производные финансовые инструменты включают сделки форвард и сделки своп, заключенные с Национальным банком, справедливой стоимостью 1,111,386 млн. руб. (активы).

По состоянию на 31 декабря 2010 года производные финансовые инструменты включают:

	Номинальная сумма (в единицах покупаемой валюты)	Справедливая стоимость	
		Активы	Обязательства
<b>Сделки форвард с иностранной валютой:</b>			
USD/BYR	USD 127,000,000	60,270	(6,265)
EUR/BYR	EUR 12,000,000	5,460	-
BYR/USD	BYR 5,463,271,000	169	-
EUR/USD	EUR 12,500,000	48	(65)
USD/EUR	USD 668,300	40	-
USD/GBP	USD 3,100,744	10	-
RUB/USD	RUB 213,521,000	-	(17)
GBP/USD	GBP 2,000,000	-	(31)
<b>Итого сделки форвард с иностранной валютой</b>		<u>65,997</u>	<u>(6,378)</u>

	Номинальная сумма (в единицах размещаемой валюты)	Справедливая стоимость	
		Активы	Обязательства
<b>Сделки своп с иностранной валютой:</b>			
USD/BYR	USD 15,255,785	20,559	-
EUR/BYR	EUR 40,356,069	6,000	-
<b>Итого сделки своп с иностранной валютой</b>		<u>26,559</u>	<u>-</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 года производные финансовые инструменты включают форвард и сделки своп, заключенные с Национальным банком, справедливой стоимостью 92,293 млн. руб. (активы) и 6,265 млн. руб. (обязательства).

## 15. СРЕДСТВА В БАНКАХ И ИНЫХ ФИНАНСОВЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

Средства в банках и иных финансовых учреждениях представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Корреспондентские счета и счета до востребования	651,377	92,926
Средства, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	301,503	-
Срочные депозиты	85,252	170,499
Расчеты с Белорусской валютно-фондовой биржей	-	73,529
<b>Итого средства в банках и иных финансовых учреждениях</b>	<u>1,038,132</u>	<u>336,954</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 года в состав средств в банках и иных финансовых учреждениях входили средства, размещенные в четырех банках на общую сумму 732,992 млн. руб., задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2011 соглашения обратного РЕПО были заключены с белорусским банком со сроком обратного выкупа до 30 дней с отчетной даты. В качестве обеспечения Банком были получены государственные долгосрочные облигации, справедливая стоимость которых составила 300,000 млн. руб.

## 16. КРЕДИТЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Кредиты, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Кредиты выданные	4,139,375	3,740,686
Чистые инвестиции в финансовую аренду	51,752	92,312
	<u>4,191,127</u>	<u>3,832,998</u>
За минусом резервов под обесценение	<u>(134,830)</u>	<u>(109,411)</u>
<b>Итого кредиты, предоставленные клиентам</b>	<b><u>4,056,297</u></b>	<b><u>3,723,587</u></b>

Информация о движении резервов под обесценение по кредитам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлена в Примечании 5.

В таблице далее представлена информация о кредитах в разрезе видов обеспечения, данные основываются на балансовой стоимости кредитов, но не на справедливой стоимости залога:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Кредиты, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	1,093,884	999,242
Кредиты, обеспеченные залогом прав на дебиторскую задолженность	813,079	590,606
Кредиты, обеспеченные залогом запасов	486,171	549,294
Кредиты, обеспеченные залогом оборудования и прав на него	481,980	602,979
Кредиты, обеспеченные поручительствами физических лиц	364,628	418,823
Кредиты, обеспеченные гарантиями компаний	100,587	65,010
Кредиты, обеспеченные залогом денежных средств или гарантийным депозитом	12,573	5,612
Кредиты, обеспеченные ценными бумагами	-	21,381
Кредиты, обеспеченные прочими и смешанными видами обеспечения	<u>838,225</u>	<u>580,051</u>
	<u>4,191,127</u>	<u>3,832,998</u>
За минусом резервов под обесценение	<u>(134,830)</u>	<u>(109,411)</u>
<b>Итого кредиты, предоставленные клиентам</b>	<b><u>4,056,297</u></b>	<b><u>3,723,587</u></b>

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Анализ по секторам:</b>		
Розничный портфель	806,893	1,002,977
Торговля	725,050	753,003
Пищевая промышленность	462,843	123,999
Машиностроение	410,393	258,024
Металлургия	282,239	373,975
Транспорт	233,801	84,958
Химия и нефтехимия	151,586	33,459
Энергетика	133,235	286,649
Транспортировка газа	128,253	157,556
Строительство	115,857	72,308
Инвестиции в недвижимость	79,747	102,547
Нефтяная промышленность	76,190	41,757
Финансовые и страховые услуги	60,495	56,768
Легкая промышленность	60,067	15,285
Прочая промышленность	55,017	177,197
Лесная промышленность	40,038	35,721
Медиа бизнес	14,783	20,131
Сельское хозяйство	11,739	10,322
Прочие	342,901	226,362
	<u>4,191,127</u>	<u>3,832,998</u>
За минусом резервов под обесценение	<u>(134,830)</u>	<u>(109,411)</u>
<b>Итого кредиты, предоставленные клиентам</b>	<u><u>4,056,297</u></u>	<u><u>3,723,587</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банком были выданы кредиты восьми заемщикам на общую сумму 1,164,985 млн. руб. до вычета резерва, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Банком были выданы кредиты трем заемщикам на общую сумму 719,353 млн. руб. до вычета резерва, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

Большинство кредитов были предоставлены компаниям, осуществляющим свою деятельность на территории Республики Беларусь, что представляет собой существенную географическую концентрацию.

Кредиты физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Потребительские кредиты Delay	356,740	217,240
Кредитование недвижимости	147,843	239,054
Пластиковые карты	140,557	227,740
Потребительские кредиты	99,675	164,203
Автокредитование	60,266	153,338
Прочие	1,812	1,402
	<u>806,893</u>	<u>1,002,977</u>
За минусом резервов под обесценение	<u>(48,969)</u>	<u>(26,814)</u>
<b>Итого кредиты, предоставленные физическим лицам</b>	<u><u>757,924</u></u>	<u><u>976,163</u></u>

Потребительские кредиты Delay представляют собой программу приобретения потребительских товаров физическими лицами в рассрочку в сети магазинов, участвующих в данной программе.

Следующая таблица показывает анализ кредитов и резервов под обесценение в разрезе классов кредитов и метода оценки обесценения по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов:

	<b>31 декабря 2011 года</b>		
	<b>Кредиты до вычета резервов под обесценение</b>	<b>Резервы под обесценение</b>	<b>Кредиты за вычетом резервов под обесценение</b>
Кредиты, оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе	2,168,000	(72,697)	2,095,303
Кредиты, оцениваемые на обесценение на групповой основе	<u>2,023,127</u>	<u>(62,133)</u>	<u>1,960,994</u>
<b>Итого кредиты, предоставленные клиентам</b>	<b><u>4,191,127</u></b>	<b><u>(134,830)</u></b>	<b><u>4,056,297</u></b>

	<b>31 декабря 2010 года</b>		
	<b>Кредиты до вычета резервов под обесценение</b>	<b>Резервы под обесценение</b>	<b>Кредиты за вычетом резервов под обесценение</b>
Кредиты, оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе	1,711,762	(65,553)	1,646,209
Кредиты, оцениваемые на обесценение на групповой основе	<u>2,121,236</u>	<u>(43,858)</u>	<u>2,077,378</u>
<b>Итого кредиты, предоставленные клиентам</b>	<b><u>3,832,998</u></b>	<b><u>(109,411)</u></b>	<b><u>3,723,587</u></b>

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>31 декабря 2010 года</b>
Менее одного года	49,695	55,502
От одного до пяти лет	52,477	58,922
Свыше пяти лет	<u>15,171</u>	<u>-</u>
Минимальные платежи по договорам финансовой аренды За вычетом неполученного финансового дохода	<u>117,343</u> <u>(65,591)</u>	<u>114,424</u> <u>(22,112)</u>
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b><u>51,752</u></b>	<b><u>92,312</u></b>
Текущая часть	25,015	42,817
Долгосрочная часть	<u>26,737</u>	<u>49,495</u>
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b><u>51,752</u></b>	<b><u>92,312</u></b>

## 17. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2011 года	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2010 года
Облигации, выпущенные белорусскими банками, в белорусских рублях	47%	18,293	11.5%-12%	159,570
Облигации, выпущенные местными органами власти		-	12.5%	62,610
Прочие некотируемые долевые инструменты		157		146
<b>Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>		<u>18,450</u>		<u>222,326</u>

## 18. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Основные средства и нематериальные активы представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Компьютерное оборудование, мебель и прочее оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Нематериальные активы	Итого
<b>По первоначальной стоимости, пересчитанной на эффект гиперинфляции</b>						
На 31 декабря 2009 года	86,702	61,587	10,092	23,693	22,136	204,210
Поступления	-	-	-	46,954	8,339	55,293
Переводы между категориями	34,092	20,004	2,234	(58,369)	2,039	-
Выбытия	(581)	(1,970)	(926)	(137)	(1,416)	(5,030)
На 31 декабря 2010 года	120,213	79,621	11,400	12,141	31,098	254,473
Поступления	-	-	-	61,256	10,332	71,588
Переводы между категориями	28,586	25,255	902	(54,881)	138	-
Выбытия	(872)	(2,729)	-	(253)	(9,016)	(12,870)
На 31 декабря 2011 года	147,927	102,147	12,302	18,263	32,552	313,191
<b>Накопленная амортизация, пересчитанная на эффект гиперинфляции</b>						
На 31 декабря 2009 года	9,429	26,197	4,424	-	5,773	45,823
Начисления за период	2,319	7,990	1,401	-	5,365	17,075
Списано при выбытии	(89)	(1,723)	(820)	-	(1,414)	(4,046)
На 31 декабря 2010 года	11,659	32,464	5,005	-	9,724	58,852
Начисления за период	2,722	9,887	1,472	-	6,533	20,614
Списано при выбытии	(47)	(2,401)	-	-	(9,002)	(11,450)
На 31 декабря 2011 года	14,334	39,950	6,477	-	7,255	68,016
<b>Остаточная стоимость</b>						
<b>31 декабря 2011 года</b>	<u>133,593</u>	<u>62,197</u>	<u>5,825</u>	<u>18,263</u>	<u>25,297</u>	<u>245,175</u>
<b>31 декабря 2010 года</b>	<u>108,554</u>	<u>47,157</u>	<u>6,395</u>	<u>12,141</u>	<u>21,374</u>	<u>195,621</u>



## 19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Прочие финансовые активы:</b>		
Начисленные комиссионные доходы и неустойки	8,488	6,845
Расчеты по пластиковым карточкам	2,303	10,521
Дебиторская задолженность по реализованным внеоборотным активам для продажи	827	18,781
Прочие дебиторы	2,642	9,181
	<hr/>	<hr/>
За вычетом резервов под обесценение	(1,201)	(2,726)
	<hr/>	<hr/>
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	13,059	42,602
<b>Прочие нефинансовые активы:</b>		
Предоплата за приобретаемые основные средства и прочие активы	48,865	40,079
Предоплаченные расходы и прочие нефинансовые активы	13,511	5,387
Материалы на складе	1,641	1,277
Налоги к возмещению и предоплаты по налогам, кроме налогов на прибыль	2	12,933
	<hr/>	<hr/>
<b>Итого прочие активы</b>	77,078	102,278
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Информация о движении резервов под обесценение по прочим активам за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлена в Примечании 5.

## 20. КРЕДИТЫ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов кредиты Национального банка представлены долгосрочным кредитом со сроком погашения каждого транша до 36 месяцев, выданным Национальным банком в долларах США за счет средств Европейского банка реконструкции и развития («ЕБРР») для финансирования малого и среднего бизнеса в Республике Беларусь. Процентная ставка по кредиту является плавающей и привязана к ставке LIBOR.

## 21. СРЕДСТВА БАНКОВ И ИНЫХ ФИНАНСОВЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

Средства банков и иных финансовых учреждений представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Кредиты банков и небанковских финансовых организаций	1,096,881	613,296
Кредиты, полученные от Европейского банка реконструкции и развития («ЕБРР»)	385,676	272,983
Корреспондентские счета и счета до востребования других банков	338,896	131,185
Кредиты, полученные от Европейского фонда Юго-Восточной Европы («EFSE»)	282,732	123,248
Кредиты, полученные от Евразийского банка развития («ЕАБР»)	183,641	-
Кредит, полученный от Международной Финансовой Корпорации («МФК»)	-	2,106
	<hr/>	<hr/>
<b>Итого средства банков и иных финансовых учреждений</b>	2,287,826	1,142,818
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

По состоянию на 31 декабря 2011 года в состав средств банков и иных финансовых учреждений включены средства на сумму 2,184,830 млн. руб., полученные от восьми банков и небанковских финансовых организаций, что представляет значительную концентрацию (95% от общей суммы).

По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав средств банков и иных финансовых учреждений включены средства на сумму 834,621 млн. руб., полученные от четырех банков и небанковских финансовых организаций, что представляет значительную концентрацию (73% от общей суммы).

## 22. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>31 декабря 2010 года</b>
Срочные депозиты	2,605,142	1,256,988
Текущие/расчетные счета и депозиты до востребования	<u>1,237,766</u>	<u>1,055,264</u>
<b>Итого средства клиентов</b>	<u><u>3,842,908</u></u>	<u><u>2,312,252</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов средства клиентов на сумму 1,389,008 млн. руб. (36% от общей суммы) и 542,785 млн. руб. (23% от общей суммы) составляют остатки на счетах четырех и трех клиентов, соответственно, что представляет значительную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов счета клиентов на сумму 390,926 млн. руб. и 33,421 млн. руб., соответственно, удерживались в качестве обеспечения по аккредитивам, гарантиям и кредитам, предоставленным Банком.

	<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>31 декабря 2010 года</b>
<b>Анализ по секторам:</b>		
Физические лица	1,223,174	996,629
Транспортировка газа	747,805	309,595
Машиностроение	587,217	190,547
Торговля	304,920	284,404
Нефтяная промышленность	287,936	3,901
Строительство	129,700	88,293
Инвестиции в недвижимость	91,139	43,566
Финансовые и страховые услуги	62,892	100,600
Химия и нефтехимия	43,722	25,196
Транспорт	41,717	30,852
Прочая промышленность	26,599	35,978
Лесная промышленность	22,345	12,395
Сельское хозяйство	21,528	5,439
Пищевая промышленность	14,612	21,657
Легкая промышленность	12,956	17,036
Металлургия	4,710	5,510
Медиа бизнес	4,701	4,788
Энергетика	3,132	1,905
Связь	1,127	2,991
Прочие	<u>210,976</u>	<u>130,970</u>
<b>Итого средства клиентов</b>	<u><u>3,842,908</u></u>	<u><u>2,312,252</u></u>

## 23. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены облигациями, держателями которых являются физические и юридические лица.

## 24. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Прочие финансовые обязательства:</b>		
Резервы по гарантиям и прочим условным обязательствам	16,282	6,000
Обязательства по оплате труда работникам	10,487	14,888
Расчеты по приобретаемым основным средствам и прочим активам	4,846	1,225
Расчеты по прочим банковским операциям и начисленные расходы	9,065	18,274
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>40,680</b>	<b>40,387</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>		
Налоги к уплате, кроме налогов на прибыль	5,221	5,038
Задолженность по взносам в фонд защиты вкладов	3,643	2,936
Предоплаты полученные	-	321
Прочие нефинансовые обязательства	584	705
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>50,128</b>	<b>49,387</b>

Движение резервов по гарантиям и прочим условным обязательствам за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлено в Примечании 5.

## 25. СУБОРДИНИРОВАННЫЕ ЗАЙМЫ

	Срок погашения	Процентная ставка	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Субординированный заем от «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)	27 декабря 2016 года	7.1%	334,000	-
Субординированный заем от «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)	26 марта 2012 года	LIBOR + 6%	41,750	31,305
<b>Итого субординированные займы</b>			<b>375,750</b>	<b>31,305</b>

Выплаты по данной задолженности являются субординированными по отношению к погашению Банком прочих обязательств перед всеми другими кредиторами.

## 26. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Банка состоял из 426,008,799,649 простых акций и 260,044,863 привилегированных акций номинальной стоимостью 1 руб. каждая (историческая стоимость).

Все простые акции относятся к одному классу и имеют один голос. Привилегированные акции не имеют голоса. Привилегированные акции дают право на получение ежегодных дивидендов, размер которых определяется ежегодным собранием акционеров, но не может составлять менее 1% от номинальной стоимости акций.

В течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2011 и 2010 годов, Банк объявил и выплатил дивиденды по простым и привилегированным акциям в размере 54,180 млн. руб. и 45,878 млн. руб., что составляет 0.13 руб. и 0.11 руб. на одну акцию, по итогам 2010 и 2009 годов, соответственно.

Подлежащие распределению среди акционеров Банка средства ограничены суммой накопленной прибыли по данным отчетности Банка, составленной в соответствии с белорусскими правилами бухгалтерского учета. По данным этой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов накопленная прибыль составляла 274,301 млн. руб. и 148,367 млн. руб., соответственно (неаудировано). Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями законодательства Республики Беларусь для покрытия общих банковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства, и фондом переоценки основных средств. Резервный фонд создан в соответствии с законодательством, предусматривающим создание резерва на указанные цели в размере не менее 5% уставного капитала Банка, отраженного в бухгалтерском учете Банка по белорусским правилам бухгалтерского учета.

## 27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Банк использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в бухгалтерском балансе.

Максимальный размер риска Банка по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов номинальные суммы или суммы согласно договорам условных обязательств и обязательств по кредитам составляли:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Условные обязательства и обязательства по кредитам</b>		
Выпущенные гарантии и аналогичные обязательства	499,372	78,442
Аккредитивы покрытые	16,646	21,256
Аккредитивы непокрытые	197,900	169,700
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям, расторгаемые	638,789	549,932
<b>Итого условные обязательства и обязательства по кредитам</b>	<b>1,352,707</b>	<b>819,330</b>

**Судебные иски** – Время от времени в процессе деятельности Банка клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Банку. По мнению руководства, в результате разбирательства по ним Банк не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

**Пенсионные выплаты** – В соответствии с законодательством Республики Беларусь все сотрудники Банка имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов у Банка не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

**Обязательства по капитальным затратам** – По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов Банк имел контрактные обязательства на сумму, эквивалентную 29.2 млн. долларов США, в соответствии с договором о совместной деятельности по реализации инвестиционного проекта (строительство многоэтажного здания административного назначения с подземными гаражами-стоянками, которое будет использоваться впоследствии в качестве головного офиса Банка в Минске). Срок действия контракта установлен запланированной датой ввода объекта в эксплуатацию – декабрь 2013 года. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов Банк осуществил выплаты по договору в сумме 2.7 млн. долларов США и 1.6 млн. долларов США, соответственно, отраженные в составе предоплаты за основные средства (Примечание 19).

**Обязательства по договорам операционной аренды** – По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов у Банка не было нерасторгаемых соглашений операционной аренды.

**Прочие условные обязательства** – По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов Банк имел условные обязательства, связанные с предоставлением гарантии по расчетам в карточной системе MasterCard, на сумму 4,806 млн. руб. и 2,423 млн. руб., соответственно.

**Девальвация национальной валюты и гиперинфляция** – В 2011 году Национальный банк Республики Беларусь осуществил поэтапную девальвацию белорусского рубля (в мае и октябре 2011 года), что по состоянию на 31 декабря 2011 года привело к ослаблению курса белорусского рубля по отношению к корзине иностранных валют на 172% к 31 декабря 2010 года.

В течение 2011 года Национальным банком производилось постепенное увеличение ставки рефинансирования, которая по состоянию на 31 декабря 2011 года составила 45%. В сентябре 2011 года рейтинговое агентство Standard&Poor's понизило суверенный рейтинг Республики Беларусь с уровня «В» до «В-» по долгосрочным обязательствам в иностранной и национальной валюте с негативным прогнозом.

Согласно статистическим данным рост индекса потребительских цен за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составил 109%. В связи с этим для целей составления отчетности по МСФО за 2011 год экономика Республики Беларусь была признана гиперинфляционной.

**Операционная среда** – Рынки развивающихся стран, включая Республику Беларусь, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате Республики Беларусь.

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Беларуси, по-прежнему подвержены быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные проблемы, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Республике Беларусь. Будущее направление развития Республики Беларусь в большой степени зависит от экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Мировая финансовая система продолжает испытывать серьезные проблемы. Во многих странах снизились темпы экономического роста. Также возросла неопределенность в отношении кредитоспособности нескольких государств Еврoзоны и финансовых институтов, несущих существенные риски по суверенным долгам таких государств. Эти проблемы могут привести к замедлению глобальных темпов роста и темпов роста экономики Республики Беларусь, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Банка, а также в целом на бизнесе Банка, результатах его деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

## 28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информация об операциях Банка со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Остатки по операциям со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Остатки по операциям со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
<b>Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>	<b>1,752</b>	<b>587,020</b>	<b>5,092</b>	<b>281,563</b>
- компании под общим контролем	1,752		5,092	
<b>Средства в банках и иных финансовых учреждениях</b>	<b>145,432</b>	<b>1,038,132</b>	<b>124,293</b>	<b>336,954</b>
- акционеры	489		12,365	
- компании под общим контролем	144,943		111,928	
<b>Кредиты, предоставленные клиентам, до вычета резервов под обесценение</b>	<b>130,058</b>	<b>4,191,127</b>	<b>169,293</b>	<b>3,832,998</b>
- компании под общим контролем	126,391		159,382	
- ключевой управленческий персонал	3,667		9,911	
<b>Резервы под обесценение</b>	<b>1,228</b>	<b>134,830</b>	<b>2,245</b>	<b>109,411</b>
- компании под общим контролем	1,102		1,978	
- ключевой управленческий персонал	126		267	
<b>Средства банков и иных финансовых учреждений</b>	<b>386,066</b>	<b>2,287,826</b>	<b>371,742</b>	<b>1,142,818</b>
- акционеры	204,839		290,506	
- компании под общим контролем	181,227		81,236	
<b>Средства клиентов</b>	<b>1,288,279</b>	<b>3,842,908</b>	<b>582,526</b>	<b>2,312,252</b>
- акционеры	601		46	
- компании под общим контролем	1,266,604		570,630	
- ключевой управленческий персонал	21,074		11,850	
<b>Субординированные займы</b>	<b>375,750</b>	<b>375,750</b>	<b>31,305</b>	<b>31,305</b>
- акционеры	375,750		31,305	
<b>Условные обязательства</b>	<b>5,349</b>	<b>1,352,707</b>	<b>1,701</b>	<b>819,330</b>
- компании под общим контролем	3,776		167	
- ключевой управленческий персонал	1,573		1,534	

Следующие операции со связанными сторонами были включены в отчет о прибыли и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года		Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
<b>Процентные доходы</b>	<b>17,436</b>	<b>920,117</b>	<b>24,683</b>	<b>597,533</b>
- акционеры	33		543	
- компании под общим контролем	16,165		23,225	
- ключевой управленческий персонал	1,238		915	
<b>Доходы по услугам и комиссиям</b>	<b>30,115</b>	<b>186,199</b>	<b>3,812</b>	<b>138,531</b>
- акционеры	77		24	
- компании под общим контролем	30,038		3,768	
- ключевой управленческий персонал	-		20	
<b>Процентные расходы</b>	<b>(150,581)</b>	<b>(485,230)</b>	<b>(61,950)</b>	<b>(271,441)</b>
- акционеры	(44,865)		(15,806)	
- компании под общим контролем	(104,143)		(44,876)	
- ключевой управленческий персонал	(1,573)		(1,268)	
<b>Операционные расходы</b>	<b>(23,329)</b>	<b>(280,167)</b>	<b>(25,806)</b>	<b>(260,582)</b>
- ключевой управленческий персонал (вознаграждение)	(23,329)		(25,806)	
<b>(Формирование)/восстановление резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты</b>	<b>(198)</b>	<b>(113,814)</b>	<b>(2,086)</b>	<b>(52,651)</b>
- компании под общим контролем	(201)		(2,075)	
- ключевой управленческий персонал	3		(11)	

В течение лет, закончившихся 31 декабря 2011 и 2010 годов, вознаграждение ключевого управленческого персонала представляло собой краткосрочные вознаграждения.

## 29. 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.

### **Финансовые инструменты, справедливая стоимость которых приблизительно равна балансовой стоимости**

Для финансовых активов и обязательств с коротким сроком погашения (менее 3 месяцев) предполагается, что балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к депозитам до востребования и текущим счетам, не имеющим срока погашения.

### **Средства в банках и иных финансовых учреждениях**

Справедливая стоимость срочных депозитов в банках, по мнению руководства, существенно не отличается от балансовой стоимости, так как все депозиты размещены под плавающую процентную ставку.



## **Кредиты, предоставленные клиентам**

Кредиты, предоставленные клиентам, имеют как плавающие, так и фиксированные процентные ставки. По причине отсутствия в Республике Беларусь активного вторичного рынка таких кредитов и средств надежная оценка рыночной стоимости данного портфеля отсутствует.

- Справедливая стоимость кредитов с плавающими ставками, по мнению руководства, незначительно отличается от их балансовой стоимости.
- По кредитам с фиксированными ставками существует практика пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным. Ввиду указанных факторов справедливая стоимость по кредитам с фиксированной ставкой также существенно не отличается от их балансовой стоимости.

## **Средства Национального банка, иных банков и финансовых учреждений**

Кредиты, полученные от Национального банка, иных банков и финансовых учреждений, имеют как плавающие, так и фиксированные процентные ставки.

- Плавающая ставка – по мнению руководства, балансовую стоимость можно принять за справедливую стоимость.
- Фиксированная ставка – отдельные кредиты привлечены по фиксированной ставке. По большинству кредитов с фиксированной ставкой сроки погашения не превышают одного года. Ввиду указанных факторов справедливая стоимость по кредитам с фиксированной ставкой также существенно не отличается от их балансовой стоимости.

## **Средства клиентов**

Депозиты клиентов имеют как плавающие, так и фиксированные процентные ставки.

- Справедливая стоимость депозитов с плавающими ставками, по мнению руководства, незначительно отличается от их балансовой стоимости.
- По депозитам с фиксированными ставками существует практика пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным. Ввиду указанных факторов справедливая стоимость по депозитам с фиксированной ставкой также существенно не отличается от их балансовой стоимости.

## **Выпущенные долговые ценные бумаги**

Долговые ценные бумаги выпущены Банком под плавающие и фиксированные ставки. В целом ставки по долговым финансовым инструментам соответствуют рыночным. По мнению руководства, справедливая стоимость таких инструментов не отличается существенно от их балансовой стоимости.

## Субординированные займы

Субординированные займы имеют как плавающую, так и фиксированную процентную ставку. Руководство Банка полагает, что ставки, под которые привлечены субординированные займы, приблизительно соответствуют рыночным, ввиду чего справедливая стоимость субординированных займов не отличается существенно от их балансовой стоимости.

Для целей представления информации финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, распределяются по уровням надежности оценки справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Банк имеет доступ. Так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует применения существенной степени суждения.
- Методики оценки с использованием очевидных исходных данных (Уровень 2) – Оценка, для которой все исходные данные очевидны, прямо или косвенно, а также оценка на основе очевидных данных, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.
- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от очевидных рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся очевидными, но значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

Подход Банка к оценке справедливой стоимости для некоторых значительных классов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлен следующим образом:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе очевидных рыночных данных (Уровень 2)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе очевидных рыночных данных (Уровень 2)
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	587,020	-	281,563	-
Производные финансовые инструменты (активы)	-	1,114,857	-	92,556
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, за вычетом долевых инвестиций	-	18,293	-	222,180
Производные финансовые инструменты (обязательства)	-	210	-	6,378

### 30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Приведенная ниже таблица представляет анализ источников регулятивного капитала Банка в целях определения достаточности капитала в соответствии с правилами, установленными Базельским соглашением (Базель II):

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2011 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года
Состав регулятивного капитала:		
Капитал первого уровня:		
Уставный капитал	1,135,595	1,135,595
(Непокрытый убыток)/нераспределенная прибыль	<u>(153,363)</u>	<u>193,663</u>
Итого капитал первого уровня	<u>982,232</u>	<u>1,329,258</u>
Субординированные займы	335,211	7,739
Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	<u>(2,361)</u>	<u>-</u>
Итого регулятивный капитал	<u><u>1,315,082</u></u>	<u><u>1,336,997</u></u>
Коэффициенты достаточности капитала:		
Капитал первого уровня	13%	24%
Итого капитал	17%	24%

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Банк обязан выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов соотношения общей суммы капитала (8%) и капитала первого уровня (4%) к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска.

При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов Банк включил в расчет капитала полученные субординированные займы. В случае банкротства или ликвидации Банка погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами.

Банк управляет капиталом в целях соблюдения требований законодательства и обеспечения непрерывности деятельности, при этом ставит задачу по максимизации прибыли акционеров путем оптимизации соотношения обязательств и капитала Банка.

Руководство Банка анализирует структуру капитала на ежемесячной основе. В процессе этого анализа руководство определяет уровень достаточности капитала, сопоставляя нормативный уровень капитала с количественно выраженными рисками (активами, взвешенными с учетом риска). Руководство Банка оценивает объем капитала, необходимого для достижения стратегических целей Банка, и позволяющего обеспечить в планируемой перспективе необходимый прирост активов, а также оптимальное соотношение доходности и достаточности капитала с учетом требований акционеров, партнеров Банка и органов банковского надзора и регулирования. Банк осуществляет анализ факторов риска, влияющих на изменение капитала и оптимизацию таких рисков путем проведения сбалансированной политики фондообразования.

## **31. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ**

Управление рисками играет важную роль в деятельности Банка. Банк осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса выявления, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Банк подвержен кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с изменениями процентных ставок, валютных курсов, а также цен на фондовые активы. Банк также подвержен операционным рискам.

### **Структура управления рисками**

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров. Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками. Совет директоров утверждает Политику управления рисками Банка. Правление несет ответственность за реализацию общей стратегии и принципов управления рисками, утверждение отдельных положений об управлении рисками, эффективность контроля и качество процедур внутреннего контроля рисков. Правление также устанавливает общие ограничения в части принятия рисков. Комитет по управлению активами и пассивами Банка, кредитные комитеты, финансово-бюджетный комитет, технический комитет устанавливают определенные лимиты и ограничения в разрезе отдельных операций, финансовых инструментов или исполнителей, осуществляют контроль установленных уровней риска, принимают решения, направленные на снижение воздействия рисков на деятельность Банка. Кредитные комитеты, комитет по управлению активами и пассивами принимают решения о проведении операций, подверженных рискам, в рамках полномочий, делегированных Правлением.

Управление риск-менеджмента отвечает за создание в Банке эффективной системы управления рисками, координирует процесс управления рисками, осуществляет разработку методик оценки текущего уровня отдельных видов рисков, осуществляет независимую экспертизу кредитных сделок в соответствии с установленными полномочиями, регулярно осуществляет оценку и мониторинг отдельных видов рисков и совокупного риска Банка, проводит стресс-тестирование рисков и осуществляет подготовку риск-отчетности руководству Банка, акционерам, другим заинтересованным лицам. Управление риск-менеджмента является независимым по подчиненности и подотчетности от подразделений (должностных лиц), генерирующих основные риски Банка, что позволяет обеспечивать предоставление руководству целостной и неискаженной картины о риск-профиле Банка.

Управление внутреннего аудита изучает полноту применения, эффективность методологии управления рисками и процедур управления рисками.

Структурные подразделения Банка (отдельные должностные лица) отвечают за разработку и внедрение мер по минимизации и оперативному контролю рисков по направлениям деятельности в соответствии со своей компетенцией.

В качестве одной из мер управления рисками Банк предоставляет своим сотрудникам доверенности, в которых определяются уровни полномочий, предоставляемых им без одобрения коллегиальных органов управления.

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

Риски Банка оцениваются на основе вероятностных количественных методов, позволяющих представить в виде денежного эквивалента предельный порог возможных убытков, который не будет превышен с заданной степенью вероятности. Банк также моделирует «стрессовые сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, заключается в сопоставлении значений рассчитываемых индикаторов с установленными в Банке лимитами. В основу лимитной политики положены нормативы безопасного функционирования, устанавливаемые Национальным банком. Основной предпосылкой установления лимитов является предельная величина совокупного риска Банка в размере, не превышающем величину капитала.

Органы управления Банка принимают решения, направленные на оптимизацию уровня рисков, а также устанавливают лимиты, определяющие максимально допустимый риск по определенным видам деятельности. Они также устанавливают предельно допустимые уровни риска, при достижении которых деятельность, приводящая к риску, ограничивается, и предпринимаются шаги по минимизации и нейтрализации рисков. Комитет по управлению активами и пассивами устанавливает лимиты осуществления подразделениями Банка, в том числе филиалами, отдельных видов активных и пассивных операций, уровень процентных ставок по ним, лимиты активных операций с финансовыми институтами, структурный лимит по операциям с ценными бумагами, отраслевые лимиты принятия кредитного риска. Кредитные комитеты утверждают предельный размер средств, направляемых на финансирование заемщиков.

Правление распределяет и утверждает максимальный размер риска по различным видам банковской деятельности в соответствии со стратегическими приоритетами и с учетом представляемого подразделением риск-менеджмента анализа сложившихся тенденций в Банке и возможного их изменения в перспективе.

Соответствующий орган управления распределяет лимиты по филиалам Банка по наиболее значимым и наименее подверженным централизованному управлению рискам. Филиалы в своей деятельности должны придерживаться установленного размера лимита и принятых принципов управления рисками. Контроль соблюдения установленных лимитов осуществляется на постоянной основе. Данный контроль осуществляется сотрудниками подразделений, которые совершают банковские операции в ходе повседневной деятельности, управлением внутреннего аудита в ходе проверок, управлением риск-менеджмента в процессе оценки и мониторинга рисков, отделом сводной отчетности при подготовке пруденциальной отчетности. Внешний контроль осуществляется ревизионной комиссией Банка.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Совету директоров, Правлению, акционерам Банка, комитетам Банка, осуществляющим деятельность по управлению отдельными видами рисков, а также руководителям структурных подразделений Банка. В отчетах содержится информация о размерах отдельных видов рисков и основных факторах, влияющих на их величину, о «стоимости под риском» (VaR), показателях ликвидности, изменениях в уровне риска. Ежеквартально Правление получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Банка и принятия соответствующих решений.

Выстроенная в Банке система риск-отчетности позволяет обеспечить всем подразделениям доступ к необходимой и актуальной информации, использование которой необходимо при принятии управленческих решений.

### **Чрезмерные концентрации риска**

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Банка к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политики и процедуры Банка включают в себя нормы и ограничения, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля.

### **Кредитный риск**

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

Управление кредитным риском в Банке осуществляется по трем направлениям: управление кредитным риском по кредитным операциям с корпоративными клиентами, управление кредитным риском при проведении розничных операций, управление кредитным риском при совершении операций с финансовыми институтами.

Регулирование уровня принимаемого на себя кредитного риска осуществляется с помощью следующих процедур:

- распределение обязанностей между уполномоченными органами управления при принятии решений;
- установление лимитов на проведение операций в целях ограничения кредитного риска;
- регулярный анализ финансового положения должников и их способности погашать кредитные обязательства;
- истребование обеспечения по кредитным операциям с целью ограничения влияния рисков;
- постоянный мониторинг уровня и состояния принимаемых рисков и подготовка соответствующей управленческой отчетности в адрес Совета директоров, Правления, акционеров Банка, и прочих заинтересованных сторон;
- оценка и обеспечение достаточности нормативного капитала, необходимого для покрытия рисков, принимаемых Банком в процессе осуществления деятельности;
- постоянный внутренний контроль соблюдения нормативных документов, регламентирующих порядок проведения операций и процедуры оценки и управления рисками, со стороны управления внутреннего аудита.

Кредитный риск по финансовым инструментам, учитываемым на внебалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за невозможности заемщика соблюдать условия и сроки контракта. По отношению к кредитному риску, связанному с внебалансовыми финансовыми инструментами, Банк потенциально несет убыток, равный общей сумме неиспользованных кредитных линий, однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению кредита зависит от того, соответствуют ли клиенты особым стандартам кредитоспособности. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении кредитных инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи кредитов, использования лимитов, ограничивающих риск, и текущего мониторинга.

В течение 2011 года в рамках совершенствования системы управления кредитным риском были реализованы следующие мероприятия:

- внесены изменения в Антикризисную программу Банка по минимизации кредитных и рыночных рисков по корпоративному кредитному портфелю в части осуществления углубленного анализа валютных рисков на стадии рассмотрения заявки на предоставление кредита, ужесточения критериев для выдачи кредитов, а также подходов к оценке предлагаемого обеспечения;
- с целью обеспечения максимальной эффективности принимаемых кредитными комитетами решений, внедрена практика проведения управлением риск-менеджмента (в соответствии с установленными полномочиями) независимой экспертизы рисков кредитных сделок;
- представители управления риск-менеджмента включены в составы кредитных комитетов Банка;
- разработана и постоянно обновляется система показателей качества кредитного портфеля в целях осуществления оценки и мониторинга кредитной задолженности на портфельной основе;
- актуализированы отдельные локальные нормативные правовые акты, регламентирующие процедуры кредитования.

Ежеквартально Банком проводится оценка кредитного риска, базирующаяся на оценке вероятности наступления событий, приводящих к возникновению риска, и позволяющая осуществить оценку размера потенциальных потерь. Оценка кредитного риска подразделяется на количественную и качественную. Результаты оценок предоставляются кредитным комитетам и служат основанием для корректировки проводимой политики в области кредитования.

### **Максимальный размер кредитного риска**

Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов за вычетом резервов под обесценение. Для финансовых гарантий и других внебалансовых активов максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Банку пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования кредитов в рамках открытых кредитных линий, за вычетом созданных резервов.

Максимальный размер кредитного риска Банка может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих рыночных рисков.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам.

	<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>31 декабря 2010 года</b>
	<b>Максимальный размер кредитного риска</b>	<b>Максимальный размер кредитного риска</b>
Средства в Национальном банке Республики Беларусь	372,076	294,428
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	583,089	274,509
Производные финансовые инструменты	1,114,857	92,556
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	1,038,132	336,954
Кредиты, предоставленные клиентам	4,056,297	3,723,587
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	18,293	222,180
Прочие финансовые активы	13,059	42,602
Выпущенные финансовые гарантии и аналогичные обязательства	481,716	69,796
Аккредитивы непокрытые	195,259	168,341

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA.

Суверенный кредитный рейтинг Республики Беларусь в иностранной валюте по данным международного рейтингового агентства Standard & Poor's в 2011 и 2010 годах соответствовал уровню В- и В, соответственно.

В следующей таблице представлены финансовые активы Банка в разрезе кредитных рейтингов контрагентов (для органов государственного управления – по страновому рейтингу):

	<b>Выше AA</b>	<b>AA</b>	<b>A</b>	<b>BBB</b>	<b>BB</b>	<b>Ниже BB-</b>	<b>Кредитный рейтинг не присвоен</b>	<b>31 декабря 2011 года Итого</b>
Средства в Национальном банке Республики Беларусь	-	-	-	-	-	372,076	-	372,076
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	330,674	-	1,364	2,567	-	252,415	-	587,020
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	5	1,114,433	419	1,114,857
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	-	50,627	304,427	271	16,395	374,300	292,112	1,038,132
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	-	4,056,297	4,056,297
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	18,293	157	18,450
Прочие финансовые активы	-	80	44	-	-	1,719	11,216	13,059



	Выше АА	АА	А	ВВВ	ВВ	Ниже ВВ-	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2010 года Итого
Средства в Национальном банке Республики Беларусь	-	-	-	-	-	294,428	-	294,428
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	150,616	340	6,180	534	123,893	-	281,563
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	40	92,350	166	92,556
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	-	15,680	15,006	432	12,393	111,686	181,757	336,954
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	9,917	-	-	-	3,713,670	3,723,587
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	179,194	43,132	222,326
Прочие финансовые активы	-	219	-	-	-	728	41,655	42,602

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов и условных обязательств. Кредитный риск Банка сосредоточен в Республике Беларусь. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Банком политикой по управлению рисками.

Балансовая стоимость обесцененных кредитов клиентам представлена в Примечании 16. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов прочие финансовые активы включали обесцененные активы в сумме 2,661 млн. руб. и 3,598 млн. руб., соответственно. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов у Банка не было просроченных, но не обесцененных финансовых активов.

#### *Залоговое обеспечение*

Сумма и вид необходимого залогового обеспечения зависит от оценки кредитного риска контрагента. Также внедряются рекомендации относительно приемлемости видов залогового обеспечения и параметров оценки. Основные виды полученного залогового обеспечения представлены в Примечании 16.

Руководство проводит мониторинг рыночной стоимости залогового обеспечения, требует предоставления дополнительного обеспечения в соответствии с условиями базового договора.

## Географическая концентрация

В Банке на постоянной основе осуществляется контроль риска, связанного с изменениями в нормах законодательства стран, резидентами которых являются контрагенты Банка, и оценивается его воздействие на деятельность Банка. Данный подход направлен на минимизацию возможных убытков от изменений инвестиционного климата в соответствующих странах. Комитет по управлению активами и пассивами Банка устанавливает страновые лимиты, которые, в основном, применяются в отношении банков стран из числа Содружества независимых государств и стран Балтии.

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	Беларусь	Страны СНГ	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2011 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>					
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь					
	662,711	-	-	-	662,711
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки					
	252,415	3,931	330,674	-	587,020
Производные финансовые инструменты					
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	1,114,392	285	-	180	1,114,857
Кредиты, предоставленные клиентам	389,967	24,353	621,863	1,949	1,038,132
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4,056,249	7	16	25	4,056,297
Прочие финансовые активы	18,330	-	120	-	18,450
	12,935	-	124	-	13,059
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>6,506,999</b>	<b>28,576</b>	<b>952,797</b>	<b>2,154</b>	<b>7,490,526</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>					
Производные финансовые инструменты					
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	-	88	-	122	210
Средства банков и иных финансовых учреждений	1,978	-	-	-	1,978
Средства клиентов	3,376	959,019	926,538	398,893	2,287,826
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,739,610	32,393	29,399	41,506	3,842,908
Прочие финансовые обязательства	277,041	-	-	-	277,041
Субординированные займы	36,482	4,013	185	-	40,680
	-	375,750	-	-	375,750
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>4,058,487</b>	<b>1,371,263</b>	<b>956,122</b>	<b>440,521</b>	<b>6,826,393</b>
<b>ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>2,448,512</b>	<b>(1,342,687)</b>	<b>(3,325)</b>	<b>(438,367)</b>	

	Беларусь	Страны СНГ	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2010 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>					
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	452,132	-	-	-	452,132
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	123,893	7,054	150,616	-	281,563
Производные финансовые инструменты	92,293	40	-	223	92,556
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	184,384	16,316	135,238	1,016	336,954
Кредиты, предоставленные клиентам	3,713,670	-	9,917	-	3,723,587
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	222,224	-	102	-	222,326
Прочие финансовые активы	41,909	-	223	470	42,602
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>4,830,505</b>	<b>23,410</b>	<b>296,096</b>	<b>1,709</b>	<b>5,151,720</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>					
Производные финансовые инструменты	6,265	31	-	82	6,378
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	13,363	-	-	-	13,363
Средства банков и иных финансовых учреждений	6,543	307,513	675,253	153,509	1,142,818
Средства клиентов	2,277,737	26,029	7,695	791	2,312,252
Выпущенные долговые ценные бумаги	499,146	-	-	-	499,146
Прочие финансовые обязательства	39,809	25	553	-	40,387
Субординированные займы	-	31,305	-	-	31,305
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>2,842,863</b>	<b>364,903</b>	<b>683,501</b>	<b>154,382</b>	<b>4,045,649</b>
<b>ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>1,987,642</b>	<b>(341,493)</b>	<b>(387,405)</b>	<b>(152,673)</b>	

### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Банк не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях.

В Банке организована система управления риском ликвидности, позволяющая оценивать вероятность, причины и последствия изменений во временной структуре активов и обязательств, а также принимать меры по минимизации потерь и поддержанию ликвидности в указанных условиях. Разработана и утверждена система полномочий и установлены лица, ответственные за реализацию соответствующих этапов управления риском.

Руководство осуществляет управление активами и обязательствами, учитывая ликвидность, риск одновременного снятия и результаты ежедневного мониторинга будущих денежных потоков. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков, оценку наличия высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

Банк владеет портфелем диверсифицированных активов, которые могут быть реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств. Банк также заключил соглашения о кредитных линиях, которыми он может воспользоваться для удовлетворения потребности в денежных средствах. Помимо этого Банк, следуя требованиям законодательства, разместил средства на счете обязательных резервов в Национальном банке, размер которых зависит от уровня привлечения вкладов клиентов.

Далее приведен анализ риска ликвидности и процентного риска, представляющий оставшийся срок до погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам (основной долг и проценты) по наиболее ранней из дат, когда Банк будет обязан погасить обязательство. Суммы, раскрытые в этих таблицах, не соответствуют суммам, отраженным в балансе, так как таблица, приведенная ниже, включает анализ сроков погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся суммарные выплаты по контрактам (включая выплаты процентов), не признанные в балансе по методу эффективной процентной ставки.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2011 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	-	-	2,026	-	-	2,026
Средства банков и иных финансовых учреждений	621,080	167,477	970,806	609,081	76,950	2,445,394
Средства клиентов	1,099,756	506,203	971,732	1,367,679	574,040	4,519,410
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,893	25	106,397	231,851	-	340,166
Субординированные займы	-	42,419	24,122	430,288	-	496,829
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>	<b>1,722,729</b>	<b>716,124</b>	<b>2,075,083</b>	<b>2,638,899</b>	<b>650,990</b>	<b>7,803,825</b>
Средства банков и иных финансовых учреждений	33,497	-	-	-	-	33,497
Средства клиентов	443,170	-	-	-	-	443,170
Прочие финансовые обязательства	40,291	389	-	-	-	40,680
Выпущенные финансовые гарантии и аналогичные обязательства	481,716	-	-	-	-	481,716
Аккредитивы непокрытые	171,462	-	3,863	19,934	-	195,259
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>2,892,865</b>	<b>716,513</b>	<b>2,078,946</b>	<b>2,658,833</b>	<b>650,990</b>	<b>8,998,147</b>

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2010 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	-	-	12,520	1,114	-	13,634
Средства банков и иных финансовых учреждений	241,539	19,954	288,096	506,400	41,917	1,097,906
Средства клиентов	794,717	176,698	485,649	388,685	319,643	2,165,392
Выпущенные долговые ценные бумаги	29,077	241,251	239,195	-	-	509,523
Субординированные займы	-	-	2,210	31,835	-	34,045
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>	<b>1,065,333</b>	<b>437,903</b>	<b>1,027,670</b>	<b>928,034</b>	<b>361,560</b>	<b>3,820,500</b>
Средства банков и иных финансовых учреждений	131,185	-	-	-	-	131,185
Средства клиентов	378,025	-	-	720	-	378,745
Прочие финансовые обязательства	38,567	1,227	593	-	-	40,387
Выпущенные финансовые гарантии и аналогичные обязательства	69,796	-	-	-	-	69,796
Аккредитивы непокрытые	-	-	168,341	-	-	168,341
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1,682,906</b>	<b>439,130</b>	<b>1,196,604</b>	<b>928,754</b>	<b>361,560</b>	<b>4,608,954</b>

Далее приведен анализ риска ликвидности на основе балансовой стоимости финансовых активов и обязательств с учетом ожидаемых сроков погашения. Ожидаемые сроки погашения финансовых активов и обязательств оцениваются руководством на основе анализа исторической информации, наличия рынка и прочих факторов, влияющих на срок реализации/погашения активов и обязательств. Для следующих категорий финансовых активов и обязательств ожидаемые сроки отличаются от контрактных.

*Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки* - ожидаемый срок реализации активов, оцениваемых по справедливой стоимости, отраженных в бухгалтерском балансе по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов был оценен руководством как менее 1 месяца, поскольку существует активный рынок, где данные ценные бумаги могут быть реализованы в короткие сроки.

*Средства клиентов* - управление ликвидностью Банка включает в себя оценку неснижаемого остатка по текущим и расчетным счетам клиентов, то есть суммы привлеченных средств в размере, учитывающем стабильные отношения с клиентами, определение которой производится при помощи статистических методов, применяемых к исторической информации о колебании остатков на счетах клиентов за 90 дней, предшествующих отчетной дате.

Информация о контрактных периодах погашения по указанным статьям по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлена следующим образом:

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2011 года Итого
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, по которым начисляются проценты	9,490	-	165,212	315,577	92,810	-	-	583,089
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, по которым не начисляются проценты	-	-	-	-	-	-	3,931	3,931
Средства клиентов, по которым начисляются проценты	1,053,568	437,803	749,856	771,250	387,261	-	-	3,399,738
Средства клиентов, по которым не начисляются проценты	443,170	-	-	-	-	-	-	443,170
	<b>До 1 мес.</b>	<b>1-3 мес.</b>	<b>3 мес.- 1 год</b>	<b>1 год- 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Просро- ченные</b>	<b>Срок пога- шения не установлен</b>	<b>31 декабря 2010 года Итого</b>
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, по которым начисляются проценты	2,237	-	904	271,368	-	-	-	274,509
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, по которым не начисляются проценты	-	-	-	-	-	-	7,054	7,054
Средства клиентов, по которым начисляются проценты	785,340	163,721	443,888	270,260	270,298	-	-	1,933,507
Средства клиентов, по которым не начисляются проценты	378,025	-	-	720	-	-	-	378,745

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2011 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>								
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	583,089	-	-	-	-	-	-	583,089
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	754,615	-	-	-	-	-	13,360	767,975
Кредиты, предоставленные клиентам	282,193	550,977	1,683,598	1,355,715	164,938	18,876	-	4,056,297
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	653	-	-	17,640	-	-	-	18,293
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>	<b>1,620,550</b>	<b>550,977</b>	<b>1,683,598</b>	<b>1,373,355</b>	<b>164,938</b>	<b>18,876</b>	<b>13,360</b>	<b>5,425,654</b>
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	631,721	-	-	-	-	-	30,990	662,711
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,931	-	-	-	-	-	-	3,931
Производные финансовые инструменты	3,472	-	56,509	1,054,876	-	-	-	1,114,857
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	270,157	-	-	-	-	-	-	270,157
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	157	157
Прочие финансовые активы	4,036	340	367	7,089	-	-	1,227	13,059
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>2,533,867</b>	<b>551,317</b>	<b>1,740,474</b>	<b>2,435,320</b>	<b>164,938</b>	<b>18,876</b>	<b>45,734</b>	<b>7,490,526</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>								
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	-	-	1,978	-	-	-	-	1,978
Средства банков и иных финансовых учреждений	583,932	162,626	921,642	528,514	57,615	-	-	2,254,329
Средства клиентов	557,335	437,803	749,856	771,250	387,261	-	496,233	3,399,738
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,741	-	274,300	-	-	-	-	277,041
Субординированные займы	-	41,750	-	334,000	-	-	-	375,750
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>	<b>1,144,008</b>	<b>642,179</b>	<b>1,947,776</b>	<b>1,633,764</b>	<b>444,876</b>	<b>-</b>	<b>496,233</b>	<b>6,308,836</b>
Средства банков и иных финансовых учреждений	33,497	-	-	-	-	-	-	33,497
Средства клиентов	82,970	-	-	-	-	-	360,200	443,170
Производные финансовые инструменты	210	-	-	-	-	-	-	210
Прочие финансовые обязательства	40,291	389	-	-	-	-	-	40,680
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1,300,976</b>	<b>642,568</b>	<b>1,947,776</b>	<b>1,633,764</b>	<b>444,876</b>	<b>-</b>	<b>856,433</b>	<b>6,826,393</b>
Разница между активами и обязательствами	1,232,891	(91,251)	(207,302)	801,556	(279,938)			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	476,542	(91,202)	(264,178)	(260,409)	(279,938)			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	476,542	385,340	121,162	(139,247)	(419,185)			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом	6.4%	5.1%	1.6%	(1.9%)	(5.6%)			

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2010 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>								
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	274,509	-	-	-	-	-	-	274,509
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	89,357	64,760	105,028	-	-	-	-	259,145
Кредиты, предоставленные клиентам	127,096	374,961	1,452,421	1,506,998	217,136	44,975	-	3,723,587
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,924	23,032	106,915	90,309	-	-	-	222,180
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>	<b>492,886</b>	<b>462,753</b>	<b>1,664,364</b>	<b>1,597,307</b>	<b>217,136</b>	<b>44,975</b>	<b>-</b>	<b>4,479,421</b>
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	435,830	-	-	-	-	-	16,302	452,132
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7,054	-	-	-	-	-	-	7,054
Производные финансовые инструменты	265	-	-	92,291	-	-	-	92,556
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	77,809	-	-	-	-	-	-	77,809
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	146	146
Прочие финансовые активы	16,734	453	14,644	8,676	-	-	2,095	42,602
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>1,030,578</b>	<b>463,206</b>	<b>1,679,008</b>	<b>1,698,274</b>	<b>217,136</b>	<b>44,975</b>	<b>18,543</b>	<b>5,151,720</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>								
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	-	-	12,286	1,077	-	-	-	13,363
Средства банков и иных финансовых учреждений	239,821	17,186	261,662	455,241	37,723	-	-	1,011,633
Средства клиентов	315,300	163,721	443,888	270,260	270,298	-	470,040	1,933,507
Выпущенные долговые ценные бумаги	26,862	238,287	233,997	-	-	-	-	499,146
Субординированные займы	-	-	-	31,305	-	-	-	31,305
<b>Итого обязательства, по которым начисляются проценты</b>	<b>581,983</b>	<b>419,194</b>	<b>951,833</b>	<b>757,883</b>	<b>308,021</b>	<b>-</b>	<b>470,040</b>	<b>3,488,954</b>
Средства банков и иных финансовых учреждений	131,185	-	-	-	-	-	-	131,185
Средства клиентов	104,002	-	-	720	-	-	274,023	378,745
Производные финансовые инструменты	113	-	3,867	2,398	-	-	-	6,378
Прочие финансовые обязательства	38,567	1,227	593	-	-	-	-	40,387
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>855,850</b>	<b>420,421</b>	<b>956,293</b>	<b>761,001</b>	<b>308,021</b>	<b>-</b>	<b>744,063</b>	<b>4,045,649</b>
Разница между активами и обязательствами	174,728	42,785	722,715	937,273	(90,885)			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(89,097)	43,559	712,531	839,424	(90,885)			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(89,097)	(45,538)	666,993	1,506,417	1,415,532			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом	(1.7%)	(0.9%)	12.9%	29.2%	27.5%			



## **Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для конкретного финансового инструмента или эмитента, или факторами, влияющими на все финансовые инструменты, которые обращаются на рынке. Банк подвержен рыночному риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на его требования и обязательства.

Для управления рыночным риском Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков.

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск, ценовой риск.

Банк подвержен риску изменения процентной ставки, поскольку привлекает средства как по фиксированной, так и по плавающей ставке. Риск управляется Банком путем поддержания необходимого соотношения между займами по фиксированной и плавающей ставкам.

## **Процентный риск**

Под риском изменения процентной ставки понимается колебание справедливой стоимости будущих денежных потоков финансовых инструментов в связи с изменением процентной ставки. Данный риск возникает в результате несоответствия между активной и пассивной частью банковского портфеля по срокам и типам ставок.

Управление процентным риском осуществляется коллегиальным органом – Комитетом по управлению активами и пассивами – и заключается в выделении бизнес-подразделениям Банка абсолютных лимитов, в рамках которых они могут осуществлять активные и пассивные операции, а также в управлении риском изменения процентной маржи Банка посредством регулирования разрывов между процентными требованиями и обязательствами. Банк на постоянной основе отслеживает текущие результаты финансовой деятельности, оценивает уязвимость в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыль и капитал Банка.

Степень влияния предполагаемых изменений в процентных ставках на совокупную прибыль Банка оценивается на основании сведений об объемах финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, а также об объемах активов, учитываемых по справедливой стоимости, по которым установлены фиксированные процентные ставки, по состоянию на отчетную дату. Дополнительно учитывается эффект возможного реинвестирования инструментов с фиксированной ставкой под новые рыночные ставки по мере их погашения. Расчеты осуществляются в рамках предположений о сохранении имеющейся структуры банковского портфеля и на основе «обоснованно возможных изменений в рискованных переменных». Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Банка. В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности совокупного дохода Банка к изменению рыночных процентных ставок на годовом горизонте. В процессе анализа применялись предположения о параллельном сдвиге кривой доходности по всем типам активов и обязательств, а также о равенстве данного сдвига 3 процентным пунктам для всех финансовых инструментов, независимо от валюты, в которой они номинированы. Кроме того, при анализе применялось допущение о единовременном изменении всех типов рыночных ставок в начале финансового года, при последующей их фиксации на достигнутых уровнях в течение всего отчетного периода. Все прочие факторы считались неизменными.

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Процентная ставка 3%	Процентная ставка -3%	Процентная ставка 3%	Процентная ставка -3%
<b>Влияние на прибыль до налогообложения</b>				
<b>Активы</b>				
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	(30,349)	30,349	(17,650)	17,650
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	21,659	(21,659)	6,989	(6,989)
Кредиты предоставленные клиентам	87,114	(87,114)	52,085	(52,085)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	507	(507)	5,506	(5,506)
<b>Обязательства</b>				
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	(37)	37	(250)	250
Средства банков и иных финансовых учреждений	(51,441)	51,441	(19,878)	19,878
Средства клиентов	(56,079)	56,079	(33,223)	33,223
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2,031)	2,031	(4,268)	4,268
Субординированные займы	(1,201)	1,201	(901)	901
<b>Влияние на прибыль до налогообложения, нетто</b>	<b>(31,858)</b>	<b>31,858</b>	<b>(11,590)</b>	<b>11,590</b>
<b>Влияние на прочий совокупный доход</b>				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	(136)	136
<b>Влияние на совокупный доход после налогообложения, нетто</b>	<b>(26,123)</b>	<b>26,123</b>	<b>(8,944)</b>	<b>8,944</b>

### Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Банка подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Для снижения валютного риска Банк применяет следующие инструменты: процедуры внутреннего контроля, лимиты по открытой валютной позиции. Эти лимиты соответствуют минимальным требованиям, установленным Национальным банком.

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	BYR	USD 1USD= BYR 8,350.00	EUR 1EUR= BYR 10,800.00	RUB 1RUB= BYR 261.00	Прочие валюты	31 декабря 2011 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>						
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	469,671	101,653	70,733	20,065	589	662,711
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	252,415	330,674	3,931	-	587,020
Производные финансовые инструменты	1,114,857	-	-	-	-	1,114,857
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	371,722	255,346	385,892	24,185	987	1,038,132
Кредиты, предоставленные клиентам	1,684,884	1,681,190	493,435	196,788	-	4,056,297
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	18,450	-	-	-	-	18,450
Прочие финансовые активы	8,972	3,096	627	364	-	13,059
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>3,668,556</b>	<b>2,293,700</b>	<b>1,281,361</b>	<b>245,333</b>	<b>1,576</b>	<b>7,490,526</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Производные финансовые инструменты	210	-	-	-	-	210
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	-	1,978	-	-	-	1,978
Средства банков и иных финансовых учреждений	68,177	1,590,707	625,436	3,493	13	2,287,826
Средства клиентов	1,349,214	1,439,288	778,658	275,637	111	3,842,908
Выпущенные долговые ценные бумаги	304	275,402	1,335	-	-	277,041
Прочие финансовые обязательства	22,683	3,536	8,214	6,247	-	40,680
Субординированные займы	-	375,750	-	-	-	375,750
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1,440,588</b>	<b>3,686,661</b>	<b>1,413,643</b>	<b>285,377</b>	<b>124</b>	<b>6,826,393</b>
<b>ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>2,227,968</b>	<b>(1,392,961)</b>	<b>(132,282)</b>	<b>(40,044)</b>	<b>1,452</b>	

### Производные финансовые инструменты с иностранной валютой

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов с иностранной валютой включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам с иностранной валютой представлен в следующей таблице:

	BYR	USD 1USD= BYR 8,350.00	EUR 1EUR= BYR 10,800.00	RUB 1RUB= BYR 261.00	Прочие валюты	31 декабря 2011 года Итого
Требования по производным финансовым инструментам	241,145	1,684,107	755,624	58,615	-	2,739,491
Обязательства по производным финансовым инструментам	(752,900)	(188,027)	(599,400)	(8,412)	-	(1,548,739)
<b>НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ И СДЕЛКАМ СПОТ</b>	<b>(511,755)</b>	<b>1,496,080</b>	<b>156,224</b>	<b>50,203</b>	<b>-</b>	
<b>ИТОГО ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>1,716,213</b>	<b>103,119</b>	<b>23,942</b>	<b>10,159</b>	<b>1,452</b>	

	<b>BYR</b>	<b>USD</b> 1USD= BYR 3,000.00	<b>EUR</b> 1EUR= BYR 3,972.60	<b>RUB</b> 1RUB= BYR 98.44	<b>Прочие валюты</b>	<b>31 декабря 2010 года Итого</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>						
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	393,313	29,727	18,666	10,272	154	452,132
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	274,509	-	7,054	-	281,563
Производные финансовые инструменты	92,556	-	-	-	-	92,556
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	74,364	192,204	54,120	15,978	288	336,954
Кредиты, предоставленные клиентам	2,241,070	988,155	473,847	20,515	-	3,723,587
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	222,326	-	-	-	-	222,326
Прочие финансовые активы	35,381	4,262	2,926	33	-	42,602
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>3,059,010</b>	<b>1,488,857</b>	<b>549,559</b>	<b>53,852</b>	<b>442</b>	<b>5,151,720</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Производные финансовые инструменты	6,378	-	-	-	-	6,378
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	-	13,363	-	-	-	13,363
Средства банков и иных финансовых учреждений	121,161	864,986	156,625	46	-	1,142,818
Средства клиентов	726,962	984,501	531,465	69,318	6	2,312,252
Выпущенные долговые ценные бумаги	82,427	238,189	178,530	-	-	499,146
Прочие финансовые обязательства	29,527	4,155	2,125	4,545	35	40,387
Субординированные займы	-	31,305	-	-	-	31,305
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>966,455</b>	<b>2,136,499</b>	<b>868,745</b>	<b>73,909</b>	<b>41</b>	<b>4,045,649</b>
<b>ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>2,092,555</b>	<b>(647,642)</b>	<b>(319,186)</b>	<b>(20,057)</b>	<b>401</b>	

### Производные финансовые инструменты с иностранной валютой

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов с иностранной валютой включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам с иностранной валютой представлен в следующей таблице:

	<b>BYR</b>	<b>USD</b> 1USD= BYR 3,000.00	<b>EUR</b> 1EUR= BYR 3,972.60	<b>RUB</b> 1RUB= BYR 98.44	<b>Прочие валюты</b>	<b>31 декабря 2010 года Итого</b>
Требования по производным финансовым инструментам	11,401	1,071,414	329,608	43,867	19,407	1,475,697
Обязательства по производным финансовым инструментам	(1,347,766)	(178,130)	(4,145)	-	(19,407)	(1,549,448)
<b>НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ И СДЕЛКАМ СПОТ</b>	<b>(1,336,365)</b>	<b>893,284</b>	<b>325,463</b>	<b>43,867</b>	<b>-</b>	
<b>ИТОГО ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>756,190</b>	<b>245,642</b>	<b>6,277</b>	<b>23,810</b>	<b>401</b>	

## Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Банка к ослаблению на 20% и укреплению на 10% курса национальной валюты по отношению к доллару США, евро и российскому рублю по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов. Указанные предполагаемые изменения курсов представляют собой оценку руководством возможного изменения валютных курсов, которая используется внутри Банка при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Банка. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на ожидаемую величину по сравнению с действующими.

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	BYR/USD +20%	BYR/USD -10%	BYR/USD +20%	BYR/USD -10%
Влияние на прибыль до налогообложения	20,624	(10,312)	49,128	(24,564)
Влияние на совокупный доход с учетом налогообложения	16,912	(8,456)	37,338	(18,669)

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	BYR/EUR +20%	BYR/EUR -10%	BYR/EUR +20%	BYR/EUR -10%
Влияние на прибыль до налогообложения	4,788	(2,394)	1,255	(628)
Влияние на совокупный доход с учетом налогообложения	3,926	(1,963)	954	(477)

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	BYR/RUB +20%	BYR/RUB -10%	BYR/RUB +20%	BYR/RUB -10%
Влияние на прибыль до налогообложения	2,032	(1,016)	4,762	(2,381)
Влияние на совокупный доход с учетом налогообложения	1,666	(833)	3,619	(1,810)

## Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах по анализу чувствительности к процентному и валютному риску отражен эффект изменения, основанный на главном предположении, указанном выше, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Банк активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Банка может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Банка в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые в балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Банка о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

### Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Банк подвержен ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на финансовые инструменты, находящиеся в торговом портфеле Банка, а также специфических изменений в финансовом состоянии конкретных эмитентов.

Для управления ценовым риском Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков.

Количественная оценка ценового риска в части долевых инструментов производится с применением модели Value-at-Risk. Результаты оценки на постоянной основе представляются руководству и используются при принятии управленческих решений.

На этапе сценарного анализа (стресс-тестирования) Банком также применяется двойственный подход к оценке, который заключается в параллельном использовании упрощенных подходов, позволяющих агрегировать стрессовые оценки по всем видам риска, а также более продвинутых методик, дающих возможность точнее учесть воздействие рыночных факторов на деятельность Банка.

В приведенной ниже таблице представлены результаты анализа чувствительности прибыли Банка до налогообложения и капитала за год к изменениям цен на ценные бумаги по упрощенному сценарию симметричного повышения или понижения цен на ценные бумаги на 3% на основе суммы вложений в ценные бумаги на отчетную дату:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Повышение цен на ценные бумаги на 3%	Снижение цен на ценные бумаги на 3%	Повышение цен на ценные бумаги на 3%	Снижение цен на ценные бумаги на 3%
Влияние на прибыль до налогообложения	17,611	(17,611)	8,447	(8,447)
Влияние на совокупный доход с учетом налогообложения	14,994	(14,994)	13,089	(13,089)

## 32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В соответствии с официальными данными, опубликованными Национальным статистическим комитетом, инфляция в Республике Беларусь за первые два месяца 2012 года составила 3.5%.

В феврале 2012 года Национальным банком последовательно были приняты решения о снижении ставки рефинансирования с 45% до 43%, и затем до 38% с 1 марта, что связано с замедлением инфляционных процессов.

В феврале 2012 года Советом директоров банка было одобрено увеличение уставного капитала на 100 млн. долларов США за счет дополнительных взносов акционеров.