

ПРИЛОЖЕНИЕ №8

**Консолидированная финансовая отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности
Акционерного коммерческого банка
«Абсолют Банк» (закрытое акционерное общество)
за 2009 год**

Группа Банка «Абсолют»
Консолидированная финансовая отчетность
За 2009 год
с Заключением независимых аудиторов

Заключение независимых аудиторов

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	2
Консолидированный отчет о совокупном доходе	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности	485
2. Основа подготовки отчетности	486
3. Основные положения учетной политики	486
4. Существенные учетные суждения и оценки	499
5. Изменения в порядке представления	500
6. Информация по сегментам	502
7. Денежные средства и их эквиваленты	506
8. Средства в других банках	507
9. Производные финансовые инструменты	507
10. Кредиты клиентам	508
11. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	512
12. Основные средства	512
13. Прочие активы	514
14. Средства других банков	515
15. Средства клиентов	517
16. Выпущенные долговые ценные бумаги	517
17. Прочие обязательства	518
18. Субординированные займы	518
19. Капитал.....	519
20. Условные обязательства	519
21. Процентные доходы и расходы	522
22. Комиссионные доходы и расходы	523
23. Чистые доходы/(расходы) по операциям с ценными бумагами	523
24. Чистые доходы/(расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами	523
25. Прочие доходы	523
26. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	524
27. Налогообложение	524
28. Управление рисками	526
29. Справедливая стоимость финансовых инструментов	545
30. Анализ сроков погашения активов и обязательств	547
31. Операции со связанными сторонами	549
32. Достаточность капитала	552

Заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров АКБ «Абсолют Банк» (ЗАО) –

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Банка «Абсолют» и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает планирование, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; сделанные бухгалтерские оценки, соответствующие конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Группы, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

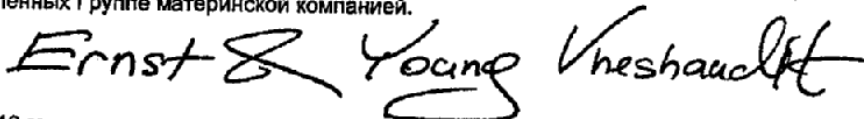
Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2009 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Параграф, привлекающий внимание

Не внося оговорок в заключение, мы обращаем внимание на Примечания 1 и 31 к консолидированной финансовой отчетности, в которых приведена информация о существенных объемах финансирования, предоставленных Группе материнской компанией.



1 марта 2010 года

Консолидированный отчет о финансовом положении**На 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	10 518	17 859
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		638	169
Торговые ценные бумаги		1	141
Средства в других банках	8	17 498	8 304
Производные финансовые активы	9	73	1 057
Кредиты клиентам	10	90 900	139 002
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	4 679	137
Основные средства	12	4 093	4 192
Прочие активы	13	1 624	1 544
Итого активы		130 024	172 405
Обязательства			
Средства других банков	14	55 097	100 716
Производные финансовые обязательства	9	170	1 290
Средства клиентов	15	47 738	34 153
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	6 236	11 119
Субординированные займы	18	6 944	6 744
Прочие обязательства	17	552	812
Итого обязательства		116 737	154 834
Капитал			
Уставный капитал	19	2 455	2 455
Эмиссионный доход	19	13 340	12 683
(Накопленный дефицит)/нераспределенная прибыль		(2 535)	2 444
Положительная/(отрицательная) переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		27	(11)
Итого капитал		13 287	17 571
Итого капитал и обязательства		130 024	172 405

Утверждено к выпуску и подписано от имени Правления 1 марта 2010 года.


 Николай Сидоров
 Председатель Правления


 Андрей Ларкин
 Финансовый директор

Консолидированный отчет о прибылях и убытках**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	<i>2009 г.</i>	<i>2008 г.</i>
Процентные доходы	21	17 102	16 461
Процентные расходы	21	(10 101)	(8 247)
Чистый процентный доход		7 001	8 214
Резерв под обесценение кредитов	8, 10	(8 058)	(2 580)
Чистый процентный доход (расход) после резерва под обесценение кредитов		(1 057)	5 634
Комиссионные доходы	22	570	581
Комиссионные расходы	22	(145)	(147)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с ценными бумагами	23	132	(655)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами	24	377	(481)
Чистые доходы по торговым операциям с иностранной валютой		419	944
Чистые курсовые разницы от переоценки валютных статей		(294)	107
Прочие доходы	25	92	96
Непроцентные доходы		1 151	445
Расходы на персонал	26	(2 713)	(3 147)
Административные и прочие операционные расходы	26	(1 941)	(2 192)
Резерв по обязательствам кредитного характера	17, 20	(30)	(89)
Непроцентные расходы		(4 684)	(5 428)
(Убыток)/прибыль до расходов по налогу на прибыль		(4 590)	651
Расходы по налогу на прибыль	27	(389)	(239)
(Убыток) / прибыль за отчетный год		(4 979)	412

Консолидированный отчет о совокупном доходе**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2009 г.	2008 г.
(Убыток) / прибыль за отчетный год		(4 979)	412
Прочий совокупный доход			
Нереализованные доходы/(расходы) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		47	(14)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	27	(9)	3
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		38	(11)
Итого совокупный доход за год		(4 941)	401

Консолидированный отчет об изменениях в капитале**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)*

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	(Накопленный дефицит)/ Нераспределенная прибыль	Положительная/(отрицательная) переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	Итого капитал
На 31 декабря 2007 г.	1 955	3 394	2 032	–	7 381
Итого совокупный доход за год	–	–	412	(11)	401
Увеличение уставного капитала (Примечание 19)	500	9 289	–	–	9 789
На 31 декабря 2008 г.	2 455	12 683	2 444	(11)	17 571
Итого совокупный доход за год	–	–	(4 979)	38	(4 941)
Дополнительный капитал (Примечание 19)	–	657	–	–	657
На 31 декабря 2009 г.	2 455	13 340	(2 535)	27	13 287

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2009 г.	2008 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		16 844	16 341
Проценты уплаченные		(10 033)	(7 800)
Комиссии полученные		577	573
Комиссии уплаченные		(145)	(147)
Доходы, полученные/(расходы, уплаченные) по операциям с ценными бумагами		131	(99)
Доходы, полученные/(расходы, уплаченные) по операциям с производными финансовыми инструментами		241	(367)
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		764	1 918
Прочие полученные операционные доходы		92	96
Расходы на персонал, уплаченные		(2 995)	(2 975)
Прочие уплаченные операционные расходы		(1 418)	(1 938)
Уплаченный налог на прибыль		(193)	(705)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		3 865	4 897
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		(469)	1 016
Торговые ценные бумаги		137	(1 470)
Средства в других банках		(9 079)	5 766
Кредиты клиентам		40 708	(32 236)
Прочие активы		(254)	584
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства других банков		(45 601)	38 912
Средства клиентов		12 593	3 695
Выпущенные векселя		1 754	(9 328)
Прочие обязательства		(32)	18
Чистые поступления денежных средств от операционной деятельности		3 622	11 854
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(4 411)	(149)
Приобретение основных средств		(290)	(755)
Приобретение программного обеспечения		(148)	(225)
Поступления от реализации основных средств		–	1
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(4 849)	(1 128)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дополнительный капитал		657	–
Погашение еврооблигаций		(6 808)	(2 816)
Взносы, полученные на дополнительную эмиссию акций		–	195
Погашение облигаций, номинированных в рублях		–	(1 000)
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(6 151)	(3 621)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		37	329
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(7 341)	7 434
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	7	17 859	10 425
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	7	10 518	17 859

Примечания, прилагаемые на стр. 6-64, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***1. Описание деятельности**

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность АКБ «Абсолют Банк» (ЗАО) (далее – «Банк») и его дочерних компаний (далее совместно - «Группа»). Банк является головной компанией Группы. Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах стоимости принадлежащих им акций, и был создан в соответствии с требованиями российского законодательства.

Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1993 года. Банк участвует в государственной системе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года.

Банк имеет 20 филиалов в Российской Федерации (31 декабря 2008 г.: 20).

Юридический адрес Банка: Российская Федерация, Москва, 127051, Цветной бульвар, д. 18.

На 31 декабря в собственности следующих акционеров находилось не менее 5% находящегося в обращении акций:

<i>Акционер</i>	<i>2009 г. %</i>	<i>2008 г. %</i>
KBC Bank NV	95	95
Международная финансовая корпорация (IFC)	5	5
Итого	100	100

KBC Bank NV является членом KBC Group (далее - «KBC»), владеющей 95% акций Банка.

KBC разработала стратегический план, являющийся основой плана реструктуризации в соответствии с требованиями Европейской Комиссии. В рамках данного плана дочерние компании в некоторых странах, в частности, в России, рассматриваются «непрофильными». Это означает, что Банк подлежит продаже. План не предусматривает продажу Банка в ближайшей перспективе. На 31 декабря 2009 года KBC оказывала Банку финансовую поддержку, разместив свои средства на депозитных счетах в Банке (см. Примечание 14) и предоставив субординированные займы (см. Примечание 18). Финансовая поддержка со стороны KBC является критически важной для обеспечения непрерывности деятельности Банка.

Дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность следующих дочерних компаний:

2009 г.

<i>Дочерняя компания</i>	<i>Доля в собственности, %</i>	<i>Страна осуществления деятельности</i>	<i>Вид деятельности</i>
ООО «Абсолют Лизинг»	100	Российская Федерация	Финансовый лизинг
Absolut Capital Trust Limited	100	Кипр	Привлечение капитала
ООО «Абсолют Капитал»	100	Российская Федерация	Финансовые услуги
ООО «Лизинговая компания «Абсолют»	100	Российская Федерация	Финансовый лизинг

2008 г.

<i>Дочерняя компания</i>	<i>Доля в собственности, %</i>	<i>Страна осуществления деятельности</i>	<i>Вид деятельности</i>
ООО «Абсолют Лизинг»	100	Российская Федерация	Финансовый лизинг
Absolut Capital Trust Limited	100	Кипр	Привлечение капитала
ООО «Абсолют Капитал»	100	Российская Федерация	Финансовые услуги
ООО «Лизинговая компания «Абсолют»	100	Российская Федерация	Финансовый лизинг

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***1. Описание деятельности (продолжение)****Специализированные компании**

Банк консолидирует специализированные компании, контроль над деятельностью которых он осуществляет. При оценке и определении того, контролирует ли Банк такие специализированные компании, выносятся суждение о рисках и выгодах Банка, а также о его способности принимать операционные решения.

В консолидированную финансовую отчетность Группы на 31 декабря 2009 года включена одна специализированная компания (31 декабря 2008 г.: две), зарегистрированная в Люксембурге и созданная для цели привлечения финансирования на международных рынках капитала (см. Примечание 4).

2. Основа подготовки отчетности**Общая часть**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту – «РПБУ»), Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных по РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Например, торговые ценные бумаги, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, и производные финансовые инструменты оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «млн руб.»), если не указано иное.

Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2002 года считалось, что в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно, Группа применяла МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что немонетарные статьи финансовой отчетности, включая статьи капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

3. Основные положения учетной политики**Изменения в учетной политике**

В течение года Группа применила следующие пересмотренные МСФО. Влияние данных изменений представлено ниже:

Усовершенствования МСФО

В мае 2008 года Совет по МСФО в рамках ежегодного проекта по усовершенствованию опубликовал поправки к МСФО. Данные поправки касаются различных стандартов и включают как изменения, связанные с представлением, признанием и оценкой, так и изменения в терминологии и редакторские правки. Большинство изменений вступают в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в мае 2008 года, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***3. Основные положения учетной политики (продолжение)*****Изменения в учетной политике (продолжение)******МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (новая редакция)***

МСФО (IAS) 1 в новой редакции был выпущен в сентябре 2007 года, и должен применяться для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 года или после этой даты. Новая редакция стандарта вводит отчет о совокупном доходе, в котором будут представлены все доходы и расходы либо в форме единого отчета, либо в форме двух взаимосвязанных отчетов. Согласно новой редакции стандарта должен раскрываться налоговый эффект для каждого компонента прочего совокупного дохода. Кроме того, если компания на ретроспективной основе применила изменения в учетной политике, осуществила пересмотр отчетности или какие-либо переклассификации, то она обязана представить отчет о финансовом положении по состоянию на начало самого раннего сравнительного периода.

Группа приняла решение представлять информацию о совокупном доходе в виде двух самостоятельных отчетов: отчета о прибылях и убытках и отчета о совокупном доходе. Группа не представила пересмотренный отчет о финансовом положении по состоянию на начало сравнительного периода, т.к. не применяла новые положения учетной политики, не пересматривала и не переклассифицировала какие-либо статьи в консолидированной финансовой отчетности на ретроспективной основе.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

В соответствии с новой редакцией стандарта, выпущенной в марте 2009 года, необходимо раскрытие дополнительной информации об оценке по справедливой стоимости и риске ликвидности. Информацию об оценке по справедливой стоимости необходимо раскрывать в зависимости от используемых исходных данных с использованием трехуровневой иерархии для каждого класса финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости. Также новая редакция стандарта требует раскрытия детальной информации в отношении уровня 3 иерархии, а также информации о перемещении инструментов между уровнями иерархии. Поправки также разъясняют требования о раскрытии информации о риске ликвидности в отношении производных финансовых инструментов и активов, используемых для целей управления ликвидностью.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

МСФО (IFRS) 8 применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Данный стандарт требует раскрытия информации об операционных сегментах Группы и отменяет требование об определении первичных (бизнес) и вторичных (географических) отчетных сегментов Группы. Применение данного стандарта не оказало влияния на финансовое положение или результаты Группы. Группа определила, что операционные сегменты совпадают с бизнес-сегментами, информация о которых ранее раскрывалась в соответствии с МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность».

Дочерние компании

Дочерние компании представляют собой компании и прочие предприятия (включая специализированные компании), в которых Группе прямо или косвенно принадлежит более половины голосующих прав, или контроль над финансовой и операционной политикой которых с целью получения выгоды Группа осуществляет на иных основаниях.

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

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***Дата признания**

Все операции по покупке и продаже финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа на «стандартных условиях»), отражаются на дату расчетов, т.е. на дату фактической поставки финансового актива Группой. Все другие операции по покупке и продаже признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости, и признается в составе прибыли или убытка в отношении торговых ценных бумаг, производных инструментов и прочих финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному риску изменения стоимости. Все краткосрочные размещения (за исключением депозитов «овернайт») показаны в составе средств в других банках. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы, следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Величина обязательных резервов зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств.

Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги, как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение периода от одного до трех месяцев. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, даже если в дальнейшем намерения Группы изменятся, за исключением редких случаев (см. Примечание 10).

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются в составе дивидендов полученных в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы, возникшие в связи с прекращением признания актива, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким активам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Ценные бумаги, отнесенные к категории кредитов и дебиторской задолженности, первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Впоследствии они оцениваются по амортизированной стоимости. Разница между стоимостью приобретения и стоимостью погашения признается в качестве процентов и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках по методу начисления в течение срока, оставшегося до погашения. Сумма, признаваемая в консолидированном отчете о прибылях и убытках, рассчитывается на основе эффективной процентной ставки. Индивидуальные убытки от обесценения ценных бумаг, отнесенных к категории кредитов и дебиторской задолженности, признаются – с применением того же метода, описанного далее в данном примечании, который используется в отношении сумм дебиторской задолженности, – при наличии признаков обесценения на отчетную дату.

Примечания, прилагаемые на стр. 6-64, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***3. Основные положения учетной политики (продолжение)*****Производные финансовые инструменты***

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости базовых финансовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемные финансовые активы, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи и не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в качестве отдельного компонента в составе капитала до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в составе капитала, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Обесценение финансовых активов

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

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, за исключением тех случаев, когда несвоевременная оплата объясняется задержкой в работе расчетных систем или иными обоснованными причинами, препятствующими осуществлению регулярных выплат заемщиком;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Группы (задержка в погашении процентов и основной суммы долга другим банкам, необоснованные просьбы со стороны заемщика о пересмотре условий кредита);
- заемщику грозит банкротство или другая финансовая реорганизация, или у Группы имеется информация о наличии фактов, которые могут привести к банкротству заемщика (действующие решения суда, значительные убытки, чистый отток денежных средств, форс-мажорные обстоятельства);
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика (изменения действующего законодательства, способные привести к сокращению рынка, на котором работает заемщик, или к увеличению налогового бремени, применению к заемщику особых мер, или введение регулируемыми органами ограничения в отношении уровня маржи);
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке, или заемщик частично/полностью утратил обеспечение, не покрытое страховым полисом, или страховая компания отказывается в выплате страхового возмещения.

В целях коллективной оценки на предмет обесценения финансовые активы группируются на основе сходных характеристик кредитного риска. Эти характеристики имеют значение при оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с договорными условиями, действующими в отношении оцениваемых активов.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Обесценение финансовых активов (продолжение)**

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

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

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

Активы, взыскание которых невозможно, списываются за счет сформированного резерва под обесценение в следующих случаях:

- после завершения всех необходимых процедур, совершенных с целью возмещения стоимости актива и определения окончательной суммы убытка. В их состав входят как процедуры, предусмотренные законодательством, так и возникающие в ходе обычной деятельности или в результате заключенных соглашений;
- взыскание задолженности экономически нецелесообразно в связи с ее незначительным объемом.

Определение справедливой стоимости

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

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует рыночная информация из внешних источников о цене сделок, используются такие методы оценки, как модели дисконтированных денежных потоков либо модели, основанные на информации об аналогичных операциях, совершенных на рыночных условиях, или на анализе финансовой информации об объектах инвестирования. Применение данных методов оценки может потребовать допущений, не подтвержденных наблюдаемыми рыночными данными. В настоящей финансовой отчетности информация раскрывается в тех случаях, когда замена любого такого допущения альтернативным вариантом может привести к существенному изменению размера прибыли, доходов, суммарных активов или суммарных обязательств.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Переклассификация финансовых активов**

Если в отношении непроизводного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категорию имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых для погашения только в редких случаях.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью (см. Примечание 10).

Векселя

Приобретенные векселя включаются в «Торговые ценные бумаги», «Средства в других банках» или «Кредиты клиентам» в зависимости от их экономического содержания и отражаются, впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

Основные средства

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

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение (где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежат амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Затраты на незначительный ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на замену крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В случае обесценения основных средств они списываются до наибольшего из значений стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости относится на счета прибылей и убытков. Убыток от обесценения, отраженный в отношении какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости от использования актива или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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

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

	<u>% в год</u>
Здания	2-3
Оборудование и транспортные средства	20
Неотделимые улучшения арендованного имущества	в течение срока действия соответствующего договора аренды

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года**

(в миллионах российских рублей)

состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Если Группа намерена использовать актив до конца физического срока его эксплуатации, то ликвидационная стоимость актива равна нулю. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***3. Основные положения учетной политики (продолжение)*****Нематериальные активы***

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, представляют собой капитализированное программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных для приобретения и внедрения данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если существует вероятность того, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты.

Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и стоимость услуг, полученных в связи с его разработкой. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются как расходы по мере их возникновения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 5 лет.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотные активы в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе их использования. Для этого внеоборотные активы должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов, при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Банка следовать плану реализации внеоборотного актива, при этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости, и, кроме этого, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотного актива в качестве предназначенного для продажи.

Группа оценивает активы, классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов (или группы выбытия), Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже.

Средства других банков

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

Средства клиентов

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

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, еврооблигации, краткосрочные долговые ценные бумаги и облигации, выпущенные Группой на внутреннем рынке. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Субординированные займы

В случае открытия процедуры ликвидации заемщика погашение субординированных займов производится после удовлетворения требований всех прочих кредиторов. Субординированные займы учитываются по амортизированной стоимости.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Аренда*****i. Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя***

Когда Группа выступает в роли арендодателя, и при этом риски и выгоды от владения объектами аренды передаются арендатору, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату начала срока аренды с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату принятия аренды (датой принятия аренды считается дата заключения договора аренды или дата принятия участниками арендных отношений основных положений договора аренды в зависимости от того, какая из них наступила раньше).

Разница между суммой дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в течение срока аренды. Финансовые доходы от аренды отражаются в составе процентных доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Для определения наличия объективных признаков убытка от обесценения Группа использует те же основные критерии, что и описанные ранее в данном примечании для кредитов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (исключая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных с применением нормы доходности, заложенной в договоре финансовой аренды. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи актива по договору аренды.

ii. Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

Когда Группа выступает в роли арендатора, и при этом риски и выгоды от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

iii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды в составе прочих доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств***Финансовые активы***

Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила «транзитное» соглашение о перечислении полученных денежных потоков, и при этом (i) также передала по существу все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила по существу все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль над активом сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***3. Основные положения учетной политики (продолжение)*****Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)******Финансовые обязательства***

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

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Обязательства кредитного характера

Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) максимально точной оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату. Полученные комиссии амортизируются линейным методом в течение срока действия гарантии. Руководство использует максимально точную оценку расходов, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату. Оценки результата и финансового воздействия определяются на основе опыта проведения аналогичных операций, что подкрепляется суждением руководства.

Налогообложение

В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, которое действует или по существу вступило в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, если только они не должны быть отражены в составе капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе капитала.

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Группа не имеет существенных льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***3. Основные положения учетной политики (продолжение)*****Уставный капитал и эмиссионный доход***

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в составе капитала. Вклады, внесенные акционерами в качестве дополнительного капитала, отражаются как эмиссионный доход в составе капитала.

Активы, находящиеся на хранении

Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении. В целях раскрытия информации деятельность по ответственному хранению не включает безопасное хранение. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

Сегментная отчетность

Сегментная отчетность Группы основана на следующих операционных сегментах: Розничные банковские операции, Корпоративные банковские операции и Операции на финансовых рынках.

Отражение доходов и расходов

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

Комиссии, являющиеся частью эффективной процентной ставки, включают плату за организацию, полученную или уплаченную Группой при создании или приобретении финансового актива или выпуске финансового обязательства, например, плату за рассмотрение кредитной заявки, открытие или обслуживание кредитного счета, проведение оценки стоимости заложенного имущества или обработку документов по сделке. Группа не относит обязательства по предоставлению кредитов к категории финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

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

Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Пересчет иностранных валют

Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и его дочерних компаний, а также валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***3. Основные положения учетной политики (продолжение)*****Пересчет иностранных валют (продолжение)***

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

На 31 декабря 2009 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30,2442 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2008 г.: 29,3804 руб. за 1 доллар США).

Изменение учетной политики в будущем

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Объекты хеджирования»
Поправки к МСФО (IAS) 39 были опубликованы в августе 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты. Данные поправки посвящены признанию в качестве объекта хеджирования одностороннего риска, возникающего в связи с объектом хеджирования, а также инфляции в качестве хеджируемого риска при определенных условиях. Поправки разъясняют, что компания может признать в качестве объекта хеджирования часть изменений справедливой стоимости или денежных потоков по финансовому инструменту. По мнению руководства, поправки к МСФО (IAS) 39 не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Группа не имеет подобных сделок хеджирования.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (в редакции от января 2008 года) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (в редакции от января 2008 года)

В январе 2008 года были выпущены пересмотренные МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27, которые должны применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Новая редакция МСФО (IFRS) 3 вводит ряд изменений в учет объединения бизнеса, затрагивающих расчет гудвила, представление финансового результата за отчетный период, в котором произошло приобретение, и будущих финансовых результатов. Согласно пересмотренному МСФО (IAS) 27 последующее изменение доли в дочерней компании должно учитываться как сделка между владельцами капитала. Соответственно, такое изменение не повлияет ни на гудвил, ни на прибыль или убыток. Изменения также коснулись порядка учета убытков дочерней компании и потери контроля над дочерней компанией. Пересмотренные МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27 должны применяться на перспективной основе, и таким образом, окажут влияние только на будущие приобретения и сделки с долями меньшинства.

Усовершенствования МСФО

В апреле 2009 г. Совет по МСФО выпустил второй сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Большинство поправок вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в апреле 2009 года, не окажут влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы, за исключением следующих поправок, которые приведут к изменениям в учетной политике, как описано ниже.

- Поправка к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» разъясняет, что требования в отношении раскрытия информации о внеоборотных активах и группах выбытия, классифицированных в качестве предназначенных для продажи, а также прекращенной деятельности излагаются исключительно в МСФО (IFRS) 5. Требования в отношении раскрытия информации, содержащиеся в других МСФО, применяются только в том случае, если это специально оговорено для подобных внеоборотных активов или прекращенной деятельности. Группа полагает, что данная поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)*

- Поправка к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо раскрывать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений. Поскольку исполнительный орган, ответственный за принятие операционных решений Группы, анализирует активы и обязательства сегментов, Группа продолжит раскрывать данную информацию.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***3. Основные положения учетной политики (продолжение)
Изменение учетной политики в будущем (продолжение)**

- Поправка к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива.
- Поправка к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» разъясняет, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвила, приобретенного в результате объединения бизнеса, является операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8 до агрегирования. Поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку ежегодно проводимая проверка на предмет обесценения осуществляется на уровне индивидуальных операционных сегментов до их объединения.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» - «Классификация прав на приобретение дополнительных акций»

В октябре 2009 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 32. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В соответствии с поправками определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32 меняется таким образом, что права на приобретение дополнительных акций, а также некоторые опционы и варранты будут классифицироваться как долевые инструменты. Это применимо, если всем держателям непроизводных долевых инструментов предприятия одного и того же класса на пропорциональной основе предоставляются права на фиксированное количество дополнительных акций в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. Группа полагает, что данная поправка не окажет влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В ноябре 2009 года Совет по МСФО опубликовал первую часть МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Данный Стандарт постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Компании могут досрочно применить первую часть стандарта для годовых периодов, заканчивающихся 31 декабря 2009 года или после этой даты. Первая часть МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток, при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход. В настоящее время Группа оценивает влияние данного стандарта и выбирает дату его первоначального применения.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Группа делает оценки и использует допущения, которые влияют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются и основываются на опыте руководства и других факторах, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует суждения и оценки. Суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Убытки от обесценения кредитов и авансов

Группа регулярно анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в консолидированном отчете о прибылях и убытках, Группа применяет суждения о наличии наблюдаемых данных, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено такое снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Признаки обесценения могут включать поддающиеся измерению данные, свидетельствующие о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Для прогнозирования будущих потоков денежных средств руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет по активам, имевшим характеристики кредитного риска и объективные признаки обесценения, аналогичные тем, которые имеются у активов в портфеле. Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)****Финансовая аренда и прекращение признания финансовых активов**

Руководство применяет суждения для того, чтобы определить, все ли существенные риски и выгоды, связанные с владением финансовыми и арендными активами, передаются контрагентам, и, в частности, чтобы определить, какие риски и выгоды являются наиболее существенными, и что относится к передаче всех рисков и выгод по существу.

Признание приобретенных кредитов

Руководство применяет суждения для того, чтобы определить, все ли существенные риски и выгоды, связанные с владением, были переданы Группе в соответствии с договорами на приобретение ипотечных кредитов, заключенных с контрагентами, и, в частности, чтобы определить, какие риски и выгоды являются наиболее существенными и что относится к передаче всех рисков и выгод по существу. На 31 декабря 2009 года Группа отразила приобретенные кредиты в сумме 2 549 млн руб. (31 декабря 2008 г.: 2 871 млн руб.) в составе кредитов клиентам.

Консолидация специализированных компаний

Суждения также необходимы для того, чтобы определить, свидетельствуют ли отношения между Группой и специализированной компанией о том, что эта компания контролируется Группой. На 31 декабря 2009 года Группа включила в консолидированную финансовую отчетность одну специализированную компанию, зарегистрированную в Люксембурге и созданную для целей привлечения финансирования на международных рынках капитала: Absolut Finance S.A. (31 декабря 2008 г.: Absolut Capital (Luxembourg) S.A. и Absolut Finance S.A.).

Сегментная отчетность

Группа не распределяет основные средства и программное обеспечение, а также капитальные расходы между операционными сегментами. Для оказания услуг розничным и корпоративным клиентам Группа использует одни и те же здания и полагает, что на данный момент отсутствуют достаточные основания для распределения основных средств, программного обеспечения и капитальных расходов между операционными сегментами. Группа находится в процессе разработки порядка распределения этих статей между сегментами и корректировки внутренней системы управленческого учета с целью обеспечения возможности выполнять такое распределение в будущем.

5. Изменения в порядке представления

В финансовой отчетности на 31 декабря 2008 года и за год по указанную дату отдельные статьи были переклассифицированы для приведения в соответствие с порядком представления данных в финансовой отчетности на 31 декабря 2009 года и за год по указанную дату, так как представление данных в отчетности за текущий год лучше отражает финансовое положение Группы.

Объект переклассификации	Сумма	Название строки до переклассификации	Название строки после переклассификации
Консолидированный отчет о финансовом положении			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	137	Прочие активы	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи
Консолидированный отчет о прибылях и убытках:			
Чистые расходы по операциям с торговыми ценными бумагами	(572)	Чистые расходы по операциям с торговыми ценными бумагами	Чистые доходы/(расходы) по операциям с ценными бумагами
Чистые расходы в связи с досрочным погашением выпущенных еврооблигаций	(49)	Административные и прочие операционные расходы	Чистые доходы/(расходы) по операциям с ценными бумагами
Чистые расходы от продажи долговых ценных бумаг, классифицированных в составе кредитов	(34)	Административные и прочие операционные расходы	Чистые доходы/(расходы) от продажи долговых ценных бумаг, классифицированных в составе кредитов
Административные и прочие операционные расходы	(31)	Расходы на персонал	Административные и прочие операционные расходы

Примечания, прилагаемые на стр. 6-64, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***Консолидированный отчет о
движении денежных средств:**

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(149)	Прочие активы	Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи
--	-------	---------------	--

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***6. Информация по сегментам**

Для целей управления деятельность Группы организована в следующие три операционных сегмента, исходя из продуктов и услуг:

- Корпоративные банковские операции – включают услуги по корпоративному кредитованию, в том числе договоры продажи и обратной покупки, привлечение депозитов юридических лиц и продажа собственных векселей корпоративным клиентам, операции торгового финансирования, брокерские и лизинговые услуги, выпуск гарантий, операции с иностранной валютой и другие операции с корпоративными клиентами.
- Операции на финансовых рынках – включают торговые операции с ценными бумагами, услуги рынка заемного капитала (межбанковские и прочие заимствования, размещение векселей и облигаций на денежных рынках, привлечение средств на счета лоро), операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами на фондовой бирже и внебиржевом рынке.
- Розничные банковские операции – включают розничные услуги по открытию и ведению расчетных счетов, привлечению средств от продажи векселей и открытия вкладов, обслуживанию дебетовых и кредитных банковских карт, кредитованию и операциям с иностранной валютой для физических лиц, индивидуальных предпринимателей и компаний среднего и малого бизнеса.

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого подразделения отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Результаты деятельности сегментов определяются иначе, чем в консолидированной финансовой отчетности, как видно из таблицы ниже.

Группа распределяет доходы и расходы между сегментами в зависимости от контрагента по договору и вида операции.

Во внутренней управленческой отчетности Группа распределяет основную часть активов и обязательств, а также доходов и расходов Группы между сегментами. Отдельные виды активов и обязательств, доходов и расходов, которые не были распределены между сегментами, представлены в графе «Нераспределенные» в таблице ниже. В настоящее время Группа находится в процессе разработки порядка распределения этих статей между сегментами и корректировки внутренней системы управленческого учета для цели выполнения такого распределения в будущем.

«Процентные доходы от других сегментов» и «Процентные расходы по операциям с другими сегментами» определяются на основании политики в области трансфертного ценообразования. В соответствии с существующей системой трансфертного ценообразования, утвержденной руководством, перевод средств между сегментами осуществляется по исторической рыночной ставке. Выбор рыночной ставки для каждого процентного актива или обязательства зависит от договорного срока погашения соответствующего актива или обязательства.

Финансовые результаты сегментов определяются на основе прямых и распределенных доходов («Процентные доходы от других сегментов»), относящихся к активам соответствующего сегмента, а также прямых и распределенных расходов («Процентные расходы по операциям с другими сегментами»), относящихся к обязательствам соответствующего сегмента.

Группа распределяет административные и прочие операционные расходы между сегментами, используя следующие принципы распределения: основная часть административных и прочих операционных расходов представляет собой прямые расходы, связанные с центрами затрат, деятельность которых четко соответствует деятельности сегмента, на который данные расходы распределяются. Остальные статьи затрат распределяются между сегментами в той же пропорции, что и прямые операционные расходы.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***6. Информация по сегментам (продолжение)**

В таблице ниже представлена информация о доходах и прибыли, а также об активах и обязательствах по операционным сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	<i>Розничные банковские операции</i>	<i>Корпоративные банковские операции</i>	<i>Операции на финансовых рынках</i>	<i>Итого</i>
Доходы включают:				
Процентные доходы от внешних контрагентов	6 793	9 114	1 195	17 102
Процентные доходы от других сегментов	2 812	1 224	8 512	12 548
Торговые и прочие операционные доходы	222	260	691	1 173
Комиссионные доходы	269	250	51	570
Итого доходы	10 096	10 848	10 449	31 393
Расходы включают:				
Процентные расходы от других сегментов	(5 048)	(6 321)	(1 179)	(12 548)
Процентные расходы от внешних контрагентов	(2 682)	(820)	(6 599)	(10 101)
Резерв под обесценение кредитов	(1 256)	(6 824)	22	(8 058)
Расходы на персонал	(1 568)	(1 016)	(129)	(2 713)
Административные и прочие операционные расходы	(1 169)	(480)	(97)	(1 746)
Торговые и прочие операционные расходы	–	(38)	(147)	(185)
Комиссионные расходы	(42)	(17)	(86)	(145)
Итого расходы	(11 765)	(15 516)	(8 215)	(35 496)
Финансовые результаты сегмента	(1 669)	(4 668)	2 234	(4 103)
Нераспределенные расходы				(489)
Нераспределенные доходы				2
Убыток до налогообложения				(4 590)
Расходы по налогу на прибыль				(389)
Убыток за год				(4 979)
Активы и обязательства				
Активы сегмента	45 796	45 741	23 408	114 945
Отложенный налоговый актив	–	–	–	–
Нераспределенные активы				15 079
Итого активы				130 024
Обязательства сегмента	(32 480)	(17 196)	(66 625)	(116 301)
Нераспределенные обязательства				(436)
Итого обязательства				(116 737)
Прочая информация по сегментам				
Износ и амортизация	(341)	(162)	(16)	(519)
Прочие резервы	6	(36)	–	(30)

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***6. Информация по сегментам (продолжение)**

	<i>Розничные банковские операции</i>	<i>Корпоративные банковские операции</i>	<i>Операции на финансовых рынках</i>	<i>Итого</i>
<i>Торговые и прочие операционные доходы включают:</i>				
Чистые доходы по операциям с производными финансовыми инструментами	–	–	524	524
Чистые доходы по торговым операциям с иностранной валютой	165	156	100	421
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами	–	66	66	132
Прочие доходы	51	38	1	90
Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	6	–	–	6
Итого торговые и прочие операционные доходы	222	260	691	1 173
<i>Торговые и прочие операционные расходы включают:</i>				
Чистые расходы по операциям с производными финансовыми инструментами	–	–	(147)	(147)
Резерв по обязательствам кредитного характера	–	(36)	–	(36)
Чистые расходы по операциям с иностранной валютой	–	(2)	–	(2)
Итого торговые и прочие операционные расходы	–	(38)	(147)	(185)
<i>Нераспределенные расходы включают:</i>				
Чистые курсовые разницы от переоценки валютных статей				(294)
Административные и прочие операционные расходы				(195)
Итого нераспределенные расходы				(489)
<i>Нераспределенные доходы включают:</i>				
Прочие доходы				2

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***6. Информация по сегментам (продолжение)**

В таблице ниже представлена информация о доходах и прибыли, а также об активах и обязательствах по операционным сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

	<i>Розничные банковские операции</i>	<i>Корпоративные банковские операции</i>	<i>Операции на финансовых рынках</i>	<i>Итого</i>
Доходы включают:				
Процентные доходы от внешних контрагентов	6 055	9 034	1 372	16 461
Процентные доходы от других сегментов	1 095	1 257	8 373	10 725
Торговые и прочие операционные доходы	249	305	556	1 110
Комиссионные доходы	229	328	24	581
Итого доходы	7 628	10 924	10 325	28 877
Расходы включают:				
Процентные расходы от других сегментов	(4 124)	(5 543)	(1 058)	(10 725)
Процентные расходы от внешних контрагентов	(917)	(550)	(6 780)	(8 247)
Расходы на персонал	(1 969)	(1 006)	(172)	(3 147)
Резерв под обесценение кредитов	(750)	(1 808)	(22)	(2 580)
Административные и прочие операционные расходы	(1 475)	(446)	(74)	(1 995)
Торговые и прочие операционные расходы	(34)	(94)	(1 167)	(1 295)
Комиссионные расходы	(42)	(44)	(61)	(147)
Итого расходы	(9 311)	(9 491)	(9 334)	(28 136)
Финансовые результаты сегмента	(1 683)	1 433	991	741
Нераспределенные расходы				(197)
Нераспределенные доходы				107
Прибыль до налогообложения				651
Расходы по налогу на прибыль				(239)
Прибыль за год				412
Активы и обязательства				
Активы сегмента	59 876	82 077	11 079	153 032
Отложенный налоговый актив				330
Нераспределенные активы				19 043
Итого активы				172 405
Обязательства сегмента	(16 038)	(16 803)	(121 509)	(154 350)
Нераспределенные обязательства				(484)
Итого обязательства				(154 834)
Прочая информация по сегментам				
Износ и амортизация	(217)	(91)	(8)	(316)
Прочие резервы	(34)	(55)	–	(89)

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***6. Информация по сегментам (продолжение)**

	<i>Розничные банковские операции</i>	<i>Корпоративные банковские операции</i>	<i>Операции на финансовых рынках</i>	<i>Итого</i>
Торговые и прочие операционные доходы включают:				
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	216	253	480	949
Прочие доходы	33	52	11	96
Чистые доходы по операциям с производными финансовыми инструментами	–	–	65	65
Итого торговые и прочие операционные доходы	249	305	556	1 110
Торговые и прочие операционные расходы включают:				
Чистые расходы по операциям с ценными бумагами	–	(34)	(621)	(655)
Чистые расходы по операциям с производными финансовыми инструментами	–	–	(546)	(546)
Резерв по обязательствам кредитного характера	(34)	(55)	–	(89)
Чистые расходы по операциям с иностранной валютой	–	(5)	–	(5)
Итого торговые и прочие операционные расходы	(34)	(94)	(1 167)	(1 295)
Нераспределенные расходы включают:				
Административные и прочие операционные расходы				(197)
Нераспределенные доходы включают:				
Чистые курсовые разницы от переоценки валютных статей				107

Географическая информация

Группа осуществляет деятельность только в Российской Федерации. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с оффшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены к сегменту «Российская Федерация». Капитальные расходы Группы относятся к операциям Группы в Российской Федерации.

К сегменту «Российская Федерация» отнесены некоторые остатки с контрагентами, осуществляющими деятельность на территории других стран. Расшифровка активов и обязательств Группы по операциям с контрагентами, осуществляющими деятельность не на территории Российской Федерации, представлена в Примечании 28.

7. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РФ	5 886	9 740
Наличные денежные средства	2 591	3 326
Расчетные счета в торговых системах	1 399	1 676
Остатки средств на текущих счетах в других банках	469	1 444
Депозиты «овернайт» в других банках	173	1 673
Денежные средства и их эквиваленты	10 518	17 859

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***8. Средства в других банках**

	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Срочные депозиты в других банках	17 498	7 439
Облигации других банков	–	887
	<u>17 498</u>	<u>8 326</u>
За вычетом: резерва под обесценение	–	(22)
Средства в других банках	<u>17 498</u>	<u>8 304</u>

На 31 декабря 2009 года срочные депозиты в других банках включали остатки на счетах у материнской компании совокупной стоимостью 16 168 млн руб., или 92% от общей величины средств в других банках. Срок погашения данных кредитов наступает с января по март 2010 года, эффективная процентная ставка по ним составляет от 0,2 до 6,79% годовых.

На 31 декабря 2008 года срочные депозиты в других банках включали остатки на счетах в ЦБ РФ совокупной стоимостью 6 502 млн руб., или 78% от общей величины средств в других банках. Срок погашения данных кредитов наступил в январе 2009 года, эффективная процентная ставка по ним составляла 7,5% годовых.

На 31 декабря 2008 года средства в других банках включали номинированные в рублях облигации российских банков на общую сумму 887 млн руб., переклассифицированные из портфеля торговых ценных бумаг в 2008 году. См. Примечание 10.

Ниже представлено движение резерва под обесценение средств в других банках:

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
По состоянию на 1 января	22	–
(Восстановление) / начисление	(22)	22
По состоянию на 31 декабря	<u>–</u>	<u>22</u>

Географическая концентрация, анализ кредитного качества, анализ валютного риска и риска изменения процентных ставок представлены в Примечании 28. Информация о справедливой стоимости средств в других банках представлена в Примечании 29. Анализ средств в других банках по срокам погашения приведен в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

9. Производные финансовые инструменты

В таблице ниже представлена справедливая стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента, базовую ставку или индекс; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец года, и не отражают кредитный риск.

	<u>31 декабря 2009 г.</u>			<u>31 декабря 2008 г.</u>		
	<i>Условная основная сумма</i>	<i>Справедливая стоимость</i>		<i>Условная основная сумма</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	
		<i>Актив</i>	<i>Обязате- льство</i>		<i>Актив</i>	<i>Обязате- льство</i>
Процентные контракты						
Свопы – иностранный контрагент	907	–	(78)	1 028	–	(99)
Опционы – иностранный контрагент	–	–	–	1 175	–	(32)
Валютные контракты						
Свопы – иностранный контрагент	4 092	16	(16)	1 733	19	(70)
Свопы – российский контрагент	1 812	1	(45)	3 173	477	(176)
Форварды - иностранный контрагент	111	1	–	2 556	32	(39)
Форварды – российский контрагент	299	55	(31)	7 619	529	(874)
Итого производные активы/обязательства		<u>73</u>	<u>(170)</u>		<u>1 057</u>	<u>(1 290)</u>

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***9. Производные финансовые инструменты (продолжение)**

В таблице выше под иностранными контрагентами понимаются нерезиденты РФ, а под российскими контрагентами понимаются резиденты РФ.

На 31 декабря 2009 и 2008 гг. Группа имеет позиции по следующим видам производных инструментов:

Форварды

Форвардные контракты представляют собой договорные соглашения на покупку или продажу определенного финансового инструмента по указанной цене и на указанную дату в будущем. Форварды представляют собой специализированные договоры, торговля которыми осуществляется на внебиржевом рынке.

Свопы

Свопы представляют собой договорные соглашения между двумя сторонами на обмен сумм, равных изменениям процентной ставки, курса обмена валют или фондового индекса и (в случае свопа кредитного дефолта) на осуществление платежей при наступлении определенных событий по кредитам, на основании условных сумм.

В течение 2007 года в целях хеджирования разрыва по процентным ставкам между кредитами и авансами клиентам с фиксированной процентной ставкой и межбанковскими обязательствами с плавающей процентной ставкой, Группа заключила несколько соглашений о процентных свопах с иностранным банком. Срок погашения данных производных финансовых инструментов - 2011 - 2014 гг.

Опционы

Опционы представляют собой договорные соглашения, которые содержат право, но не обязанность, покупателя либо купить, либо продать определенное количество финансовых инструментов по фиксированной цене, на установленную дату в будущем или в любой момент времени в течение определенного периода.

В течение 2007 года в целях хеджирования разрыва по процентным ставкам между кредитами и авансами клиентам с фиксированной процентной ставкой и межбанковскими обязательствами с плавающей процентной ставкой, Группа заключила одну коллар транзакцию с иностранным банком. Срок погашения данного производного инструмента наступил в 2009 году.

10. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам по классам включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Кредиты юридическим лицам		
Корпоративные кредиты	50 324	73 669
Торговое финансирование	2 411	3 243
Кредиты предприятиям малого и среднего бизнеса («МСБ»)	2 376	3 996
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 728	1 568
Корпоративные облигации	1 329	5 777
Кредиты местным органам власти		
Муниципальные облигации	128	830
Кредиты физическим лицам		
Ипотечные кредиты	32 907	36 719
Автокредиты	9 383	13 469
Кредиты предприятиям малого и среднего бизнеса («МСБ»)	1 570	2 545
Кредитные карты	1 107	1 362
Потребительские кредиты	—	89
Договоры «обратного репо»	—	20
Итого кредиты клиентам	103 263	143 287
За вычетом: резерва под обесценение	(12 363)	(4 285)
Кредиты клиентам	90 900	139 002

Примечания, прилагаемые на стр. 6-64, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***10. Кредиты клиентам (продолжение)**

На 31 декабря 2009 года корпоративные и муниципальные облигации на сумму 1 329 млн руб. и 128 млн руб. соответственно представлены номинированными в рублях ценными бумагами, переклассифицированными из портфеля торговых ценных бумаг (на 31 декабря 2008 года: 5 777 млн руб. и 830 млн руб. соответственно).

В соответствии с поправками к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7, «Переклассификация финансовых активов», Группа переклассифицировала некоторые финансовые активы из категории предназначенных для торговли, так как в отношении них Группа больше не имеет намерения продать или выкупить их в краткосрочной перспективе. Переклассификация была произведена по состоянию на 30 сентября 2008 года по справедливой стоимости на эту дату. В таблице ниже представлено влияние данной переклассификации:

	Предназначенные для торговли финансовые активы были переклассифицированы в следующие категории	
	Кредиты и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
Балансовая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2009 года	1 071	153
Справедливая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2009 года	1 086	153
Доходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, закончившийся 31 декабря 2009, если бы активы не были переклассифицированы	1	16
Доходы/(расходы), признанные после переклассификации в отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2009 года		
- Процентные доходы	488	10
- Резерв под обесценение кредитов	(56)	-
- Чистые доходы по операциям с долговыми ценными бумагами, классифицированными в составе кредитов	67	-
Балансовая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2008 года	7 164	137
Справедливая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2008 года	6 694	137
Расходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, закончившийся 31 декабря 2008, если бы активы не были переклассифицированы	(858)	(18)
Доходы/(расходы), признанные после переклассификации в отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2008 года		
- Процентные доходы	246	2
- Резерв под обесценение кредитов	(330)	-
- Чистые расходы по операциям с долговыми ценными бумагами, классифицированными в составе кредитов	(34)	-

Финансовые активы были переклассифицированы из категории предназначенных для торговли в категорию кредитов и дебиторской задолженности и категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, вследствие ухудшения ситуации на российском и мировых рынках, произошедшего в третьем квартале 2008 года (см. также Примечание 11).

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***10. Кредиты клиентам (продолжение)****Резерв под обесценение кредитов клиентам**

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов клиентам по классам:

	<i>На 1 января 2009 г.</i>	<i>Начисление за год/ (восстановление)</i>	<i>Списанные суммы</i>	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>
Кредиты юридическим лицам				
Корпоративные кредиты	2 674	6 183	–	8 857
Торговое финансирование	172	476	–	648
Кредиты МСБ	264	251	–	515
Корпоративные облигации	288	88	–	376
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	78	87	–	165
Кредиты местным органам власти				
Муниципальные облигации	20	(10)	–	10
Кредиты физическим лицам				
Ипотечные кредиты	353	418	–	771
Автокредиты	272	264	–	536
Кредитные карты	55	224	(1)	278
Кредиты МСБ	109	99	(1)	207
Итого	4 285	8 080	(2)	12 363

	<i>На 1 января 2008 г.</i>	<i>Начисление за год/ (восстановление)</i>	<i>Списанные суммы</i>	<i>На 31 декабря 2008 г.</i>
Кредиты юридическим лицам				
Корпоративные кредиты	1 306	1 368	–	2 674
Корпоративные облигации	–	288	–	288
Кредиты МСБ	35	229	–	264
Торговое финансирование	91	81	–	172
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	24	54	–	78
Кредиты местным органам власти				
Муниципальные облигации	–	20	–	20
Кредиты физическим лицам				
Ипотечные кредиты	114	239	–	353
Автокредиты	120	152	–	272
Кредиты МСБ	9	100	–	109
Кредитные карты	19	36	–	55
Потребительские кредиты	10	(9)	(1)	–
Итого	1 728	2 558	(1)	4 285

В таблице ниже отдельно представлены кредиты и авансы клиентам, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной и на портфельной основе:

	<i>31 декабря 2009 г.</i>	<i>31 декабря 2008 г.</i>
Кредиты, оцениваемые на предмет обесценения на портфельной основе	74 413	134 886
Индивидуально обесцененные	22 797	5 945
Просроченные, но не обесцененные	6 053	2 456
Итого кредиты клиентам	103 263	143 287
За вычетом: резерва под обесценение кредитов, оцениваемых на предмет обесценения на портфельной основе (включая просроченные, но не обесцененные)	(2 661)	(2 353)
За вычетом: резерва под обесценение кредитов, обесцененных на индивидуальной основе	(9 702)	(1 932)
Кредиты клиентам	90 900	139 002

Примечания, прилагаемые на стр. 6-64, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***10. Кредиты клиентам (продолжение)****Концентрация кредитов клиентам**

На 31 декабря 2009 года концентрация кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим независимым заемщикам, составляла 14 391 млн руб. (14% от совокупного кредитного портфеля) (2008 г.: 13 027 млн руб. или 9% от совокупного кредитного портфеля). По этим кредитам был создан резерв в размере 1 845 млн руб. (2008 г.: 319 млн руб.).

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в РФ, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Физические лица	44 967	54 204
Торговля	19 351	34 038
Недвижимость	17 798	17 625
Производство	10 814	14 775
Услуги	3 695	6 328
Строительство	2 939	7 346
Финансовые услуги	1 808	2 850
Сельское хозяйство	141	265
Муниципальные органы власти	128	830
Прочее	1 622	5 026
Итого кредиты клиентам	103 263	143 287

Дебиторская задолженность по финансовой аренде

В портфель коммерческого кредитования включена дебиторская задолженность по финансовой аренде. Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2009 года представлен ниже:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 020	1 336	2 356
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(272)	(356)	(628)
	748	980	1 728
За вычетом: резерва под обесценение	(99)	(66)	(165)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	649	914	1 563

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2008 года представлен ниже:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 175	792	1 967
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(198)	(201)	(399)
	977	591	1 568
За вычетом: резерва под обесценение	(42)	(36)	(78)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	935	555	1 490

Чистые инвестиции в финансовую аренду в основном представлены договорами финансовой аренды различных видов оборудования и транспортных средств.

Географическая концентрация, анализ кредитного качества, анализ валютного риска и риска изменения процентных ставок представлены в Примечании 28. Информация о справедливой стоимости кредитов клиентам представлена в Примечании 29. Анализ кредитов клиентам по срокам погашения приведен в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***11. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи**

	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 380	137
Корпоративные облигации	2 043	–
Муниципальные облигации	253	–
Облигации ЦБ РФ	3	–
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	<u>4 679</u>	<u>137</u>

На 31 декабря 2009 года облигации федерального займа (ОФЗ) на сумму 153 млн руб. (2008 г.: 137 млн руб.) представлены ценными бумагами, переклассифицированными из портфеля торговых ценных бумаг в 2008 году (см. Примечание 10).

12. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств за 2009 год:

	Здания	Неотделимые улучшения арендованного имущества	Компьютеры и офисное оборудовани е	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2008 г.	3 378	111	982	164	4 635
Поступления	–	–	3	287	290
Перевод между категориями	18	10	233	(261)	–
Выбытие	–	(26)	(11)	–	(37)
На 31 декабря 2009 г.	<u>3 396</u>	<u>95</u>	<u>1 207</u>	<u>190</u>	<u>4 888</u>
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2008 г.	126	45	272	–	443
Амортизационные отчисления	88	24	261	–	373
Выбытие	–	(12)	(9)	–	(21)
На 31 декабря 2009 г.	<u>214</u>	<u>57</u>	<u>524</u>	<u>–</u>	<u>795</u>
Остаточная стоимость:					
На 31 декабря 2008 г.	<u>3 252</u>	<u>66</u>	<u>710</u>	<u>164</u>	<u>4 192</u>
На 31 декабря 2009 г.	<u>3 182</u>	<u>38</u>	<u>683</u>	<u>190</u>	<u>4 093</u>

Ниже представлено движение по статьям основных средств за 2008 год:

	Здания	Неотделимые улучшения арендованного имущества	Компьютеры и офисное оборудовани е	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2007 г.	2 232	38	428	1 202	3 900
Поступления	–	6	3	746	755
Перевод между категориями	1 161	68	555	(1 784)	–
Выбытие	(15)	(1)	(4)	–	(20)
На 31 декабря 2008 г.	<u>3 378</u>	<u>111</u>	<u>982</u>	<u>164</u>	<u>4 635</u>
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2007 г.	51	9	140	–	200
Амортизационные отчисления	75	36	135	–	246
Выбытие	–	–	(3)	–	(3)
На 31 декабря 2008 г.	<u>126</u>	<u>45</u>	<u>272</u>	<u>–</u>	<u>443</u>

Остаточная стоимость:

Примечания, прилагаемые на стр. 6-64, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)*

На 31 декабря 2007 г.	<u>2 181</u>	<u>29</u>	<u>288</u>	<u>1 202</u>	<u>3 700</u>
На 31 декабря 2008 г.	<u>3 252</u>	<u>66</u>	<u>710</u>	<u>164</u>	<u>4 192</u>

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***12. Основные средства (продолжение)**

Незавершенное строительство состоит из инвестиций в приобретение зданий, незавершенные строительные работы, неотделимые улучшения арендованного имущества и модернизацию зданий в Москве и в тех регионах Российской Федерации, в которых развивается филиальная сеть Банка. По завершении работ данные активы переводятся в соответствующую категорию основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав основных средств входят полностью амортизированные активы на сумму 23 млн руб. (31 декабря 2008 года: 26 млн руб.).

13. Прочие активы

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	379	–
Программное обеспечение	316	317
Текущие активы по налогу на прибыль	275	118
Предоплаты	185	259
Активы, на которые обращено взыскание	110	–
НДС по лизинговым операциям	92	161
Монеты из драгоценных металлов	83	1
Имущество, предназначенное для передачи в лизинг	61	134
Расчеты	22	46
Денежные средства с ограниченным правом использования	12	12
Предоплата поставщикам за оборудование для передачи в лизинг	6	89
Начисленные доходы	2	2
Задолженность сотрудников	2	2
Отложенный актив по налогу на прибыль	–	330
Прочее	79	73
Прочие активы	1 624	1 544

Ниже показано движение по статье программное обеспечение за 2009 год:

	Программное обеспечение
Первоначальная стоимость	
На 31 декабря 2008 г.	397
Поступления	148
Выбытие	(109)
На 31 декабря 2009 г.	436
Накопленная амортизация	
На 31 декабря 2008 г.	80
Амортизационные отчисления	146
Выбытие	(106)
На 31 декабря 2009 г.	120
Остаточная стоимость:	
На 31 декабря 2008 г.	317
На 31 декабря 2009 г.	316

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***13. Прочие активы (продолжение)**

Ниже показано движение по статье программное обеспечение за 2008 год:

	<i>Программное обеспечение</i>
Первоначальная стоимость	
На 31 декабря 2007 г.	177
Поступления	225
Выбытие	(5)
На 31 декабря 2008 г.	<u>397</u>
Накопленная амортизация	
На 31 декабря 2007 г.	15
Амортизационные отчисления	70
Выбытие	(5)
На 31 декабря 2008 г.	<u>80</u>
Остаточная стоимость:	
На 31 декабря 2007 г.	<u>162</u>
На 31 декабря 2008 г.	<u><u>317</u></u>

14. Средства других банков

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Срочные депозиты и кредиты	52 669	95 144
Торговое финансирование	1 500	3 297
Целевое финансирование	831	1 038
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	74	46
Брокерские счета	23	16
Синдицированные кредиты	—	1 175
Средства других банков	<u>55 097</u>	<u>100 716</u>

На 31 декабря 2009 и 2008 годов средства других банков в значительной степени (93% и 86% соответственно) финансируются за счет средств материнской компании. См. Примечание 31.

На 31 декабря 2008 года в срочные депозиты и кредиты входили депозиты ЦБ РФ в сумме 7 065 млн руб. Срок погашения депозитов наступает в течение семи месяцев после отчетной даты, эффективная процентная ставка по ним составляет от 13,39 до 14,71% годовых.

Торговое финансирование представляет собой средства, полученные от иностранных финансовых институтов непосредственно Группой или бенефициарами по документарным операциям, если между Группой и финансирующими банками существуют соглашения о кредитовании, согласно которым Группа обязана обеспечить возврат полученных средств. Средства подлежат погашению в период с 2010 года по 2015 год, эффективная процентная ставка по ним составляет от 2,50 до 12,12% годовых (31 декабря 2008 года: от 3,01 до 17,33% годовых).

На 31 декабря 2009 и 2008 годов целевое финансирование представлено кредитами, полученными Группой от 3 иностранных банков в рамках договора о предоставлении целевой кредитной линии на увеличение портфеля потребительского кредитования, программ ипотечного кредитования и кредитования малого бизнеса в частном секторе Российской Федерации. Кредиты подлежат погашению в период с 2010 года по 2014 год, эффективная процентная ставка по ним составляет от 3,64 до 9,98% годовых (31 декабря 2008 года: от 6,27 до 10,00% годовых).

Применительно к указанному выше целевому финансированию Группа обязана соблюдать финансовые ограничительные условия. Эти ограничительные условия распространяются на нормативы достаточности капитала и различные другие финансовые коэффициенты.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года**

(в миллионах российских рублей)

Географическая концентрация, анализ валютного риска и риска изменения процентных ставок представлены в Примечании 28. Информация о справедливой стоимости средств других банков представлена в Примечании 29. Анализ средств других банков по срокам погашения приведен в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***15. Средства клиентов**

	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Государственные и общественные организации		
Текущие счета	79	242
Срочные депозиты	70	–
Юридические лица		
Текущие счета	8 540	7 446
Срочные депозиты	6 806	10 736
Физические лица		
Срочные вклады	29 521	13 419
Текущие счета	2 722	2 310
Средства клиентов	<u>47 738</u>	<u>34 153</u>

На 31 декабря 2009 года средства клиентов в сумме 213 млн руб. (31 декабря 2008 года: 213 млн руб.) представлены остатками на брокерских счетах юридических и физических лиц.

На 31 декабря 2009 года средства клиентов в сумме 7 795 млн руб., или 16% от общих средств клиентов представляли собой средства десяти крупнейших клиентов, не связанных с Группой (31 декабря 2008 года: 7 223 млн руб., или 21%).

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Физические лица	32 243	15 729
Страхование	5 012	2 468
Торговля	4 395	6 235
Строительство / недвижимость	1 644	1 645
Производство	634	799
Транспорт	562	1 302
Финансовые услуги	514	3 761
Сельское хозяйство	135	29
Услуги	128	440
Нефтегазовая отрасль	108	43
Телекоммуникации	46	31
Прочее	2 317	1 671
Средства клиентов	<u>47 738</u>	<u>34 153</u>

Географическая концентрация, анализ валютного риска и риска изменения процентных ставок представлены в Примечании 28. Информация о справедливой стоимости средств клиентов представлена в Примечании 29. Анализ средств клиентов по срокам погашения приведен в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

16. Выпущенные долговые ценные бумаги

	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Векселя	3 220	1 336
Еврооблигации (кредитные ноты)	3 016	9 783
Выпущенные долговые ценные бумаги	<u>6 236</u>	<u>11 119</u>

В марте 2007 года Группа разместила выпуск еврооблигаций со сроком погашения в марте 2010 года с номинальной стоимостью 175 млн долл. США и ставкой купона в размере 9,13% годовых. По состоянию на 31 декабря 2009 года балансовая стоимость данных еврооблигаций составляет 3 016 млн руб. (31 декабря 2008 года: 4 231 млн руб.). Эффективная процентная ставка составляла 9,9% годовых.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***16. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)**

В апреле 2006 года Группа разместила выпуск еврооблигаций со сроком погашения в апреле 2009 года с номинальной стоимостью 150 млн долл. США, ставкой купона в размере 8,75% годовых и дисконтом 0,648% к номиналу. В мае 2006 года Группа выпустила дополнительный транш данных еврооблигаций со сроком погашения в апреле 2009 года, с номинальной стоимостью 50 млн долл. США, которые были размещены с дисконтом в размере 1% к номиналу. По состоянию на 31 декабря 2008 года балансовая стоимость данных еврооблигаций составляет 5 552 млн руб. Эффективная процентная ставка составляла 9,8% годовых. В январе 2009 года Группа осуществила досрочное погашение еврооблигаций с процентной ставкой 8,75% и сроком погашения в апреле 2009 года на сумму 23 млн долл. США. Данные облигации были выкуплены Группой в течение 2008 года и в январе 2009 года. В апреле 2009 года Группа осуществила полное погашение оставшейся части этих двух траншей по номиналу (177 млн долл. США).

Векселя представлены долговыми ценными бумагами, выпущенными Группой с дисконтом к номиналу в российских рублях и иностранной валюте.

Географическая концентрация, анализ валютного риска и риска изменения процентных ставок представлены в Примечании 28. Информация о справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг представлена в Примечании 29. Анализ выпущенных долговых ценных бумаг по срокам погашения приведен в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

17. Прочие обязательства

	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Начисленные премии и резерв под неиспользованные отпуска, включая единый социальный налог	186	468
Резервы по гарантиям и договорным обязательствам	119	89
Предоплата, полученная по договорам финансовой аренды	97	117
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль	57	41
Прочие начисленные расходы	41	26
Кредиторская задолженность	29	31
Доходы будущих периодов	21	14
Резерв под судебные иски	2	–
Прочее	–	26
Прочие обязательства	<u>552</u>	<u>812</u>

Ниже представлено движение по статьям резервов:

	<u>Судебные иски</u>	<u>Гарантии и договорные обязательства</u>
На 31 декабря 2007 г.	–	–
Начисления	–	89
На 31 декабря 2008 г.	<u>–</u>	<u>89</u>
Начисления	2	30
На 31 декабря 2009 г.	<u>2</u>	<u>119</u>

18. Субординированные займы

В августе 2006 года Группа заключила соглашение о субординированном займе с иностранным финансовым учреждением на сумму 20 млн долл. США. Заем подлежит погашению шестью платежами каждые полгода, начиная с 15 февраля 2012 года; плавающая процентная ставка по нему составляет шестимесячный LIBOR + 3,95% годовых (31 декабря 2008 г.: LIBOR + 2,95%). Эффективная процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2009 года составила 5,19% годовых (31 декабря 2008 г.: 6,33% годовых). По состоянию на 31 декабря 2009 года балансовая стоимость данного займа составляет 611 млн руб. (31 декабря 2008 г.: 595 млн руб.).

18. Субординированные займы (продолжение)

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)*

В июне, сентябре и ноябре 2007 года Группа привлекла от своей материнской компании три субординированных займа на сумму 100 млн долл. США, 55 млн долл. США и 50 млн долл. США на срок 10 лет. В течение первых пяти лет по этим займам установлены фиксированные ставки в размере 8,03; 6,34 и 5,81% годовых соответственно; начиная с шестого года по займам установлены плавающие ставки в размере шестимесячный LIBOR + 3,75%, шестимесячный LIBOR + 2,75% и шестимесячный LIBOR + 2,75% годовых соответственно. Эффективная процентная ставка по данным субординированным займам по состоянию на 31 декабря 2009 года составляла 8,34; 6,49 и 5,97% годовых соответственно (31 декабря 2008 г.: 8,37, 6,49 и 5,97% годовых соответственно). По состоянию на 31 декабря 2009 года балансовая стоимость указанных займов составляла 3 140 млн руб., 1 683 млн руб. и 1 510 млн руб. соответственно (31 декабря 2008 г.: 3 049 млн руб., 1 634 млн руб. и 1 466 млн руб. соответственно).

Анализ процентных ставок по субординированным займам представлен в Примечании 28. Информация о справедливой стоимости субординированных займов представлена в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

19. Капитал

Изменения в количестве находящихся в обращении, выпущенных и полностью оплаченных акций выглядят следующим образом:

	<i>Количество акций (млн шт.)</i>	<i>Обыкновенные акции (с учетом инфляции)</i>	<i>Эмиссионный доход</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2007 г.	134	1 955	3 394	5 349
Выпущенные новые акции	50	500	9 289	9 789
На 31 декабря 2008 г.	184	2 455	12 683	15 138
Дополнительный капитал	—	—	657	657
На 31 декабря 2009 г.	184	2 455	13 340	15 795

Номинальная стоимость всех обыкновенных акций составляет 10 руб. за акцию, каждая акция предоставляет владельцам одинаковые права, в т.ч. право на один голос. Все акции полностью оплачены.

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

Решение об увеличении уставного капитала было принято на внеочередном общем собрании акционеров, состоявшемся 3 октября 2007 года. 50 миллионов обыкновенных акций по номинальной стоимости 10 руб. за акцию были размещены по цене 5,34 евро за одну акцию среди существующих акционеров, поэтому структура собственности остается прежней. IFC и банк KBC Bank NV (Бельгия) внесли суммы, причитающиеся по эмиссии акций, в декабре 2007 года. 21 марта 2008 года ЦБ РФ зарегистрировал эмиссию акций, после чего полученные средства были конвертированы в уставный капитал и эмиссионный доход. В результате этого уставный капитал Банка увеличился на 500 млн руб. и составил 2 455 млн руб. Эмиссионный доход увеличился на 9 289 млн руб. и составил 12 683 млн руб.

30 июня 2009 года KBC Bank NV предоставил Группе 15 млн евро в качестве дополнительного капитала без эмиссии новых акций.

20. Условные обязательства**Условия ведения деятельности**

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***20. Условные обязательства (продолжение)*****Условия ведения деятельности (продолжение)***

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к падению валового внутреннего продукта, нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования внутри России. Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности российских банков и компаний, существует неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Кроме того, факторы, включающие повышение уровня безработицы в России, снижение ликвидности и прибыльности компаний, и увеличение числа случаев неплатежеспособности компаний и физических лиц, оказали влияние на возможность заемщиков Группы погасить задолженность перед Группой. Изменения экономических условий также привели к снижению стоимости обеспечения по кредитам и прочим обязательствам. На основе информации, доступной в настоящий момент, Группа пересмотрела оценку ожидаемых будущих потоков денежных средств в ходе анализа обесценения активов

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков и претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа участвовала в ряде судебных разбирательств. Группой был сформирован резерв в размере 2 млн руб., соответствующем вероятной сумме убытка (см. Примечание 17).

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

В соответствии с налоговым законодательством превышение входящего НДС по лизинговым операциям подлежит возмещению через взаимозачет с исходящим НДС или в форме денежных средств (см. Примечание 13). Превышение входящего НДС подлежит автоматическому зачету против исходящего НДС в течение трех месяцев с момента окончания налогового периода, в котором было задекларировано превышение входящего НДС, т.е. когда была подана соответствующая декларация по НДС. По истечении трех месяцев оставшаяся часть входящего НДС, не принятая к зачету налоговыми органами, должна быть возмещена налогоплательщику в форме денежных средств на основании письменного заявления или налогоплательщик имеет право применить альтернативный способ возмещения НДС (взаимозачет против других налогов).

По состоянию на 31 декабря 2009 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

20. Условные обязательства (продолжение)

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***Обязательства по капитальным затратам**

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа имела договорные обязательства по капитальным затратам в отношении основных средств на общую сумму 6 млн руб. (31 декабря 2008 г.: 12 млн руб.). Руководство Группы уже выделило необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что в будущем уровень чистой прибыли и объем финансирования будут достаточными для покрытия этих, а также любых аналогичных обязательств.

Обязательства по операционной аренде

Минимальные будущие платежи по договорам операционной аренды, которые не могут быть аннулированы, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора, представлены ниже:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
До 1 года	103	221
От 1 года до 5 лет	242	357
Более 5 лет	95	109
Итого обязательства по операционной аренде	440	687

Обязательства кредитного характера

Основной целью данных инструментов является подтверждение готовности предоставления финансовых ресурсов клиентам Группы в случае необходимости. Гарантии и резервные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы осуществлять платежи в случае неисполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные и коммерческие аккредитивы, представляющие собой выданные Группой от имени клиента письменные обязательства, позволяющие третьей стороне получать от Группы финансирование в определенных пределах в соответствии с оговоренными условиями, обеспечиваются соответствующими поставками товаров, к которым они относятся или денежными депозитами, и поэтому сопряжены с меньшим риском по сравнению с прямыми кредитами.

Обязательства по предоставлению кредитов представляют собой неиспользованную часть кредитов, гарантий или аккредитивов. Группа потенциально подвержена убыткам в отношении кредитного риска по обязательствам по предоставлению кредитов в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств Группы кредитного характера связана с соблюдением клиентами определенных стандартов кредитования. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Обязательства кредитного характера Банка составляют:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Неиспользованные кредитные линии	9 904	17 007
Гарантии выданные	2 046	1 558
Импортные аккредитивы	615	923
	12 565	19 488
За вычетом: резервов	(119)	(89)
Итого обязательства кредитного характера	12 446	19 399

Операции ответственного хранения

Группа оказывает клиентам услуги депозитария. Данные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, так как они не являются принадлежащими ей активами.

20. Условные обязательства (продолжение)**Операции доверительного управления**

Примечания, прилагаемые на стр. 6-64, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)*

Активы, находящиеся под управлением, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, так как они не являются принадлежащими ей активами. Данные активы представляют собой активы, переданные в управление в соответствии с индивидуальными договорами доверительного управления или коллективными программами инвестирования. Активы, находящиеся в управлении у Группы, отражаются по справедливой стоимости и включают следующие категории:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Корпоративные акции	18	15
Корпоративные облигации	8	15
Денежные средства у брокеров	3	20
Фьючерсы, длинная позиция	–	7
Итого активы под управлением	29	57

21. Процентные доходы и расходы

	2009	2008
Процентные доходы		
Кредиты клиентам	15 911	15 236
Средства в других банках	994	506
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	187	2
Корреспондентские счета	2	8
	17 094	15 752
Долговые торговые ценные бумаги	8	709
Процентные доходы	17 102	16 461
Процентные расходы		
Срочные депозиты других банков	5 516	5 242
Срочные вклады физических лиц	2 677	916
Выпущенные долговые ценные бумаги	720	1 264
Срочные депозиты юридических лиц	700	417
Субординированные займы	487	400
Корреспондентские счета других банков	1	5
Прочее	–	3
Процентные расходы	10 101	8 247

Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составили 871 млн руб. (2008 г.: 171 млн руб.).

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***22. Комиссионные доходы и расходы**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Комиссии по расчетам пластиковыми картами	137	136
Прочие расчетные операции	103	111
Кассовые операции	97	94
Гарантии выданные	66	46
Аккредитивы	51	98
Выполнение функций агента валютного контроля	45	54
Комиссия за инкассацию	15	17
Брокерские операции	14	19
Операции с ценными бумагами	14	1
Управление активами	1	1
Прочее	27	4
Комиссионные доходы	<u>570</u>	<u>581</u>
Пластиковые карты	44	43
Кассовые операции	29	33
Расчетные операции	24	22
Операции с ценными бумагами	17	–
Аккредитивы	14	30
Гарантии	4	5
Операции по конвертированию валюты	3	5
Прочее	10	9
Комиссионные расходы	<u>145</u>	<u>147</u>

23. Чистые доходы/(расходы) по операциям с ценными бумагами

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Чистые доходы/(расходы) от продажи долговых ценных бумаг, классифицированных в составе кредитов	67	(34)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с выпущенными еврооблигациями	38	(49)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:		
- Государственные облигации	19	–
- Корпоративные облигации	6	–
- Государственные и муниципальные облигации	1	–
Торговые ценные бумаги:		
- Векселя	1	(2)
- Государственные и муниципальные облигации	–	(33)
- Государственные облигации	–	(45)
- Корпоративные акции	–	(117)
- Корпоративные облигации	–	(369)
Прочее	–	(6)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с ценными бумагами	<u>132</u>	<u>(655)</u>

24. Чистые доходы/(расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Чистые доходы/(расходы) по операциям с валютными свопами и форвардами	388	(412)
Чистые расходы по операциям с процентными свопами	(5)	(82)
Чистые расходы по операциям с процентными опционами	(6)	(31)
Чистые расходы по операциям с валютными фьючерсами	–	(21)
Чистые доходы по операциям с фьючерсами на акции	–	65
Чистые доходы/(расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами	<u>377</u>	<u>(481)</u>

25. Прочие доходы

Примечания, прилагаемые на стр. 6-64, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)*

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Доходы от аренды	33	36
Доходы от продажи активов, на которые обращено взыскание	19	7
Штрафы полученные	11	25
Доходы от операций с монетами из драгоценных металлов	11	–
Дивиденды полученные	–	7
Прочее	18	21
Прочие доходы	<u>92</u>	<u>96</u>

26. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Фиксированная заработная плата	2 350	2 593
Единый социальный налог	311	393
Выходное пособие	28	41
Льготы и компенсационные выплаты персоналу	13	48
Переменное вознаграждение персоналу	11	72
Расходы на персонал	<u>2 713</u>	<u>3 147</u>
Амортизация основных средств	373	246
Прочие расходы, связанные с содержанием основных средств	268	179
Налоги, за исключением налога на прибыль	221	272
Аренда	173	234
Амортизация программного обеспечения	146	70
Рекламные и маркетинговые услуги	142	371
Расходы на ИТ	115	219
Взносы в государственную систему страхования вкладов	102	70
Профессиональные услуги	101	65
Расходы на услуги связи	93	148
Услуги охраны	54	48
Расходы, связанные с персоналом	35	26
Административные расходы	26	63
Услуги почты	25	42
Командировочные расходы	19	67
Благотворительность	2	9
Резерв под судебные иски	2	–
Прочее	44	63
Прочие операционные расходы	<u>1 941</u>	<u>2 192</u>

27. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль включают в себя следующие позиции:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Расход по текущему налогу	36	556
Расход/(экономия) по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	362	(320)
За вычетом: отложенного налога, относимого непосредственно на прочий совокупный доход	(9)	3
Расход по налогу на прибыль	<u>389</u>	<u>239</u>

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка налога на прибыль для банков, кроме дохода по государственным ценным бумагам, составляла 20% в 2009 году и 24% в 2008 году. Ставка налога на прибыль для небанковских организаций также составляла 20% в 2009 году и 24% в 2008 году. Ставка налога на процентный доход по государственным ценным бумагам составляла 15% для платежей в федеральный бюджет.

27. Налогообложение (продолжение)

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)*

Фактическая ставка налога на прибыль отличается от ставок в соответствии с национальным законодательством. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	2009	2008
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(4 590)	651
Официальная ставка налога	20%	24%
Теоретические расходы/(экономия) по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	(918)	156
Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в отчете о финансовом положении	1 277	–
Прибыль по государственными ценным бумагам, облагаемая налогом по другим ставкам	(8)	(11)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	30	33
Недоплата по текущему налогу, относящемуся к предыдущим периодам	8	–
Прибыль, не облагаемая налогом	–	(3)
Влияние изменения налоговой ставки (с 24 на 20%)	–	66
Прочие постоянные разницы	–	(2)
Расход по налогу на прибыль	389	239

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы включают в себя следующие позиции:

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>			<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>				
	<i>31 декабря 2007 г. (24%)</i>	<i>В составе</i>		<i>31 декабря 2008 г. (20%)</i>	<i>В составе</i>			<i>31 декабря 2009 г. (20%)</i>
		<i>В отчете о прибылях и убытках</i>	<i>прочего совокупного дохода</i>		<i>В отчете о прибылях и убытках</i>	<i>прочего совокупного дохода</i>		
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:								
Резерв под обесценение кредитов	–	136	–	136	(136)	–	–	
Доходы будущих периодов/ начисленные расходы	83	38	–	121	(24)	–	97	
Начисление по эффективной процентной ставке	–	114	–	114	(69)	–	45	
Производные финансовые инструменты	28	14	–	42	(25)	–	17	
Неиспользованные налоговые убытки (срок использования истекает, начиная с 2018 г.)	–	17	–	17	1 616	–	1 633	
Ценные бумаги	29	(27)	3	5	–	(3)	2	
Отложенный налоговый актив	140			435			1 794	
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:								
Основные средства	(61)	(44)	–	(105)	12	–	(93)	
Резерв под обесценение кредитов	(36)	36	–	–	(418)	–	(418)	
Ценные бумаги	–	–	–	–	–	(6)	(6)	
Начисление по эффективной процентной ставке	(24)	24	–	–	–	–	–	
Прочее	(9)	9	–	–	–	–	–	
Отложенное налоговое обязательство	(130)			(105)			(517)	
Отложенный налоговый актив, не отраженный в отчете о финансовом положении	–			–			(1 277)	
Чистый отложенный налоговый актив	10			330			–	

Группа имеет налоговые убытки к переносу в размере 1 633 млн руб., срок использования которых истекает, начиная с 2018 года.

Примечания, прилагаемые на стр. 6-64, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***28. Управление рисками****Введение**

Деятельность Группы связана с рисками. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания устойчивости Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговым портфелем, и риск, связанный с неторговым портфелем, а также операционному риску.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками*Совет директоров*

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Группе.

Комитеты по рискам

Комитеты по рискам несут общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение принципов, концепции, политики и лимитов риска. Они отвечают за существенные вопросы управления рисками и контролируют выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков. В Группе имеются следующие Комитеты по рискам:

- Комитет по активам и пассивам (объединенный комитет, в ведении которого находятся риски, связанные как с активами и пассивами, так и с торговыми операциями);
- Комитет по кредитным рискам;
- Кредитные комитеты;
- Комитет по управлению операционным риском.

Управление рисками

Департамент рисков отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

Соблюдение законодательства

Действующая в Группе служба по контролю за соблюдением законодательства, прежде всего, осуществляет всесторонний контроль в части выявления, оценки и анализа рисков, связанных со следующими областями:

- Противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- Защита прав и интересов инвесторов, т.е. злоупотребление правилами деятельности на рынке (инсайдерская торговля и манипулирование рынком), сделки с финансовыми инструментами, в т.ч. сделки, заключенные индивидуальными инвесторами, а также несовместимость полномочий, конфликты интересов и защита интересов заемщиков;
- Защита данных, в т.ч. личных данных, банковская тайна, обязанность по соблюдению конфиденциальности и т.п.;
- Профессиональная этика и борьба с мошенничеством.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***28. Управление рисками (продолжение)*****Структура управления рисками (продолжение)****Фабрика кредитных продуктов*

Фабрика кредитных продуктов – это независимое (от операционной деятельности) подразделение, которое управляет риском контрагентов (юридических и физических лиц) на уровне сделки. В тоже время это подразделение отвечает за:

- Управление всем процессом кредитования в Банке от первого и до последнего этапа;
- Разработку моделей оценки риска контрагента по сделке;
- Методику формирования, расчет и отражение в отчетности резервов в соответствии с МСФО.

Служба по управлению активами и пассивами

Служба по управлению активами и пассивами отвечает за управление активами и обязательствами Группы, а также общей финансовой структурой. Она также несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Группы.

Комитет по аудиту

Комитет по аудиту оказывает содействие Совету директоров. Такое содействие заключается в надзоре, по поручению Совета директоров, за добросовестностью, эффективностью и действенностью применяемых мер внутреннего контроля и управления рисками, при этом особое внимание уделяется подготовке достоверной финансовой отчетности. Комитет по аудиту также контролирует процессы, направленные на обеспечение соблюдения законодательных и нормативных требований.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Группе, ежегодно аудируются отделом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Группой. Отдел внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Комитету по аудиту.

Оценка рисков

Риски Группы оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понести который вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Группа также моделирует «стресс-тесты», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, а также уровень риска, который Группа готова принять, при этом особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Для целей управления рыночным риском (связанным как с торговыми операциями, так и с неторговой деятельностью) отчет о финансовом положении Группы был условно разделен на две части: Банковский (неторговый) портфель и Торговый портфель.

Торговый портфель включает принадлежащие Группе финансовые инструменты, которые намеренно удерживаются для перепродажи в короткие сроки и (или) приобретены Группой с целью получения выгоды в краткосрочной перспективе от фактических и (или) ожидаемых расхождений между ценой их покупки и продажи.

Банковский (неторговый) портфель включает все активы и обязательства, за исключением активов и обязательств в составе Торгового портфеля, финансовых активов и финансовых обязательств, а также договорных и условных финансовых обязательств.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)*

Разделение на портфели отражает не только разделение статей отчета о финансовом положении, но также рисков и лимитов по ним. В рамках Банковского (неторгового) портфеля все рыночные риски минимизированы.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***28. Управление рисками (продолжение)*****Структура управления рисками (продолжение)***

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Ежемесячно такая информация предоставляется Правлению и Комитетам по рискам. Ежеквартально Комитет по аудиту получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки всех рисков, которым подвержена Группа, и принятия соответствующих решений.

Для всех уровней Группы составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Группы доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Снижение риска

В рамках управления рисками Группа использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках и обменных курсах.

Группа активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

Чрезмерные концентрации риска

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

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

Кредитный риск

Деятельность группы связана с кредитным риском, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения своих обязательств по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых появляются финансовые активы.

Группа регулирует кредитный риск путем установления лимитов на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также по отраслевым сегментам. Установление лимитов концентрации (на уровень кредитного риска по продуктам и (или) отраслевым секторам) входит в обязанности Комитета по кредитным рискам. Мониторинг таких рисков осуществляется на регулярной основе.

Индивидуальные кредитные лимиты (по заемщику или группе заемщиков) устанавливаются в Группе Кредитными комитетами (коллегиальными органами) в соответствии с утвержденными полномочиями.

В 2009 году в Группе существовали следующие комитеты, в компетенцию которых входило установление индивидуальных лимитов кредитного риска:

- Главный кредитный комитет (регулярные заседания проводятся не реже двух раз в неделю, основные области компетенции включают анализ и установление любых лимитов кредитного риска, утверждение лимитов по сделкам с контрагентами из числа банковских организаций);
- Операционный кредитный комитет (регулярные заседания проводятся не реже одного раза в неделю, основные области компетенции включают анализ и установление лимитов кредитного риска в размерах от 1,25 млн евро до 7,5 млн евро (в зависимости от внутреннего рейтинга клиента));
- Комитет по установлению индивидуальных лимитов кредитного риска на предприятия малого и среднего бизнеса (основные области компетенции включают анализ и установление лимитов кредитного риска в размерах до 1 млн евро для клиентов из числа предприятий малого и среднего бизнеса);
- Комитет по установлению индивидуальных лимитов кредитного риска для клиентов розничного бизнеса (области компетенции включают анализ и установление лимитов кредитного риска в размерах от 0,05 млн евро до 0,1 млн евро (пластиковые карты), от 1 млн евро до 5 млн евро (ипотечные кредиты), от 0,2 млн евро до 0,5 млн евро (автокредиты) в рамках операций с физическими лицами);

Примечания, прилагаемые на стр. 6-64, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)*

- Малый комитет по установлению индивидуальных лимитов кредитного риска для клиентов розничного бизнеса (области компетенции включают анализ и установление лимитов кредитного риска в размерах до 0,05 млн евро (пластиковые карты), до 1 млн евро (ипотечные кредиты), до 0,2 млн евро (автокредиты) в рамках операций с физическими лицами).

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***28. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

Все комитеты осуществляют деятельность в головном офисе Группы, за исключением подсекций Малого кредитного комитета, которые организованы в филиалах и принимают решения о выдаче кредитов физическим лицам и предприятиям МСБ.

Решение по установлению лимита кредитного риска принимается на основе анализа финансовой и нефинансовой информации (для этого анализа используется финансовая и управленческая отчетность) в отношении бизнеса заемщика. При проведении анализа особое внимание уделяется финансовым показателям компании, при этом поводится анализ активов и обязательств, капитала, выручки и прибыли как на отчетные даты, так и в динамике. При проведении анализа финансового положения физических лиц Группа уделяет особое внимание подтверждению заявленного заемщиком дохода и фактического наличия принадлежащих ему активов, которые могут служить свидетельством устойчивости его финансового положения. Основной задачей этого анализа является определение возможности и источников погашения кредитов. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью своевременно доводится до сведения руководства и анализируется им.

Мониторинг кредитного риска включает контроль всех условий, определенных при установлении лимита, в число которых входят, в частности, целевое использование кредита, обороты по счетам, кредитный портфель, финансовое положение и результаты деятельности и т.д. Мониторинг заемщиков – юридических лиц осуществляется на ежеквартальной основе, анализ состояния заемщиков – физических лиц осуществляется на ежегодной основе.

В качестве обеспечения Группа принимает в залог следующие активы: жилые и нежилые помещения, землю, объекты незавершенного строительства, производственное и торговое оборудование, транспортные средства и технологическое оборудование, товары (готовую продукцию), сырье, товарно-материальные запасы, ценные бумаги и прочие активы. Гарантии владельцев бизнеса или компаний, генерирующих доход, или холдинговых компаний принимаются как дополнительное обеспечение кредитов. Группа обычно использует сочетание различных видов обеспечения и применяет различные ставки дисконта при оценке стоимости заложенного имущества. Недвижимость, предоставленная в залог и подверженная реальному риску утраты или ущерба, застрахована в одной из страховых компаний, аккредитованных Группой.

Кредитование осуществляется в соответствии с положениями и принципами Кредитной политики Группы. Процесс выдачи кредитов представляет собой перечень строго регламентированных процедур, устанавливающих порядок работы с заемщиком.

Кредитный риск по договорным и условным финансовым обязательствам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении финансовых активов, т.е. политику, основанную на процедурах утверждения кредитов, использования лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

Как член КВС Группа применяет на возобновляемой основе методические принципы и процедуры с целью оценки, контроля и снижения кредитного риска.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по компонентам отчета о финансовом положении, включая производные финансовые инструменты. Максимальный размер риска представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения.

	<i>Прим.</i>	Максимальный размер риска 31 декабря 2009 г.	Максимальный размер риска 31 декабря 2008 г.
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные денежные средства)	7	7 927	14 533
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		638	169
Торговые ценные бумаги		1	141
Средства в других банках	8	17 498	8 304
Производные финансовые активы	9	73	1 057
Кредиты клиентам	10	90 900	139 002
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	4 679	137
Прочие активы	13	117	59
Договорные и условные финансовые обязательства	20	12 446	19 399
Общий максимальный размер кредитного риска		134 279	182 801

Примечания, прилагаемые на стр. 6-64, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***28. Управление рисками (продолжение)*****Кредитный риск (продолжение)***

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, приведенные в таблице суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено ниже.

Кредитное качество классов финансовых активов

Группа анализирует кредитное качество долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, торговых долговых ценных бумаг и средств в других банках на основе международного кредитного рейтинга эмитентов. Так как кредитные шкалы международных рейтинговых агентств Fitch и Standard & Poor's, в целом, имеют схожие характеристики кредитного риска, Группа собирает и использует для целей анализа по кредитному качеству рейтинг или Fitch, или Standard & Poor's, считая их взаимодополняющими.

AAA – высший из присваиваемых кредитных рейтингов. Способность дебитора выполнить финансовые обязательства по кредиту исключительно высока.

AA – незначительно отличается от наивысшего рейтинга кредитного качества обязательств. Способность дебитора выполнить финансовые обязательства по кредиту очень высока.

A – большая уязвимость к воздействию неблагоприятных изменений обстоятельств и экономической ситуации, чем у обязательств с рейтингом более высоких категорий. При этом способность дебитора выполнить финансовые обязательства по кредиту все еще высока.

BBB – демонстрирует адекватные параметры защиты. Однако в этом случае выше вероятность того, что возникновение неблагоприятных экономических условий или изменение обстоятельств приведут к ухудшению способности дебитора исполнить финансовые обязательства.

Обязательства с рейтингом 'BB', 'B', 'CCC', 'CC' и 'C' считаются обладающими значительными спекулятивными характеристиками. Рейтинг 'BB' указывает на низшую степень спекулятивности, а рейтинг 'C' – на наивысшую. Хотя эти обязательства могут обладать некоторыми характеристиками качества и защиты, присущая им значительная неопределенность или высокий риск, обусловленный неблагоприятными условиями, могут иметь решающее влияние.

BB – меньшая уязвимость в отношении неплатежей, чем в отношении других дебиторов со спекулятивными рейтингами. При этом данному рейтингу присуща существенная неопределенность или риск, обусловленные неблагоприятными деловыми, финансовыми и экономическими условиями, которые могут привести к ухудшению способности дебитора исполнять финансовые обязательства.

B – более высокая опасность неплатежа, чем у обязательств с рейтингом 'BB', но при этом эмитент в настоящее время имеет возможность исполнения финансовых обязательств. Неблагоприятные деловые, финансовые и экономические условия могут привести к отрицательным изменениям способности или желания дебитора в отношении исполнения финансовых обязательств.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***28. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

Ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, долговых торговых ценных бумаг и средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов:

	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.		
	<i>Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>	<i>Средства в других банках</i>	<i>Долговые торговые ценные бумаги</i>	<i>Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>	<i>Средства в других банках</i>
Рейтинг от AA+ до AA-	–	449	–	–	–
Рейтинг от A+ до A-	–	16 177	–	–	100
Рейтинг от BBB+ до BBB-	4 392	798	141	137	6 979
Рейтинг от BB+ до BB-	287	74	–	–	160
Рейтинг от B+ до B-	–	–	–	–	382
Не имеют рейтинга	–	–	–	–	683
Итого	4 679	17 498	141	137	8 304

Начиная с 1 января 2009 года для управления кредитным качеством корпоративных кредитов и торгового финансирования Группа использует кредитные рейтинги, устанавливаемые в соответствии с внутренней моделью вероятности дефолта (PD). Используя PD-модель, Группа делит клиентов на группы по их кредитоспособности, определяемой при помощи статистической модели вероятности дефолта для корпоративных клиентов.

PD – это вероятность несостоятельности контрагента в течение определенного периода. В практике Группы вероятность дефолта определяется на период в один год. PD-рейтинг – индикатор, принимающий значения от 1 до 12 (PD-рейтинги 10, 11 и 12 означают наличие обесценения или дефолта). Рейтинг присваивается каждому контрагенту, в отношении которого по специальной шкале рассчитана вероятность дефолта. Ниже в таблице представлена базовая шкала PD-рейтингов:

PD-рейтинг	Вероятность дефолта (%)
1	До 0,1
2	от 0,1 до 0,2
3	от 0,2 до 0,4
4	от 0,4 до 0,8
5	от 0,8 до 1,6
6	от 1,6 до 3,2
7	от 3,2 до 6,4
8	от 6,4 до 12,8
9	от 12,8 до 100
10	100
11	100
12	100

PD-рейтинги 10, 11 и 12 не рассчитываются с использованием PD-модели, а присваиваются контрагентам на индивидуальной основе.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***28. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

Ниже в таблице представлен анализ кредитного качества корпоративных кредитов и торгового финансирования по PD-рейтингам по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	<i>Не просроченные и не обесцененные кредиты</i>									<i>Без рейтинга</i>	<i>Просроченные, но не обесцененные кредиты</i>	<i>Индивидуально обесцененные кредиты (10 - 12)</i>	<i>Итого</i>
	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>				
Корпоративные кредиты	-	125	-	2 072	3 414	5 957	8 838	3 285	4 223	96	5 054	17 260	50 324
Торговое финансирование	-	-	-	-	50	14	48	23	575	-	-	1 701	2 411
Итого	-	125	-	2 072	3 464	5 971	8 886	3 308	4 798	96	5 054	18 961	52 735

Кредитным качеством оставшейся части кредитного портфеля на 31 декабря 2009 года, а также кредитным качеством всех кредитов клиентам на 31 декабря 2008 года Группа управляла при помощи присвоения им одной из пяти категорий качества. Данная классификация осуществляется на основании указаний Банка России и внутренних методик Группы. Оценка риска и классификация финансовых активов осуществляются на основании двух основополагающих параметров: оценки финансового положения и качества обслуживания долга. Финансовое положение контрагента определяется на основании анализа уровня платежеспособности и финансовой устойчивости, оценки оборотов по счетам, анализа кредитной истории, прочих объективных и субъективных факторов. Обслуживание долга оценивается по критериям факта наличия обслуживания долга, просроченных платежей, целевого использования и источников погашения.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов (от 1 до 5 по мере снижения качества) кредитов клиентам.

	<i>Не просроченные и не обесцененные кредиты</i>					<i>Просроченные, но не обесцененные кредиты</i>	<i>Индивидуально обесцененные кредиты</i>	<i>Итого</i>
	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>			
<i>31 декабря 2009 г.</i>	<i>Стандартные кредиты</i>	<i>Нестандартные кредиты</i>	<i>Сомнительные кредиты</i>	<i>Проблемные кредиты</i>	<i>Безнадежные кредиты</i>			
Корпоративные кредиты	6 606	13 324	6 395	1 623	62	5 054	17 260	50 324
Ипотечные кредиты	886	28 651	935	328	602	553	952	32 907
Автокредиты	44	8 327	59	18	54	190	691	9 383
Кредиты МСБ	2 103	513	384	100	17	73	756	3 946
Торговое финансирование	647	28	-	35	-	-	1 701	2 411
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	1 014	-	-	-	22	692	1 728
Корпоративные облигации	145	49	-	-	700	-	435	1 329
Кредитные карты	10	595	13	6	12	161	310	1 107
Муниципальные облигации	-	-	-	-	128	-	-	128
Итого	10 441	52 501	7 786	2 110	1 575	6 053	22 797	103 263

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***28. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

31 декабря 2008 г.	<i>Не просроченные и не обесцененные кредиты</i>					<i>Просро- ченные, но не обесце- ненные кредиты</i>	<i>Индиви- дуально обесце- ненные кредиты</i>	<i>Итого</i>
	<i>1 Стан- дартные кредиты</i>	<i>2 Нестан- дартные кредиты</i>	<i>3 Сомни- тельные кредиты</i>	<i>4 Проблем- ные кредиты</i>	<i>5 Безна- дежные кредиты</i>			
Корпоративные кредиты	25 656	33 301	8 192	1 165	96	1 231	4 028	73 669
Ипотечные кредиты	288	35 374	93	37	16	482	429	36 719
Автокредиты	49	12 839	20	5	7	234	315	13 469
Кредиты МСБ	4 176	1 236	516	164	21	90	338	6 541
Корпоративные облигации	2 284	1 160	579	1 311	–	–	443	5 777
Торговое финансирование	1 251	199	1 580	–	–	17	196	3 243
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	1 387	–	–	–	41	140	1 568
Кредитные карты	3	935	4	2	1	361	56	1 362
Муниципальные облигации	502	–	–	328	–	–	–	830
Потребительские кредиты	–	89	–	–	–	–	–	89
Договоры «репо»	–	20	–	–	–	–	–	20
Итого	34 209	86 540	10 984	3 012	141	2 456	5 945	143 287

Согласно действующей политике Группа должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов клиентам в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности и продуктам. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние категории риска определены в соответствии с политикой присвоения рейтинга Группы. Присваиваемые рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются.

Анализ просроченных, но не обесцененных кредитов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа

	<i>Менее 30 дней</i>	<i>31–90 дней</i>	<i>91–180 дней</i>	<i>181–365 дней</i>	<i>Итого 2009</i>
Корпоративные кредиты	2 452	667	1 592	343	5 054
Ипотечные кредиты	553	–	–	–	553
Автокредиты	189	1	–	–	190
Кредитные карты	161	–	–	–	161
Кредиты МСБ	73	–	–	–	73
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	15	7	–	–	22
Итого	3 443	675	1 592	343	6 053
	<i>Менее 30 дней</i>	<i>31–90 дней</i>	<i>91–180 дней</i>	<i>181–365 дней</i>	<i>Итого 2008</i>
Корпоративные кредиты	1 182	49	–	–	1 231
Ипотечные кредиты	482	–	–	–	482
Кредитные карты	319	18	24	–	361
Автокредиты	234	–	–	–	234
Кредиты МСБ	90	–	–	–	90
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	41	–	–	–	41
Торговое финансирование	17	–	–	–	17
Итого	2 365	67	24	–	2 456

28. Управление рисками (продолжение)

Примечания, прилагаемые на стр. 6-64, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск**

Необходимый уровень залогового обеспечения устанавливается специалистами Группы для групп связанных заемщиков, при этом указываются конкретные виды принимаемого обеспечения и учитываются лимиты кредитования, установленные для этих групп связанных заемщиков. Стоимость залогового обеспечения определяется с помощью дисконтирования рыночной стоимости залога. Для заложенных товарно-материальных запасов, по которым имеется информация о продажной цене (автомобили, металлы, сырьевые материалы и т. д.), основой для выполнения оценки служит прайс-лист (анализ адекватности цен выполняется в соответствии с внутренними процедурами). Дисконт с этих цен составляет 20–30%. Цены на товары, находящиеся в сильной зависимости от особых качеств продукта (обувь, бытовая техника, продукты и т. д.) оцениваются на основе балансовой стоимости, учетных складских цен и т. д. При этом используется более высокая ставка дисконтирования (50% и выше). Залоговое обеспечение в виде объектов недвижимости оценивается на основе рыночной стоимости, установленной профессиональным оценщиком, при этом величина ставки дисконта определяется на индивидуальной основе в зависимости от специфики объекта недвижимости, за исключением стандартных корпоративных продуктов. Сумма необходимого залогового обеспечения зависит от величины выдаваемого кредита. Сумма выданного кредита в любом случае ниже дисконтированной стоимости залогового обеспечения. Кредиты по пластиковым картам и большая часть потребительских кредитов не имеют обеспечения.

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам и по кредитам, которые на индивидуальной основе оценены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	<i>Жилая недвижи- мость</i>	<i>Другие объекты недвижи- мости</i>	<i>Ценные бумаги</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но не обесцененным кредитам						
Корпоративные кредиты	1 240	3 036	–	54	573	4 903
Ипотечные кредиты	521	1	13	–	–	535
Автокредиты	–	–	–	188	–	188
Кредиты МСБ	19	27	–	8	19	73
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	–	–	15	5	20
Итого	1 780	3 064	13	265	597	5 719
Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, оцененным на индивидуальной основе как обесцененные						
Корпоративные кредиты	1 488	10 554	–	100	4 117	16 259
Торговое финансирование	–	613	–	–	1 088	1 701
Ипотечные кредиты	900	8	16	–	–	924
Кредиты МСБ	48	287	–	98	284	717
Автокредиты	–	–	–	663	–	663
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	403	–	–	92	495
Итого	2 436	11 865	16	861	5 581	20 759

Прочие активы, предоставленные в качестве обеспечения по просроченным, но не обесцененным кредитам и по индивидуально обесцененным кредитам, по состоянию на 31 декабря 2009 года включают некотируемые акции/доли в уставном капитале заемщиков и их связанных сторон (1 349 млн руб.), оборудование (884 млн руб.), товарно-материальные запасы (3 773 млн руб.) и залог прав (172 млн руб.).

28. Управление рисками (продолжение)**Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск (продолжение)**

Примечания, прилагаемые на стр. 6-64, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)*

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам и по кредитам, которые на индивидуальной основе оценены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	<i>Жилая недвижи- мость</i>	<i>Другие объекты недвижи- мости</i>	<i>Ценные бумаги</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но не обесцененным кредитам						
Корпоративные кредиты	–	703	–	116	186	1 005
Ипотечные кредиты	456	–	19	–	–	475
Автокредиты	–	–	–	234	–	234
Кредиты МСБ	6	99	–	16	36	157
Итого	462	802	19	366	222	1 871
Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, оцененным на индивидуальной основе как обесцененные						
Корпоративные кредиты	–	2 755	–	28	1 083	3 866
Ипотечные кредиты	353	8	13	–	–	374
Кредиты МСБ	28	96	–	45	154	323
Автокредиты	–	–	–	308	–	308
Итого	381	2 859	13	381	1 237	4 871

Прочие активы, предоставленные в качестве обеспечения по просроченным, но не обесцененным кредитам и по индивидуально обесцененным кредитам, по состоянию на 31 декабря 2008 года включают некотируемые акции/ доли в уставном капитале заемщиков и их связанных сторон (284 млн руб.), оборудование (282 млн руб.) и товарно-материальные запасы (893 млн руб.).

Более подробная информация о сформированных резервах под обесценение кредитов клиентам представлена в Примечании 10.

Балансовая стоимость финансовых активов, условия по которым были пересмотрены, в разрезе классов

В таблице ниже представлена балансовая стоимость кредитов клиентам, условия по которым были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными:

	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Не обесценен- ные	Обесценен- ные	Не обесценен- ные	Обесценен- ные
Корпоративные кредиты	9 566	13 760	3 415	496
Ипотечные кредиты	1 927	48	10	–
Кредиты МСБ	839	294	203	20
Торговое финансирование	582	1 605	1 541	16
Автокредиты	64	2	2	–
Пластиковые карты	3	–	–	–
Итого	12 981	15 709	5 171	532

Пересмотр условий предполагает заключение договоренностей о продлении срока погашения, а также договоренностей в отношении процентных ставок, штрафов и комиссий.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***28. Управление рисками (продолжение)*****Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск (продолжение)****Оценка обесценения*

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Группа проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на коллективной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Резервы, оцениваемые на коллективной основе

На коллективной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми (включая кредитные карты, ипотечные кредиты и необеспеченные потребительские кредиты), а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на коллективной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение. Затем резерв под обесценение проверяется руководством кредитного подразделения Группы на предмет его соответствия общей политике Группы.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***28. Управление рисками (продолжение)****Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск (продолжение)**

Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Группы по географическому признаку:

	31 декабря 2009 г.				31 декабря 2008 г.			
	<i>Россия</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>	<i>Россия</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	10 072	441	5	10 518	15 725	2 117	17	17 859
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	638	–	–	638	169	–	–	169
Торговые ценные бумаги	1	–	–	1	141	–	–	141
Средства в других банках	916	16 582	–	17 498	8 158	100	46	8 304
Производные финансовые активы	57	16	–	73	1 006	51	–	1 057
Кредиты клиентам	90 900	–	–	90 900	139 002	–	–	139 002
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 679	–	–	4 679	137	–	–	137
Прочие активы	117	–	–	117	59	–	–	59
	107 380	17 039	5	124 424	164 397	2 268	63	166 728
Обязательства:								
Средства других банков	1 831	53 196	70	55 097	9 174	91 096	446	100 716
Производные финансовые обязательства	76	94	–	170	1 050	240	–	1 290
Средства клиентов	47 373	124	241	47 738	33 805	163	185	34 153
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 220	3 016	–	6 236	1 296	9 818	5	11 119
Прочие обязательства	148	–	–	148	120	–	–	120
Субординированные займы	–	6 944	–	6 944	–	6 744	–	6 744
	52 648	63 374	311	116 333	45 445	108 061	636	154 142
Нетто-позиция	54 732	(46 335)	(306)	8 091	118 952	(105 793)	(573)	12 586
Договорные и условные финансовые обязательства	10 668	684	1 094	12 446	17 490	889	1 020	19 399

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Группа также заключила соглашения о кредитных линиях, которыми она может воспользоваться для удовлетворения потребности в денежных средствах. Помимо этого Группа разместила обязательный депозит в Центральном банке Российской Федерации, размер которого зависит от уровня привлечения вкладов клиентов.

В основном ликвидность оценивается и управляется Группой на уровне Банка, опираясь на соотношения чистых ликвидных активов и обязательств клиентов в рамках нормативов, установленных ЦБ РФ, а также на стресс-тестирование.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***28. Управление рисками (продолжение)****Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

Исходя из операционных потребностей в ликвидных средствах, целевой показатель ликвидности включает два компонента: денежные средства и их эквиваленты и облигации, имеющиеся в наличии для продажи.

- Денежные средства служат резервным запасом ликвидности. Такой резервный запас создается в основном с целью предотвращения дефицита ликвидности в случае досрочного погашения крупных срочных депозитов клиентов.
- Портфель облигаций, имеющихся в наличии для продажи, используется в качестве обеспечения по операциям с ЦБ РФ. Минимальный объем портфеля облигаций определяется объемом необходимого обеспечения в ЦБ РФ. Фактический объем определяется согласно требованиям к ликвидности, предъявляемым к ликвидным активам в части облигаций, используемых в дополнение к ликвидным активам в форме денежных средств.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Группа ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков Группы на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

Финансовые обязательства На 31 декабря 2009 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства других банков	2 463	28 066	15 811	18 071	64 411
Производные финансовые инструменты, базовым активом которых является иностранная валюта					
- суммы к уплате по договорам	330	54	–	–	384
- суммы к получению по договорам	(246)	(46)	–	–	(292)
Средства клиентов	24 233	16 343	10 327	–	50 903
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 536	1 823	1 323	–	6 682
Субординированные займы	137	328	2 444	7 492	10 401
Итого недисконтированные финансовые обязательства	30 453	46 568	29 905	25 563	132 489

Финансовые обязательства На 31 декабря 2008 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства других банков	15 361	28 299	48 225	15 099	106 984
Производные финансовые инструменты, базовым активом которых является иностранная валюта					
- суммы к уплате по договорам	2 306	3 827	–	–	6 133
- суммы к получению по договорам	(2 114)	(2 860)	–	–	(4 974)
Средства клиентов	23 934	10 693	280	27	34 934
Выпущенные долговые ценные бумаги	969	6 494	4 929	–	12 392
Субординированные займы	136	329	2 263	7 901	10 629
Итого недисконтированные финансовые обязательства	40 592	46 782	55 697	23 027	166 098

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных обязательств Группы.

Примечания, прилагаемые на стр. 6-64, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
2009 г.	6 066	5 325	987	187	12 565
2008 г.	7 245	5 110	5 546	1 587	19 488

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***28. Управление рисками (продолжение)*****Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)***

Группа ожидает, что потребуются исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

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

Анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблицах в суммы, подлежащие погашению в течение «менее 3 месяцев».

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с российским законодательством, Группа обязана выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика. См. Примечание 15.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Группа разделяет свой рыночный риск на риск по торговому портфелю и риск по неторговому портфелю. Рыночный риск по торговому портфелю управляется и контролируется на основании методики стоимости с учетом риска (VaR), которая отражает взаимозависимость между параметрами риска. Риск по неторговым позициям управляется и контролируется с использованием анализа чувствительности. За исключением валютных позиций, Группа не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Рыночный риск – торговый портфель

Ответственные комитеты установили лимиты в отношении размера принимаемого риска. Группа применяет методику расчета стоимости с учетом риска (VaR) для оценки существующих позиций, подверженных рыночному риску, и для оценки потенциальных экономических убытков на основании ряда параметров и допущений о различных изменениях в рыночных условиях. Стоимость с учетом риска (VaR) – метод, используемый для оценки финансового риска путем оценки потенциально возможного неблагоприятного изменения в рыночной стоимости портфеля с заданной доверительной вероятностью и в течение определенного промежутка времени. Группа использует историческую модель оценки VaR в отношении фондового и валютного риска. Данные расчеты проводятся на основании исторических данных за последние 2 года.

Для управления риском изменения процентных ставок используется чувствительность кривой доходности к обоснованно возможным изменениям. Обоснованно возможные изменения определяются для инструментов, которые генерируют будущие денежные потоки.

Одновременно с расчетом VaR и чувствительности Группа устанавливает позиционные лимиты по эмитентам, акциям, обеспечению, полученному по договорам обратного «репо», и т.д.

Цели применения и ограничения методики расчета стоимости с учетом риска (VaR)

Группа использует историческую модель VaR для определения возможных изменений в рыночной стоимости торгового портфеля на основании исторических данных за последние два года. Модели расчета VaR предназначены для оценки рыночного риска в нормальных рыночных условиях. Распределение рассчитывается с использованием исторических данных. Использование модели VaR имеет ограничения, так как эта модель опирается на допущение о том, что будущие изменения в цене будут соответствовать статистическому распределению. В силу того факта, что методика расчета VaR, главным образом, основана на исторических данных и не может точно предсказать будущие изменения и модификации в факторах риска, вероятность значительных изменений в рыночных условиях может быть недооценена в случае, когда изменения в факторах риска не соответствуют допущению об историческом распределении. Значение VaR может быть занижено или завышено вследствие допущений о факторах риска и взаимосвязи таких факторов по определенным инструментам. Несмотря на то, что позиции могут изменяться в течение дня, значение VaR отражает риск по портфелям на конец каждого рабочего дня и не учитывает убытки, которые могут возникнуть за рамками доверительной вероятности в 99%.

28. Управление рисками (продолжение)

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***Рыночный риск (продолжение)**

Фактические результаты по торговым ценным бумагам отличаются от значений, полученных при помощи модели VaR. В частности, эти значения не дают правильного представления о прибылях и убытках в условиях кризиса на рынке. Для определения достоверности моделей VaR регулярно отслеживаются фактические результаты с тем, чтобы проверить правильность допущений и параметров, использованных при расчете стоимости с учетом риска.

Допущения, используемые при расчете стоимости с учетом риска (VaR)

Рассчитанное Группой значение VaR представляет собой оценку, с доверительной вероятностью 99%, потенциального убытка, размер которого не превысит рассчитанного значения, если текущие позиции, подверженные рыночному риску, не изменятся в течение одного дня. Использование доверительной вероятности равной 99% означает, что в течение промежутка времени, равного одному дню, убыток, размер которого превышает значение стоимости с учетом риска, в среднем возникает не чаще, чем один раз в сто дней.

В силу того, что модель VaR является неотъемлемой частью стратегии Группы в области управления рыночным риском, лимиты VaR были установлены для всех торговых операций, а размер риска ежедневно проверяется руководством на предмет соответствия установленным лимитам.

VaR, 1 день, 99%	Валютный курс	Акции	Влияние корреляции	Total
31 декабря 2009 г.	(20,94)	(0,21)	0,21	(20,94)
31 декабря 2008 г.	(1,15)	(0,28)	0,25	(1,18)

Рыночный риск – неторговый портфель*Риск изменения процентной ставки*

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. В следующей таблице представлена чувствительность отчета о прибылях и убытках Группы к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющих на 31 декабря. Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря рассчитана путем переоценки имеющих в наличии для продажи финансовых активов с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

Валюта	Увеличение в базисных пунктах 2009	Чувствительность убытка до налогообложения 2009	Чувствительность капитала 2009
	Российский рубль	711	8
Евро	85	7	–
Доллар США	16	13	–
Валюта	Уменьшение в базисных пунктах 2009	Чувствительность убытка до налогообложения 2009	Чувствительность капитала 2009
	Российский рубль	711	(8)
Евро	85	(7)	–
Доллар США	16	(13)	–

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

Примечания, прилагаемые на стр. 6-64, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)*

Валюта	Чувствительность прибыли до налогообложения		
	Увеличение в базисных пунктах 2008	Чувствительность прибыли до налогообложения 2008	Чувствительность капитала 2008
Российский рубль	2 181	35	(91)
Евро	35	4	–
Доллар США	92	76	–

Валюта	Чувствительность убытка до налогообложения		
	Уменьшение в базисных пунктах 2008	Чувствительность убытка до налогообложения 2008	Чувствительность капитала 2008
Российский рубль	2 181	(35)	91
Евро	35	(4)	–
Доллар США	92	(76)	–

Валютный риск

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

В соответствии с инструкцией ЦБ РФ размер валютной позиции в каждой валюте не должен превышать 10% от общего размера капитала Банка, рассчитанного в соответствии с РПБУ. При условном разделении на Банковский портфель и Торговый портфель практически весь лимит Группы переходит на Торговый портфель. Кроме этого, часть лимита по валютным позициям переходит на расчеты между филиалами. Спекулятивные операции в рамках Банковского портфеля противоречат политике материнской компании. В соответствии с политикой материнской компании весь валютный риск должен быть перенесен в Торговый портфель. Таким образом валютный риск в Банковском портфеле минимизируется (целевое значение равно 0).

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные позиции на 31 декабря 2009 года по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния на отчет о прибылях и убытках возможного изменения курсов валют по отношению к российскому рублю (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса) при неизменности всех остальных переменных. Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Изменение валютного курса, в % 2009	Влияние на прибыль до налогообложения 2009	Изменение валютного курса, в % 2008	Влияние на прибыль до налогообложения 2008
	Доллар США	12	(406)	12
Евро	25	(212)	25	(81)

Операционный риск

Операционный риск – это риск убытков, возникающий вследствие неадекватного функционирования или сбоев во внутренних процессах и системах, ошибочных действий или бездействия персонала, а также внешних событий. Операционные риски включают в себя риск мошеннических действий, риск, связанный с нарушением закона и несоблюдением требований регуляторных органов, а также налоговый риск.

Группа продолжает внедрять систему управления операционным риском, в основу которой положено руководство по управлению операционным риском. Основной принцип управления операционным риском заключается в том, что окончательную ответственность за управление операционным риском несет линейное руководство при поддержке менеджеров по управлению операционным риском на местах. Контроль осуществляет Комитет по управлению операционным риском. Меры по минимизации риска комитет принимает напрямую или через линейное руководство. Менеджеры по управлению операционным риском на местах – это специально обученные сотрудники, которые также имеют операционные функции.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***28. Управление рисками (продолжение)****Операционный риск (продолжение)**

Система управления операционным риском состоит из ряда элементов. Осуществляется постепенное внедрение этих элементов. Данные элементы описаны в политике управления операционным риском, включающей, помимо прочего, методику, применяемую для определения части капитала, которую необходимо зарезервировать под операционный риск, а также методики, используемые для создания резервов для целей МСФО и РПБУ. Данные элементы включают:

- Базы данных по фактическим убыткам: с 2009 года информация обо всех операционных убытках в размере 1 000 евро и выше заносится в центральную базу данных и доводится до сведения Комитета по управлению операционным риском каждые полгода.
- Стандарты, обобщившие в себе лучший международный опыт: на основе стандартов, обобщивших в себе лучший мировой опыт, Банк разработал собственные внутренние процедуры. Данные стандарты охватывают такие области, как управление правами доступа, двойная система контроля, средства контроля за бухгалтерским учетом, рассмотрение жалоб и т.д. Комитет по управлению операционным риском следит за надлежащим соблюдением данных стандартов. В определенных ситуациях комитет может допускать отклонение от данных стандартов при строгом соблюдении соответствующей процедуры.
- Ключевые показатели риска (КПР): был запущен проект по внедрению КПР. КПР помогают отслеживать подверженность тем или иным операционным рискам. Сбор данных для ряда КПР уже начался. Основная задача по расчету КПР лежит на менеджерах по управлению операционным риском на местах, которые действуют в сотрудничестве с отделом по управлению операционным риском.

29. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка финансового инструмента.

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

31 декабря 2009 г.	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги	1	–	1
Производные финансовые инструменты	–	73	73
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 679	–	4 679
	4 680	73	4 753
Финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты	–	170	170
	–	170	170
31 декабря 2008 г.			
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги	141	–	141
Производные финансовые инструменты	–	1 057	1 057
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	137	–	137

Примечания, прилагаемые на стр. 6-64, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)*

	<u>278</u>	<u>1 057</u>	<u>1 335</u>
Финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты	–	1 290	1 290
	<u>–</u>	<u>1 290</u>	<u>1 290</u>

29. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В 2009 году переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 не осуществлялись.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Группой допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Производные финансовые инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой главным образом процентные свопы, валютные свопы и форвардные валютные контракты. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены форвардов и свопов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	31 декабря 2009 г.			31 декабря 2008 г.		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход / (расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход / (расход)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	10 518	10 518	–	17 859	17 859	–
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	638	638	–	169	169	–
Средства в других банках	17 498	17 498	–	8 304	8 304	–
Кредиты клиентам	90 900	88 298	(2 602)	139 002	128 833	(10 169)
Финансовые обязательства						
Средства других банков	55 097	48 560	6 537	100 716	91 774	8 942
Средства клиентов	47 738	47 251	487	34 153	34 232	(79)
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 236	6 386	(150)	11 119	10 250	869
Субординированные займы	6 944	7 151	(207)	6 744	5 295	1 449
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			<u>4 065</u>			<u>1 012</u>

Примечания, прилагаемые на стр. 6-64, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***29. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и с помощью соответствующих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать показатели сделок по срочной вынужденной продаже, и по этим причинам они могут не давать представления о справедливой стоимости финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использовало весь объем имеющейся рыночной информации.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на дисконтированных потоках денежных средств с применением действующих процентных ставок по новым инструментам с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

По мнению Группы, балансовая стоимость средств в других банках приблизительно равна их справедливой стоимости, так как все кредиты, предоставленные другим банкам, имеют краткосрочный характер, а срок их погашения наступает вскоре после отчетной даты.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг основана на рыночных котировках. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных потоках денежных средств с применением действующих процентных ставок по новым инструментам с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость финансовых обязательств, подлежащих погашению по требованию или по истечении установленного срока уведомления, рассчитывается как сумма, подлежащая уплате по требованию и дисконтированная исходя из самого раннего срока, когда на указанную сумму может быть предъявлено требование.

30. Анализ сроков погашения активов и обязательств

Для ежедневного управления ликвидностью, выполняемого Казначейством, и подготовки отчетности по ликвидности, направляемой в КУАП, Группа использует информацию управленческой отчетности, основанную на цифрах бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российских правил учета. Представленный выше анализ ликвидности основан на цифрах отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и скорректированных, как указано выше, и используется как дополнительный инструмент контроля, а также представляется международным финансовым кредиторам.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***30. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)**

В таблицах ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов в разрезе договорных сроков их погашения, за исключением ипотечных кредитов, классифицируемых на основе рекуррентной модели, использующей данные статистики за год для расчета будущих платежей. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 28.

31 декабря 2009 г.	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Просрочено	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	10 518	–	–	–	–	–	10 518
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	638	–	–	–	–	–	638
Торговые ценные бумаги	1	–	–	–	–	–	1
Средства в других банках	5 266	9 128	2 803	300	1	–	17 498
Производные финансовые активы	50	23	–	–	–	–	73
Кредиты клиентам	5 255	8 958	22 400	41 605	5 662	7 020	90 900
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 679	–	–	–	–	–	4 679
Прочие активы	107	10	–	–	–	–	117
Итого финансовых активов	26 514	18 119	25 203	41 905	5 663	7 020	124 424
Средства других банков	2 116	359	26 673	13 839	12 110	–	55 097
Производные финансовые обязательства	54	30	8	78	–	–	170
Средства клиентов	17 223	6 703	15 366	8 446	–	–	47 738
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	3 443	1 696	1 080	–	–	6 236
Прочие обязательства	144	1	3	–	–	–	148
Субординированные займы	123	15	316	2 018	4 472	–	6 944
Итого финансовых обязательств	19 677	10 551	44 062	25 461	16 582	–	116 333
Чистый разрыв ликвидности	6 837	7 568	(18 859)	16 444	(10 919)	7 020	8 091
Совокупный разрыв ликвидности	6 837	14 405	(4 454)	11 990	1 071	8 091	

Группой были получены значительные средства от материнской компании (на 31 декабря 2009 г.: 57 657 млн руб.). Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Группы. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Группа получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***30. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)**

31 декабря 2008 г.	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Просрочено	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	17 859	–	–	–	–	–	17 859
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	169	–	–	–	–	–	169
Торговые ценные бумаги	141	–	–	–	–	–	141
Средства в других банках	8 085	46	173	–	–	–	8 304
Производные финансовые активы	73	96	888	–	–	–	1 057
Кредиты клиентам	13 585	19 022	41 556	54 276	9 371	1 192	139 002
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	137	–	–	–	–	–	137
Прочие активы	59	–	–	–	–	–	59
Итого финансовых активов	40 108	19 164	42 617	54 276	9 371	1 192	166 728
Средства других банков	2 617	12 516	24 659	45 852	15 072	–	100 716
Производные финансовые обязательства	97	95	998	22	78	–	1 290
Средства клиентов	19 802	4 011	10 171	143	26	–	34 153
Выпущенные долговые ценные бумаги	658	297	5 890	4 274	–	–	11 119
Прочие обязательства	120	–	–	–	–	–	120
Субординированные займы	114	18	319	1 808	4 485	–	6 744
Итого финансовых обязательств	23 408	16 937	42 037	52 099	19 661	–	154 142
Чистый разрыв ликвидности	16 700	2 227	580	2 177	(10 290)	1 192	12 586
Совокупный разрыв ликвидности	16 700	18 927	19 507	21 684	11 394	12 586	

31. Операции со связанными сторонами

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

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

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***31. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

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

	2009				2008			
	<i>Материн- ская компания</i>	<i>Прочие крупные акционеры</i>	<i>Компании, под общим контро- лем</i>	<i>Ключевой управлен- ческий персонал</i>	<i>Материн- ская компания</i>	<i>Прочие крупные акционеры</i>	<i>Компании, под общим контро- лем</i>	<i>Ключевой управлен- ческий персонал</i>
Консолидированный отчет о финансовом положении								
Денежные средства и их эквиваленты (договорные процентные ставки: 2009 г.: 0,14%; 2008 г.: 0,23% годовых)	273	—	—	—	1 887	—	—	—
Средства в других банках (договорные процентные ставки: 2009 г.: 0,2–6,5%; 2008 г.: 23% годовых)	16 168	—	—	—	100	—	—	—
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (договорные процентные ставки: 2009 г.: 10–17%; 2008 г.: 12–18% годовых)	—	—	598	647	—	—	675	624
Резерв под обесценение кредитов клиентам	—	—	(40)	(4)	—	—	(17)	(3)
Прочие активы	2	—	—	—	—	—	—	—
Средства других банков (договорные процентные ставки: 2009 г.: 0,32–8,75%; 2008 г.: 2,97–16% годовых)	51 170	322	3	—	86 148	386	36	—
Средства клиентов (договорные процентные ставки: 2009 г.: 0,7–17,5%; 2008 г.: 4,75–11,5% годовых)	—	—	105	103	42	—	271	173
Выпущенные долговые ценные бумаги (договорная процентная ставка: 2009 г.: 9,1%; 2008 г.: 9,1% годовых)	155	—	—	—	693	—	—	—
Прочие обязательства	14	—	1	—	—	—	—	34
Субординированные займы (договорная процентная ставка: 2009 г.: 5,8–8,0%; 2008 г.: 5,8–8% годовых)	6 333	—	—	—	6 149	—	—	—
Консолидированный отчет о прибылях и убытках:								
Процентные доходы	207	—	102	93	108	—	89	19
Процентные расходы	(4 893)	(32)	(5)	(11)	(5 079)	(27)	(11)	(36)
Резерв под обесценение кредитов	—	—	(23)	(1)	—	—	(6)	(3)
Комиссионные доходы	—	—	4	6	1	—	2	14
Комиссионные расходы	(3)	—	—	—	(7)	—	(1)	(16)
Чистые (расходы)/доходы по операциям с иностранной валютой	296	—	33	(2)	(168)	—	3	—
Чистые расходы по операциям с производными финансовыми инструментами	(13)	—	(1)	—	—	—	—	—
Прочие доходы	—	—	—	—	—	—	10	—
Административные и прочие	(12)	—	—	—	—	—	—	—

Примечания, прилагаемые на стр. 6-64, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)*

операционные расходы

Обязательства кредитного характера:

Неиспользованные кредитные линии

500

–

–

6

500

–

–

26

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)***31. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Заработная плата и другие краткосрочные выплаты сотрудникам	102	108
Единый социальный налог	3	3
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	<u>105</u>	<u>111</u>

32. Достаточность капитала

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Группы контролируется с использованием, помимо прочих методов, принципов и коэффициентов, установленных Базельским соглашением по капиталу 1988 года, и нормативов, принятых ЦБ РФ при осуществлении надзора за Группой.

В течение прошлого года Группа полностью соблюдала все внешние установленные требования в отношении капитала.

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

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

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 г.

Начиная с 2008 года, Группа применяет рекомендации, изложенные Базельским комитетом по банковскому надзору в «Отчете о международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу: Обновленная структура» («Базель II») в июне 2006 года.

Группа использует следующие методы, установленные Базельским соглашением II:

- Минимальные требования к размеру собственных средств в отношении принимаемого кредитного риска рассчитываются с использованием стандартизированного подхода, основанного на внешних рейтинговых оценках;
- Минимальные требования к размеру собственных средств в отношении принимаемого рыночного риска рассчитываются с использованием метода стандартизированного измерения как сочетание риска изменения процентной ставки, фондового риска и валютного риска, в соответствии с предписанными моделями. Основная структура требований «Дополнения о рыночном риске», выпущенного в 1996 году, осталась неизменной. Применяемые модели приведены в соответствие с методологией, действующей в рамках стандартизированного подхода, использующегося в отношении кредитного риска;
- Минимальные требования к размеру собственных средств в отношении принимаемого операционного риска рассчитываются с использованием базового индикативного подхода.

На 31 декабря 2009 и 2008 годов норматив достаточности капитала Группы, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения II, составил:

	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Капитал 1-го уровня	13 260	17 582
Капитал 2-го уровня	6 658	6 653
Нормативный капитал	<u>19 918</u>	<u>24 235</u>
Взвешенные риски		
Кредитный риск	94 021	137 042
Рыночный риск	372	142

Примечания, прилагаемые на стр. 6-64, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2009 года***(в миллионах российских рублей)*

Операционный риск	14 899	20 091
Общий объем взвешенных рисков	109 292	157 275
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	12,13%	11,18%
Норматив общей достаточности капитала	18,22%	15,41%