

ПРИЛОЖЕНИЕ №9

Консолидированная финансовая отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности
Акционерного коммерческого банка
«Абсолют Банк» (закрытое акционерное общество)
за 2010 год

Группа Банка "Абсолют"
Консолидированная финансовая отчетность

За 2010 год

с Заключением независимых аудиторов

Содержание

Заключение независимых аудиторов

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности	563
2. Основа подготовки отчетности	565
3. Основные положения учетной политики	565
4. Существенные учетные суждения и оценки	581
5. Изменения в порядке представления	581
6. Информация по сегментам	582
7. Денежные средства и их эквиваленты	586
8. Торговые ценные бумаги	587
9. Средства в других банках	589
10. Производные финансовые инструменты	589
11. Кредиты клиентам	591
12. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	594
13. Основные средства	594
14. Прочие активы	595
15. Средства других банков	596
16. Средства клиентов	598
17. Выпущенные долговые ценные бумаги	599
18. Субординированные займы	599
19. Прочие обязательства	600
20. Капитал	600
21. Договорные и условные обязательства	601
22. Процентные доходы и расходы	604
23. Комиссионные доходы и расходы	605
24. Чистые доходы по операциям с ценными бумагами	605
25. Чистые доходы по операциям с производными финансовыми инструментами	605
26. Прочие доходы	606
27. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	606
28. Налогообложение	606
29. Управление рисками	610
30. Справедливая стоимость финансовых инструментов	628
31. Анализ сроков погашения активов и обязательств	630
32. Операции со связанными сторонами	632
33. Достаточность капитала	635

Заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров Банка 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 2010 года, 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 другую пояснительную информацию.

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, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить наше мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами 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 консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2010 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 32 к консолидированной финансовой отчетности, в которых приведена информация о существенных объемах финансирования, предоставленных Группе материнской компанией.



1 марта 2011 года

**Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2010 года**

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	14 883	10 518
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		1 773	638
Торговые ценные бумаги	8	1 625	1
Средства в других банках	9	10 656	17 498
Производные финансовые активы	10	109	73
Кредиты клиентам	11	70 656	90 900
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	3 951	4 679
Основные средства	13	3 814	4 093
Прочие активы	14	1 979	1 624
Итого активы		109 446	130 024
Обязательства			
Средства других банков	15	48 777	55 097
Производные финансовые обязательства	10	129	170
Средства клиентов	16	37 936	47 738
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	1 621	6 236
Субординированные займы	18	7 006	6 944
Прочие обязательства	19	946	552
Итого обязательства		96 415	116 737
Капитал			
Уставный капитал	20	2 455	2 455
Эмиссионный доход	20	13 340	13 340
Накопленный дефицит		(2 729)	(2 535)
Положительная/(отрицательная) переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(35)	27
Итого капитал		13 031	13 287
Итого капитал и обязательства		109 446	130 024

Утверждено к выпуску и подписано от имени Правления 1 марта 2011 года.



Николай Сидоров
Председатель Правления



Андрей Ларкин
Заместитель председателя Правления,
Финансовый директор

Консолидированный отчет о совокупном доходе**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2010 г.	2009 г.
Процентные доходы	22	11 937	17 635
Процентные расходы	22	(7 121)	(10 101)
Чистый процентный доход		4 816	7 534
Резерв под обесценение кредитов	9, 11	(872)	(8 591)
Чистый процентный доход (расход) после резерва под обесценение кредитов		3 944	(1 057)
Комиссионные доходы	23	746	570
Комиссионные расходы	23	(129)	(145)
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами	24	25	132
Чистые доходы по операциям с производными финансовыми инструментами	25	94	377
Чистые доходы по торговым операциям с иностранной валютой		109	419
Чистые курсовые разницы от переоценки валютных статей		(84)	(294)
Прочие доходы	26	92	92
Непроцентные доходы		853	1 151
Расходы на персонал	27	(2 994)	(2 713)
Административные и прочие операционные расходы	27	(1 972)	(1 941)
Восстановление/ (создание) резерва под убытки по обязательствам кредитного характера	19, 21	20	(30)
Непроцентные расходы		(4 946)	(4 684)
Убыток до расходов по налогу на прибыль		(149)	(4 590)
Расходы по налогу на прибыль	28	(45)	(389)
Убыток за год		(194)	(4 979)
Прочий совокупный доход			
Нереализованные (расходы)/ доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		(24)	47
Реализованные расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав прибыли или убытка		(38)	–
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	28	–	(9)
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		(62)	38
Итого совокупный доход за год		(256)	(4 941)

Консолидированный отчет об изменениях в капитале**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)*

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	(Накопленный дефицит)/ нераспределенная прибыль	Положительная/ (отрицательная) переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Итого капитал
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 20)	–	657	–	–	657
На 31 декабря 2009 г.	2 455	13 340	(2 535)	27	13 287
Итого совокупный доход за год	–	–	(194)	(62)	(256)
На 31 декабря 2010 г.	2 455	13 340	(2 729)	(35)	13 031

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2010 г.	2009 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		12 597	16 844
Проценты уплаченные		(7 483)	(10 033)
Комиссии полученные		749	577
Комиссии уплаченные		(129)	(145)
(Расходы, уплаченные)/ доходы, полученные по операциям с ценными бумагами		(13)	131
Доходы, полученные по операциям с производными финансовыми инструментами		17	241
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		210	764
Прочие полученные операционные доходы		92	92
Расходы на персонал, уплаченные		(2 717)	(2 995)
Прочие уплаченные операционные расходы		(1 456)	(1 418)
Возмещенный/ (уплаченный) налог на прибыль на прибыль		162	(193)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		2 029	3 865
<i>Чистое (увеличение)/ уменьшение операционных активов</i>			
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		(1 135)	(469)
Торговые ценные бумаги		(1 616)	137
Средства в других банках		6 782	(9 079)
Кредиты клиентам		18 869	40 708
Прочие активы		(446)	(254)
<i>Чистое увеличение/ (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства других банков		(6 519)	(45 601)
Средства клиентов		(9 499)	12 593
Выпущенные векселя		(1 667)	1 754
Прочие обязательства		128	(32)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		6 926	3 622
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(3 728)	(4 411)
Поступления от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		4 351	–
Приобретение основных средств		(121)	(290)
Приобретение программного обеспечения		(229)	(148)
Поступления от реализации основных средств		2	–
Чистое поступление /(расходование) денежных средств по инвестиционной деятельности		275	(4 849)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение еврооблигаций		(2 781)	(6 808)
Дополнительный капитал		–	657
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(2 781)	(6 151)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(55)	37
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		4 365	(7 341)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	7	10 518	17 859
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	7	14 883	10 518

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 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 2009 г.: 20).

В ноябре 2010 года Совет директоров Банка одобрил юридическое закрытие 7 филиалов в 2011 году.

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

На 31 декабря в собственности следующих акционеров находилось 5% или более находящихся в обращении акций.

<i>Акционер</i>	<i>2010 г. %</i>	<i>2009 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, послуживший основой плана реструктуризации в соответствии с требованиями Европейской комиссии. В рамках данного плана дочерние компании в некоторых странах, в частности, в России, рассматриваются как "непрофильные". Это означает, что Банк подлежит продаже. План не предусматривает отчуждения Банка в ближайшей перспективе. На 31 декабря 2010 года KBC оказывала Банку финансовую помощь, разместив свои средства на депозитных счетах в Банке (См. Примечание 15) 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:

2010 г. / 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

Специализированные компании

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)*

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

В консолидированную финансовую отчетность Группы на 31 декабря 2010 года включена одна специализированная компания (31 декабря 2009 г.: одна), зарегистрированная в Люксембурге и созданная для цели привлечения финансирования на международных рынках капитала (см. Примечание 4).

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***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 – "РГБУ"), Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных по РГБУ, 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:

МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность (новая редакция от января 2008 года)

В январе 2008 года был выпущен пересмотренный МСФО (IAS) 27, который должен применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Согласно пересмотренному МСФО (IAS) 27 последующее увеличение доли в дочерней организации должно учитываться как сделка между владельцами капитала. Соответственно, такое увеличение не повлияет ни на гудвил, ни на прибыль или убыток. Изменения также коснулись порядка учета убытков дочерней компании и потери контроля над дочерней компанией. Пересмотренный стандарт применяется на перспективной основе.

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 г. или после этой даты. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в "Усовершенствования МСФО", опубликованные в апреле 2009 года, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы, за исключением следующих поправок, которые привели 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.

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***3. Основные положения учетной политики (продолжение)*****Изменения в учетной политике (продолжение)***

- 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 продолжила раскрывать данную информацию.
- 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.

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.

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 поставки, 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

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

За год по 31 декабря 2010 года

(в миллионах российских рублей)

состава денежных средств и их эквивалентов. Величина обязательных резервов зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***3. Основные положения учетной политики (продолжение)*****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 8).

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе 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 совокупном доходе как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Финансовый актив классифицируется как удерживаемый до погашения, если Группа намерена и способна удерживать инвестиции до погашения. Только инвестиции с фиксированным сроком погашения и фиксированными или определяемыми платежами классифицируются как удерживаемые до погашения.

Категория активов, удерживаемых до погашения, является стандартной категорией для облигаций и прочих процентных ценных бумаг, которые соответствуют общим требованиям для классификации в качестве удерживаемых до погашения.

На момент приобретения облигации и прочие процентные ценные бумаги признаются по стоимости приобретения, включая затраты по сделке и за вычетом платы за подписку. Стоимость приобретения ценных бумаг, купленных в рамках открытой или закрытой эмиссии, равна цене эмиссии за вычетом любых затрат по эмиссии, размещению и приобретению.

В дальнейшем, облигации и прочие процентные ценные бумаги оцениваются по амортизированной стоимости. Разница между стоимостью приобретения и стоимостью погашения признается в качестве процентов и отражается в отчете о совокупном доходе по методу начисления в течение срока, оставшегося до погашения. Разница отражается в результате на основе актуарной прибыли исходя из эффективной нормы доходности от приобретения. Актуарная норма доходности рассчитывается исходя из стоимости приобретения, стоимости погашения, начисленных процентов и купонов к окончательному сроку погашения.

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 совокупном доходе 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 совокупном доходе по методу начисления в течение срока, оставшегося до погашения. Сумма, признаваемая в консолидированном отчете о совокупном доходе, 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.

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 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 первоначально 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 совокупном доходе.

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, 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 состав прибыли или убытка. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Обесценение финансовых активов

Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или более событий ("событий убытка"), произошедших после первоначального признания 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 введению 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.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)*

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 2010 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 совокупном доходе.

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 2010 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 составе прибыли или убытка, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью (см. Примечание 8).

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 подлежит 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 составе консолидированного отчета о совокупном доходе.

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:

	% в год
Здания	2-3%
Оборудование и транспортные средства	3-33%
Неотделимые улучшения арендованного имущества	в течение срока действия соответствующего договора аренды

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Основные средства (продолжение)**

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 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.

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.

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.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***3. Основные положения учетной политики (продолжение)*****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 совокупном доходе.

Субординированные займы

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

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 совокупном доходе.

Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе 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 совокупном доходе 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 совокупном доходе в течение срока аренды в составе *Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей* 574 *консолидированной финансовой отчетности.*

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)*

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.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***3. Основные положения учетной политики (продолжение)*****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.

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 совокупном доходе.

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 совокупном доходе, 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

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)*

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)***Налогообложение (продолжение)***

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.

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 совокупном доходе 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.

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)*

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)***Отражение доходов и расходов (продолжение)***

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.

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 составе консолидированного отчета о совокупном доходе. 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 2010 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30,4769 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2009 г.: 30,2442 руб. за 1 доллар США).

Изменение учетной политики в будущем

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

МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" (новая редакция)

Новая редакция МСФО (IAS) 24, опубликованная в ноябре 2009 года, упрощает требования к раскрытию информации для компаний, контролируемых государством, а также уточняет определение связанной стороны. Предыдущая версия стандарта требовала, чтобы предприятие, контролируемое или находящееся под существенным влиянием государства, раскрывало информацию обо всех сделках с другими предприятиями, также контролируемые или находящиеся под существенным влиянием государства. В соответствии с новой редакцией стандарта информацию о таких сделках необходимо раскрывать, только если они являются существенными по отдельности или в совокупности. Новая редакция стандарта обязательна к применению для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Группа полагает, что данная поправка не окажет влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

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

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)*

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 warrants будут классифицироваться как долевыми инструментами. Это применимо, если всем держателям производных долевыми инструментами 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.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***3. Основные положения учетной политики (продолжение)*****Изменение учетной политики в будущем (продолжение)******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 2010 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.

Интерпретация IFRIC 19 "Погашение финансовых обязательств посредством долевых инструментов"

Интерпретация IFRIC 19 была выпущена в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты. Интерпретация регулирует учет реструктуризации финансовых обязательств посредством предоставления кредитору долевых инструментов в погашение всего или части обязательства. Группа полагает, что данная Интерпретация не окажет существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

Усовершенствования МСФО

В мае 2010 года Совет по МСФО выпустил третий сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Большинство поправок вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в "Усовершенствования МСФО", опубликованные в мае 2010 года, окажут влияние на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы, как описано ниже.

- МСФО (IFRS) 3 "Объединение бизнеса": ограничивает сферу применения права на выбор метода оценки неконтрольных долей участия. В ней указывается, что только компоненты неконтрольных долей участия, которые являются долями участия, предоставляющими уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании, в случае ее ликвидации должны оцениваться по справедливой стоимости либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании, относящейся на такие доли участия. Так как поправка должна применяться с даты первоначального применения Группой МСФО (IFRS) 3 в новой редакции, может потребоваться пересчет в отношении объединений бизнеса, учтенных в соответствии с новой редакцией МСФО (IFRS) 3, но до даты применения поправки. Группа полагает, что прочие поправки к МСФО (IFRS) 3 не окажут влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации"; вносит поправки в раскрытие количественной информации о рисках и информации о кредитном риске. Ожидается, что дополнительные требования не окажут значительного эффекта, т.к. информация является легкодоступной.
- МСФО (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность": добавлены требования в отношении раскрытия информации о следующем: обстоятельства, которые, вероятнее всего, повлияют на справедливую стоимость финансовых инструментов и их классификацию; переводы финансовых инструментов между различными уровнями иерархии источников справедливой стоимости; изменения классификации финансовых активов; изменения условных обязательств и активов. Дополнительные требования будут применяться в промежуточной отчетности Группы.
- Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 27 и Интерпретации IFRIC 13 не окажут влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***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:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

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 совокупном доходе, 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. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств

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 2010 и 2009 годов Группа включила в консолидированную финансовую отчетность одну специализированную компанию, зарегистрированную в Люксембурге и созданную для привлечения финансирования на международных рынках капитала: 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.

5. Изменения в порядке представления

В финансовой отчетности на 31 декабря 2009 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 2010 года и за год по указанную дату, так как представление данных в отчетности за текущий год лучше отражает соответствующие операции в отчете о совокупном доходе.

Объект переклассификации	Сумма	Название строки до переклассификации	Название строки после переклассификации
---------------------------------	--------------	---	--

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. 581

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***Консолидированный отчет о
совокупном доходе**

Проценты, начисленные по обесцененным кредитам	533	Резерв под обесценение кредитов	Процентные доходы
---	-----	------------------------------------	-------------------

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.

"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 2010 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 2010 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	5 437	5 694	806	11 937
Процентные доходы от других сегментов	1 667	551	3 817	6 035
Торговые и прочие операционные доходы	160	172	50	382
Комиссионные доходы	490	237	19	746
Итого доходы	7 754	6 654	4 692	19 100
Расходы включают:				
Процентные расходы от внешних контрагентов	(2 322)	(830)	(3 969)	(7 121)
Процентные расходы от других сегментов	(3 102)	(2 471)	(462)	(6 035)
Резерв под обесценение кредитов	(67)	(805)	–	(872)
Расходы на персонал	(1 648)	(1 167)	(179)	(2 994)
Административные и прочие операционные расходы	(1 052)	(595)	(68)	(1 715)
Торговые и прочие операционные расходы	(17)	(1)	(24)	(42)
Комиссионные расходы	(56)	(13)	(60)	(129)
Итого расходы	(8 264)	(5 882)	(4 762)	(18 908)
Финансовые результаты сегмента	(510)	772	(70)	192
Нераспределенные расходы				(341)
Убыток до налогообложения				(149)
Расходы по налогу на прибыль				(45)
Убыток за год				(194)
Активы и обязательства				
Активы сегмента	42 745	28 985	18 790	90 520
Нераспределенные активы				18 926
Итого активы				109 446
Обязательства сегмента	(26 315)	(11 080)	(58 165)	(95 560)
Нераспределенные обязательства				(855)
Итого обязательства				(96 415)
Прочая информация по сегментам				
Износ и амортизация	(315)	(175)	(16)	(506)
Прочие резервы	(16)	36	–	20

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***6. Информация по сегментам (продолжение)**

В таблице ниже представлена информация о торговых и прочих операционных доходах/ (расходах) по операционным сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

	<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 производными финансовыми инструментами	–	–	115	115
Чистые доходы по торговым операциям с иностранной валютой	87	105	(82)	110
Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	–	37	–	37
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами	–	11	17	28
Прочие доходы	73	19	–	92
Итого торговые и прочие операционные доходы	160	172	50	382
Торговые и прочие операционные расходы включают:				
Чистые расходы по операциям с производными финансовыми инструментами	–	–	(21)	(21)
Резерв по обязательствам кредитного характера	(17)	–	–	(17)
Чистые расходы по операциям с ценными бумагами	–	–	(3)	(3)
Чистые расходы по операциям с иностранной валютой	–	(1)	–	(1)
Итого торговые и прочие операционные расходы	(17)	(1)	(24)	(42)
Нераспределенные расходы включают:				
Чистые курсовые разницы от переоценки валютных статей				(84)
Административные и прочие операционные расходы				(257)
Итого нераспределенные расходы				(341)

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 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	6 799	9 641	1 195	17 635
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	10 102	11 375	10 449	31 926
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	(1 262)	(7 351)	22	(8 591)
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	(11 771)	(16 043)	(8 215)	(36 029)
Финансовые результаты сегмента	(1 669)	(4 668)	2 234	(4 103)
Нераспределенные расходы				(489)
Нераспределенные доходы				2
Убыток до налогообложения				(4 590)
Расход 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 2010 года***(в миллионах российских рублей)***6. Информация по сегментам (продолжение)**

В таблице ниже представлена информация о торговых и прочих операционных доходах / (расходах) 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>
Торговые и прочие операционные доходы включают:				
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
Торговые и прочие операционные расходы включают:				
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)
Нераспределенные расходы включают:				
Чистые курсовые разницы от переоценки валютных статей				(294)
Административные и прочие операционные расходы				(195)
Итого нераспределенные расходы				(489)
Нераспределенные доходы включают:				
Прочие доходы				2

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 29.

7. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РФ	9 588	5 886
Наличные денежные средства	2 770	2 591
<i>Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.</i>		586

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)*

Расчетные счета в торговых системах	1 494	1 399
Остатки средств на текущих счетах в других банках	751	469
Депозиты "овернайт" в других банках	280	173
	14 883	10 518

Денежные средства и их эквиваленты**8. Торговые ценные бумаги**

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Корпоративные облигации	1 212	–
Векселя	413	–
Корпоративные акции	–	1
Торговые ценные бумаги	1 625	1

На 31 декабря 2010 года корпоративные облигации были представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупнейшими российскими компаниями и банками.

На 31 декабря 2010 года векселя были представлены ценными бумагами, номинированными в российских рублях, выпущенными крупнейшими российскими банками с дисконтом к номиналу. Данные ценные бумаги обращаются на внебиржевом рынке.

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 их 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:

	Торговые ценные бумаги 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 2010 года	440	159
Справедливая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2010 года	467	159
(Расходы) /доходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, если бы активы не были переклассифицированы	(10)	6
Доходы, признанные после переклассификации в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:		
- Процентные доходы	85	11
- Восстановление резерва под обесценение кредитов	89	–
- Чистые доходы по операциям с долговыми ценными бумагами, классифицированными в составе кредитов	11	–
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 года, если бы активы не были переклассифицированы	1	16
Доходы/(расходы), признанные после переклассификации в состав прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2009 года		
- Процентные доходы	488	10
- Резерв под обесценение кредитов	(56)	–

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. 587

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)*

- Чистые доходы по операциям с долговыми ценными бумагами, классифицированными в составе кредитов	67	–
---	----	---

Финансовые активы были переклассифицированы из категории предназначенных для торговли в категорию "Кредиты и дебиторская задолженность" и "Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи" вследствие ухудшения ситуации на российском и иностранных рынках, произошедшего в третьем квартале 2008 года.

Географическая концентрация, анализ кредитного качества, анализ валютного риска и риска изменения процентных ставок представлены в Примечании 29. Анализ торговых ценных бумаг по срокам погашения приведен в Примечании 31.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***9. Средства в других банках**

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года средства в других банках включали срочные депозиты в других банках на сумму 10 656 млн. руб. и 17 498 млн. руб., соответственно. На 31 декабря 2010 года срочные депозиты в других банках включали остатки на счетах материнской компании общей стоимостью 8 987 млн. руб. или 84% от общей величины средств в других банках (31 декабря 2009 года: 16 168 млн. руб. или 92%). Срок погашения данных кредитов наступает с января по март 2011 года, эффективная процентная ставка по ним составляет от 0,4% до 3,6% годовых (31 декабря 2009 года: срок погашения - с января по март 2010 года, эффективная процентная ставка - от 0,2% до 6,79% годовых).

Ниже представлено движение резерва под обесценение средств в других банках:

По состоянию на 1 января 2009 г.	22
(Восстановление) / начисление	(22)
По состоянию на 31 декабря 2009 г.	—
По состоянию на 31 декабря 2010 г.	—

Географическая концентрация, анализ кредитного качества, анализ валютного риска и риска изменения процентных ставок представлены в Примечании 29. Информация о справедливой стоимости средств в других банках представлена в Примечании 30. Анализ средств в других банках по срокам погашения приведен в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

10. 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.

	31 декабря 2010 г.			31 декабря 2009 г.		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство		Актив	Обязательство
Процентные контракты						
Свопы – иностранный контрагент	831	—	(69)	907	—	(78)
Валютные контракты						
Свопы – иностранный контрагент	7 556	73	(24)	4 092	16	(16)
Свопы – российский контрагент	7 401	29	(17)	1 812	1	(45)
Форварды - иностранный контрагент	—	—	—	111	1	—
Форварды – российский контрагент	1 938	7	(19)	299	55	(31)
Итого производные активы/обязательства		109	(129)		73	(170)

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

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года Группа имеет позиции по следующим видам производных инструментов:

Форварды

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. 589

Консолидированный отчет о движении денежных средств

За год по 31 декабря 2010 года

(в миллионах российских рублей)

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.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***10. Производные финансовые инструменты (продолжение)****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 годах.

11. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам по классам включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Кредиты юридическим лицам:		
Корпоративные кредиты	33 968	50 324
Кредиты предприятиям малого и среднего бизнеса ("МСБ")	2 367	2 376
Торговое финансирование	2 157	2 411
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	953	1 728
Корпоративные облигации	608	1 329
Кредиты местным органам власти:		
Муниципальные облигации	–	128
Кредиты физическим лицам:		
Ипотечные кредиты	32 129	32 907
Автокредиты	7 303	9 383
Кредиты предприятиям малого и среднего бизнеса ("МСБ")	1 569	1 570
Кредитные карты	650	1 107
Итого кредиты клиентам	81 704	103 263
За вычетом: резерва под обесценение	(11 048)	(12 363)
Кредиты клиентам	70 656	90 900

На 31 декабря 2010 года корпоративные облигации на сумму 608 млн. руб. были представлены долговыми ценными бумагами, переклассифицированными из портфеля торговых ценных бумаг (на 31 декабря 2009 года: корпоративные и муниципальные облигации на сумму 1 329 млн. руб. и 128 млн. руб., соответственно). См. Примечание 8.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***11. Кредиты клиентам (продолжение)****Резерв под обесценение кредитов клиентам**

Ниже представлена сверка резерва на обесценение кредитов клиентам по классам:

	<i>На 1 января 2010 г.</i>	<i>Начисление за год/ (восстанов- ление)</i>	<i>Проценты, начисленные по обесце- ненным кредитам</i>	<i>Резерв по проданным кредитам</i>	<i>Списанные суммы</i>	<i>На 31 декабря 2010 г.</i>
Кредиты юридическим лицам:						
Корпоративные кредиты	8 857	82	(992)	(878)	—	7 069
Торговое финансирование	648	849	(31)	—	—	1 466
Кредиты МСБ	515	(10)	—	(2)	(3)	500
Корпоративные облигации	376	(79)	(8)	(121)	—	168
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	165	(38)	(12)	—	(15)	100
Кредиты местным органам власти:						
Муниципальные облигации	10	(10)	—	—	—	—
Кредиты физическим лицам:						
Ипотечные кредиты	771	11	—	—	(5)	777
Автокредиты	536	42	—	—	(10)	568
Кредитные карты	278	9	—	(95)	(1)	191
Кредиты МСБ	207	16	—	—	(14)	209
Итого	12 363	872	(1 043)	(1 096)	(48)	11 048

	<i>На 1 января 2009 г.</i>	<i>Начисление за год/ (восстанов- ление)</i>	<i>Проценты, начисленные по обесце- ненным кредитам</i>	<i>Списанные суммы</i>	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>
Кредиты юридическим лицам:					
Корпоративные кредиты	2 674	6 684	(501)	—	8 857
Торговое финансирование	172	476	—	—	648
Кредиты МСБ	264	251	—	—	515
Корпоративные облигации	288	108	(20)	—	376
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	78	93	(6)	—	165
Кредиты местным органам власти:					
Муниципальные облигации	20	(10)	—	—	10
Кредиты физическим лицам:					
Ипотечные кредиты	353	424	(6)	—	771
Автокредиты	272	264	—	—	536
Кредитные карты	55	224	—	(1)	278
Кредиты МСБ	109	99	—	(1)	207
Итого	4 285	8 613	(533)	(2)	12 363

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***11. Кредиты клиентам (продолжение)****Резерв под обесценение кредитов клиентам (продолжение)**

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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Кредиты, оцениваемые на предмет обесценения на портфельной основе	61 530	74 413
Индивидуально обесцененные	19 448	22 797
Просроченные, но не обесцененные	726	6 053
Итого кредиты клиентам	81 704	103 263
За вычетом: резерва под обесценение кредитов, оцениваемых на предмет обесценения на портфельной основе (включая просроченные, но не обесцененные)	(1 035)	(2 661)
За вычетом: резерва под обесценение кредитов, обесцененных на индивидуальной основе	(10 013)	(9 702)
Кредиты клиентам	70 656	90 900

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2010 года концентрация кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим независимым заемщикам, составляла 11 176 млн. руб. (14% от совокупного кредитного портфеля) (2009 г.: 14 391 млн. руб. или 14% от совокупного кредитного портфеля). По этим кредитам был создан резерв в размере 3 253 млн. руб. (2009 г.: 1 845 млн. руб.).

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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Физические лица	41 651	44 967
Торговля	15 184	19 351
Недвижимость	11 391	17 798
Производство	8 392	10 814
Услуги	2 254	3 695
Строительство	1 259	2 939
Финансовые услуги	465	1 808
Сельское хозяйство	67	141
Муниципальные органы власти	–	128
Прочее	1 041	1 622
Итого кредиты клиентам	81 704	103 263

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 2010 года представлен ниже:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	556	676	1 232
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(74)	(205)	(279)
	482	471	953
За вычетом: резерва под обесценение	(88)	(12)	(100)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	394	459	853

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей 593 консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***11. Кредиты клиентам (продолжение)****Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)**

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2009 года представлен ниже:

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

Чистые инвестиции в финансовую аренду представлены в основном 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 29. Информация о справедливой стоимости кредитов клиентам представлена в Примечании 30. Анализ кредитов клиентам по срокам погашения приведен в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

12. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	<u>31 декабря 2010 г.</u>	<u>31 декабря 2009 г.</u>
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 773	2 380
Корпоративные облигации	1 375	2 043
Облигации ЦБ РФ	548	3
Муниципальные облигации	255	253
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	<u><u>3 951</u></u>	<u><u>4 679</u></u>

На 31 декабря 2010 года облигации федерального займа (ОФЗ) на сумму 159 млн. руб. (2009 г.: 153 млн. руб.) представлены ценными бумагами, переклассифицированными из портфеля торговых ценных бумаг в 2008 году (См. Примечание 8).

На 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года корпоративные облигации были представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупнейшими российскими компаниями и банками.

13. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств за 2010 год:

	<u>Здания</u>	<u>Неотделимые улучшения арендованного имущества</u>	<u>Компьютеры и офисное оборудование</u>	<u>Незавершенное строительство</u>	<u>Итого</u>
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2009 г.	3 396	95	1 207	190	4 888
Поступления	5	–	108	8	121
Перевод между категориями	160	–	38	(198)	–
Выбытие	–	(5)	(12)	–	(17)
На 31 декабря 2010 г.	<u>3 561</u>	<u>90</u>	<u>1 341</u>	<u>–</u>	<u>4 992</u>
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2009 г.	214	57	524	–	795
Амортизационные отчисления	89	13	292	–	394

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. 594

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)*

Выбытие	–	(2)	(9)	–	(11)
На 31 декабря 2010 г.	303	68	807	–	1 178
Остаточная стоимость:					
На 31 декабря 2009 г.	3 182	38	683	190	4 093
На 31 декабря 2010 г.	3 258	22	534	–	3 814

13. Основные средства (продолжение)

Ниже представлено движение по статьям основных средств за 2009 год:

	<i>Здания</i>	<i>Неотделимые улучшения арендован- ного имущества</i>	<i>Компьютеры и офисное оборудование</i>	<i>Незавершенное строитель- ство</i>	<i>Итого</i>
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.	3 396	95	1 207	190	4 888
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.	214	57	524	–	795
Остаточная стоимость:					
На 31 декабря 2008 г.	3 252	66	710	164	4 192
На 31 декабря 2009 г.	3 182	38	683	190	4 093

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 представлена филиальная сеть Банка. По завершении работ данные активы переводятся в соответствующую категорию основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав основных средств входят полностью самортизированные активы на сумму 195 млн. руб. (31 декабря 2009 года: 48 млн. руб.).

14. Прочие активы

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Активы, на которые обращено взыскание	765	110
Программное обеспечение	433	316
Корпоративные облигации, удерживаемые до погашения	276	–
Предоплаты	184	185
Текущие активы по налогу на прибыль	68	275
Имущество, предназначенное для передачи в лизинг	43	61
Расчеты	40	22
Монеты из драгоценных металлов	33	83
НДС по лизинговым операциям	23	92
Денежные средства с ограниченным правом использования	12	12
Предоплата поставщикам за оборудование для передачи в лизинг	3	6
Начисленные доходы	1	2
Задолженность сотрудников	1	2
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	–	379
Прочее	97	79
Прочие активы	1 979	1 624

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. 595

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***14. Прочие активы (продолжение)**

Ниже показано движение по статье программное обеспечение за 2010 год:

	<i>Программное обеспечение</i>
Первоначальная стоимость	
На 31 декабря 2009 г.	436
Поступления	229
Выбытие	(81)
На 31 декабря 2010 г.	<u>584</u>
Накопленная амортизация	
На 31 декабря 2009 г.	120
Амортизационные отчисления	112
Выбытие	(81)
На 31 декабря 2010 г.	<u>151</u>
Остаточная стоимость:	
На 31 декабря 2009 г.	<u>316</u>
На 31 декабря 2010 г.	<u><u>433</u></u>

Ниже показано движение по статье программное обеспечение за 2009 год:

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

15. Средства других банков

	<i>31 декабря 2010 г.</i>	<i>31 декабря 2009 г.</i>
Срочные депозиты и кредиты	47 582	52 669
Торговое финансирование	748	1 500
Целевое финансирование	385	831
Брокерские счета	54	23
Текущие счета и депозиты "овернайт" других банков	8	74
Средства других банков	<u><u>48 777</u></u>	<u><u>55 097</u></u>

На 31 декабря 2010 и 2009 годов средства других банков в значительной степени (95% и 93%, соответственно) финансируются за счет средств материнской компании Группы (см. Примечание 32).

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)*

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 2011 по 2015 годы, эффективная процентная ставка по ним составляет от 2,4 до 12,12% годовых (31 декабря 2009 года: от 2,50% до 12,12% годовых).

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***15. Средства других банков (продолжение)**

На 31 декабря 2010 года целевое финансирование представлено кредитами, полученными Группой от 2 иностранных банков (31 декабря 2009 года: 3) 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 2012 по 2014 годы, эффективная процентная ставка по ним составляет от 8,80% до 9,96% годовых (31 декабря 2009 года: от 3,64% до 9,98% 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.

Географическая концентрация, анализ валютного риска и риска изменения процентных ставок представлены в Примечании 29. Информация о справедливой стоимости средств других банков представлена в Примечании 30. Анализ средств других банков по срокам погашения приведен в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

16. Средства клиентов

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Государственные и общественные организации		
Текущие счета	442	79
Срочные депозиты	–	70
Юридические лица		
Текущие счета	13 859	8 540
Срочные депозиты	3 287	6 806
Физические лица		
Срочные депозиты	16 750	29 521
Текущие счета	3 598	2 722
Средства клиентов	37 936	47 738

На 31 декабря 2010 года средства клиентов в сумме 343 млн. руб. (31 декабря 2009 года: 213 млн. руб.) представлены остатками на брокерских счетах юридических и физических лиц.

На 31 декабря 2010 года средства клиентов в сумме 7 510 млн. руб., или 20% от общих средств клиентов представляли собой средства десяти крупнейших клиентов, не связанных с Группой (31 декабря 2009 года: 7 795 млн. руб., или 16%).

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Физические лица	20 348	32 243
Торговля	4 889	4 395
Страхование	4 676	5 012
Строительство / недвижимость	2 288	1 644
Услуги	1 321	128
Производство	990	634
Финансовые услуги	784	514
Транспорт	601	562
Телекоммуникации	78	46
Нефтегазовая отрасль	52	108
Сельское хозяйство	28	135
Прочее	1 881	2 317
Средства клиентов	37 936	47 738

Географическая концентрация, анализ валютного риска и риска изменения процентных ставок представлены в Примечании 29. Информация о справедливой стоимости средств клиентов представлена в Примечании 30. Анализ средств клиентов по срокам погашения приведен в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***16. Средства клиентов (продолжение)**

В состав срочных депозитов входят вклады физических лиц в сумме 20 348 млн. руб. (2009 г.: 32 243 млн. руб.). В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Группа обязана выдать сумму вклада по первому требованию вкладчика. В случае выплаты срочного депозита по требованию вкладчика до срока погашения процент по нему выплачивается исходя из ставки процента по вкладам до востребования, если иная ставка процента не оговорена в договоре.

17. Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Векселя	1 621	3 220
Еврооблигации (кредитные ноты)	—	3 016
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 621	6 236

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

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. Эффективная процентная ставка составляла 9,9% годовых. В марте 2010 года Группа осуществила полное погашение данных еврооблигаций.

Географическая концентрация, анализ валютного риска и риска изменения процентных ставок представлены в Примечании 29. Информация о справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг представлена в Примечании 30. Анализ выпущенных долговых ценных бумаг по срокам погашения приведен в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

18. Субординированные займы

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Субординированный заем на сумму 100 млн. долл. США	3 168	3 140
Субординированный заем на сумму 55 млн. долл. США	1 700	1 683
Субординированный заем на сумму 50 млн. долл. США	1 521	1 510
Субординированный заем на сумму 20 млн. долл. США	617	611
Субординированные займы	7 006	6 944

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 2009 г.: шестимесячный LIBOR + 3,95%). Эффективная процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2010 года составила 4,92% годовых (31 декабря 2009 г.: 5,19% годовых).

В июне, сентябре и ноябре 2007 года Группа привлекла от 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 2010 года составляла 8,33%, 6,56% и 5,97% годовых, соответственно (31 декабря 2009 г.: 8,34%, 6,49% и 5,97% годовых, соответственно).

Анализ процентных ставок по субординированным займам представлен в Примечании 29. Информация о справедливой стоимости субординированных займов представлена в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***19. Прочие обязательства**

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Начисленные премии и резерв под неиспользованные отпуска, включая единый социальный налог	463	186
Кредиторская задолженность	159	29
Предоплата, полученная по договорам финансовой аренды	107	97
Резервы по гарантиям и договорным обязательствам	99	119
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль	63	57
Прочие начисленные расходы	29	41
Доходы будущих периодов	23	21
Резерв под судебные иски	2	2
Операции спот	1	–
Прочие обязательства	946	552

Ниже представлено движение по статьям резервов:

	Судебные иски	Гарантии и договорные обязательства
На 31 декабря 2008 г.	–	89
Начисления (восстановление)	2	30
На 31 декабря 2009 г.	2	119
Начисления (восстановление)	4	(20)
Использование средств резерва	(4)	–
На 31 декабря 2010 г.	2	99

20. Капитал

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

	Количество акций (млн. шт.)	Обыкновенные акции (номинальная стоимость)	Обыкновенные акции (корректировка на инфляцию)	Итого
На 31 декабря 2008, 2009 и 2010 гг.	184	1 845	610	2 455

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.

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

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Банка может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль, не включенная в состав резервов, согласно финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2010 и 2009 годов Банк не имел нераспределенной прибыли, не включенной в состав резервов.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***21. Договорные и 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.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. В 2010 году Правительство Российской Федерации продолжало принимать меры, направленные на поддержание экономики с целью преодоления последствий мирового финансового кризиса. Несмотря на некоторые индикаторы восстановления экономики, по-прежнему существует неопределенность относительно будущего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала, что может негативно 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 2010 года Группа участвовала в ряде судебных разбирательств. Группой был сформирован резерв в размере 2 млн. руб., соответствующем вероятной сумме убытка (см. Примечание 19).

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 проверке 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 14). 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

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)*

налогоплательщик имеет право применить альтернативный способ возмещения НДС (взаимозачет против других налогов).

По состоянию на 31 декабря 2010 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Обязательства по капитальным затратам**

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа имела договорные обязательства по капитальным затратам в отношении основных средств на общую сумму 1 млн. руб. (31 декабря 2009 г.: 6 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 2010 г.	31 декабря 2009 г.
До 1 года	100	103
От 1 года до 5 лет	171	242
Более 5 лет	101	95
Итого обязательства по операционной аренде	372	440

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 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Неиспользованные кредитные линии	10 320	9 904
Гарантии выданные	2 629	2 046
Импортные аккредитивы	682	615
	13 631	12 565
За вычетом: резервов	(99)	(119)
Итого обязательства кредитного характера	13 532	12 446

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. 602

Консолидированный отчет о движении денежных средств

За год по 31 декабря 2010 года

(в миллионах российских рублей)

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.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***21. Договорные и условные обязательства (продолжение)****Операции доверительного управления**

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 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Корпоративные облигации	320	8
Корпоративные акции	152	18
Денежные средства у брокеров	40	3
Фьючерсы, длинная позиция	3	—
Итого активы под управлением	515	29

Страхование

Группа имеет страховое покрытие обязательств, возникающих в результате ошибок или упущений, на сумму 120 млн. евро.

22. Процентные доходы и расходы

	2010 г.	2009 г.
Процентные доходы		
Кредиты клиентам	11 144	16 444
Средства в других банках	419	994
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	256	187
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	16	—
Остатки средств на текущих счетах в других банках	2	2
	11 837	17 627
Долговые торговые ценные бумаги	100	8
Процентные доходы	11 937	17 635
Процентные расходы		
Срочные депозиты других банков	3 314	5 516
Срочные вклады физических лиц	2 299	2 677
Срочные депозиты юридических лиц	673	700
Субординированные займы	481	487
Выпущенные долговые ценные бумаги	353	720
Текущие счета других банков	1	1
Процентные расходы	7 121	10 101

Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, составили 1 043 млн. руб. (2009 г.: 533 млн. руб.).

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***23. Комиссионные доходы и расходы**

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Расчетные операции	234	103
Кассовые операции	169	97
Комиссии по расчетам пластиковыми картами	143	137
Гарантии выданные	66	66
Выполнение функций агента валютного контроля	62	45
Аккредитивы	36	51
Брокерские операции	11	14
Комиссия за инкассацию	10	15
Управление активами	5	1
Операции с ценными бумагами	2	14
Прочее	8	27
Комиссионные доходы	<u>746</u>	<u>570</u>
Пластиковые карты	50	44
Расчетные операции	30	24
Кассовые операции	17	29
Аккредитивы	10	14
Гарантии	7	4
Операции с ценными бумагами	6	17
Операции по конвертированию валюты	2	3
Прочее	7	10
Комиссионные расходы	<u>129</u>	<u>145</u>

24. Чистые доходы по операциям с ценными бумагами

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:		
- Корпоративные облигации	21	6
- Государственные облигации	4	19
- Облигации субъектов и муниципальные облигации	-	1
Долговые ценные бумаги, классифицированные в составе кредитов	11	67
Выпущенные долговые ценные бумаги	(3)	38
Торговые ценные бумаги:		
- Векселя	6	1
- Корпоративные облигации	(14)	-
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами	<u>25</u>	<u>132</u>

25. Чистые доходы по операциям с производными финансовыми инструментами

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Чистые доходы/(расходы) по операциям с валютными свопами и форвардами	124	388
Чистые расходы по операциям с процентными опционами	-	(6)
Чистые расходы по операциям с процентными свопами	(30)	(5)
Чистые доходы по операциям с производными финансовыми инструментами	<u>94</u>	<u>377</u>

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***26. Прочие доходы**

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Доходы от аренды	42	33
Доходы от операций с монетами из драгоценных металлов	28	11
Штрафы полученные	3	11
Чистые доходы от операций с активами, на которые обращено взыскание	–	19
Прочее	19	18
Прочие доходы	<u>92</u>	<u>92</u>

27. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Фиксированная заработная плата, премии и неиспользованные отпуска	2 577	2 350
Единый социальный налог	348	311
Выходное пособие	38	28
Переменное вознаграждение персоналу	28	11
Льготы и компенсационные выплаты персоналу	3	13
Расходы на персонал	<u>2 994</u>	<u>2 713</u>
Амортизация основных средств	394	373
Налоги, за исключением налога на прибыль	237	221
Прочие расходы, связанные с содержанием основных средств	228	268
Рекламные и маркетинговые услуги	169	142
Расходы на ИТ	136	115
Аренда	134	173
Профессиональные услуги	124	101
Амортизация программного обеспечения	112	146
Расходы на услуги связи	96	93
Взносы в государственную систему страхования вкладов	95	102
Услуги охраны	59	54
Расходы, связанные с персоналом	39	35
Административные расходы	32	26
Командировочные расходы	21	19
Чистый убыток от операций с активами, на которые обращено взыскание	18	–
Услуги почты	16	25
Благотворительность	1	2
Резерв под судебные иски	–	2
Прочее	61	44
Прочие операционные расходы	<u>1 972</u>	<u>1 941</u>

28. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль включают в себя следующие позиции:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Расход по текущему налогу	45	36
Расход по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	–	362
За вычетом: отложенного налога, относимого непосредственно на прочий совокупный доход	–	(9)
Расход по налогу на прибыль	<u>45</u>	<u>389</u>

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)*

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка налога на прибыль для банков, кроме дохода по государственным ценным бумагам, составляла 20% в 2010 и 2009 годах. Ставка налога на прибыль для небанковских организаций также составляла 20% в 2010 и 2009 годах. Ставка налога на процентный доход по государственным ценным бумагам составляла 15% для платежей в федеральный бюджет.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***28. Налогообложение (продолжение)**

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:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(149)	(4 590)
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы/(экономия) по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	(30)	(918)
Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в отчете о финансовом положении	32	1 277
Прибыль по государственным ценным бумагам, облагаемая налогом по другим ставкам	(7)	(8)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	22	30
Недоплата по текущему налогу, относящемуся к предыдущим периодам	12	8
Прочие постоянные разницы	16	–
Расход по налогу на прибыль	45	389

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

	<u>Возникновение и уменьшение временных разниц</u>			<u>Возникновение и уменьшение временных разниц</u>			
	<u>31 декабря 2008 г.</u>	<u>В составе прибыли или убытка</u>	<u>В составе прочего совокупного дохода</u>	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>В составе прибыли или убытка</u>	<u>В составе прочего совокупного дохода</u>	<u>31 декабря 2010 г.</u>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:							
Неиспользованные налоговые убытки (срок использования истекает, начиная с 2018 г.)	17	1 616	–	1 633	182	–	1 815
Доходы будущих периодов/ начисленные расходы	121	(24)	–	97	243	–	340
Начисление по эффективной процентной ставке	114	(69)	–	45	125	–	170
Производные финансовые инструменты	42	(25)	–	17	(15)	–	2
Резерв под обесценение кредитов	136	(136)	–	–	–	–	–
Ценные бумаги	5	–	(3)	2	(2)	–	–
Отложенный налоговый актив	435			1 794			2 327
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:							
Резерв под обесценение кредитов	–	(418)	–	(418)	(500)	–	(918)
Основные средства	(105)	12	–	(93)	(3)	–	(96)
Ценные бумаги	–	–	(6)	(6)	(6)	8	(4)
Отложенное налоговое обязательство	(105)			(517)			(1 018)
Отложенный налоговый актив, не отраженный в отчете о финансовом	–			(1 277)			(1 309)

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. 608

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)*

положении			
Чистый отложенный налоговый актив	<u>330</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа имеет налоговые убытки к переносу в размере 1 815 млн. руб., срок использования которых истекает, начиная с 2018 года (31 декабря 2009 г.: 1 633 млн. руб.)

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***29. 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 торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Группа также подвержена 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 и при помощи так называемого "сканирования риска".

Структура управления рисками*Совет директоров*

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, а также 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.;

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)*

- Профессиональная этика и борьба с мошенничеством.

29. 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.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)*

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.

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 2010 года***(в миллионах российских рублей)***29. 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 2010 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);

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***29. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

- 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);
- 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).

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.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***29. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

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 2010 г.	Максимальный размер риска 31 декабря 2009 г.
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные денежные средства)	7	12 113	7 927
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации		1 773	638
Торговые ценные бумаги	8	1 625	1
Средства в других банках	9	10 656	17 498
Производные финансовые активы	10	109	73
Кредиты клиентам	11	70 656	90 900
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	3 951	4 679
Прочие активы	14	361	117
Договорные и условные финансовые обязательства	21	13 532	12 446
Общий максимальный размер кредитного риска		114 776	134 279

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, имеющихся в наличии для продажи, 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.

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***29. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

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.

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 2010 и 2009 годов:

	31 декабря 2010 г.			31 декабря 2009 г.	
	Долговые торговые ценные бумаги	Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Средства в других банках	Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Средства в других банках
Рейтинг от AA+ до AA-	–	–	–	–	449
Рейтинг от A+ до A-	–	–	9 057	–	16 177
Рейтинг от BBB+ до BBB-	967	3 951	1 295	4 392	798
Рейтинг от BB+ до BB-	586	–	304	287	74
Рейтинг от B+ до B-	72	–	–	–	–
Итого	1 625	3 951	10 656	4 679	17 498

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 PD 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). Категория 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.

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. 616

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***29. 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 2010 года.

	<i>Не просроченные и не обесцененные кредиты</i>									<i>Просроченные, но не обесцененные кредиты</i>	<i>Индивидуально обесцененные кредиты (10 - 12)</i>	<i>Итого</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>	<i>Без рейтинга</i>			
Корпоративные кредиты	1 214	6	2 635	3 095	6 949	2 707	503	2 165	68	1	14 625	33 968
Торговое финансирование	–	–	2	82	125	257	4	–	–	–	1 687	2 157
Итого	1 214	6	2 637	3 177	7 074	2 964	507	2 165	68	1	16 312	36 125

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>Просроченные, но не обесцененные кредиты</i>	<i>Индивидуально обесцененные кредиты (10 - 12)</i>	<i>Итого</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>	<i>Без рейтинга</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 2010 и 2009 годов Группа управляла при помощи присвоения им одной из трех 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 контрагента, 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 3 по мере снижения качества) кредитов клиентам. Кредиты клиентам с высоким рейтингом представляют собой кредиты с минимальным уровнем кредитного риска или обеспеченные ликвидным залогом. Прочие заемщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в кредиты со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного подразумевает более низкое по сравнению со стандартным рейтингом кредитное качество, однако кредиты, включенные в данную категорию, не являются индивидуально обесцененными.

<i>31 декабря 2010 г.</i>	<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 Высокий рейтинг</i>	<i>2 Стандартный рейтинг</i>	<i>3 Ниже стандартного рейтинга</i>			
Ипотечные кредиты	915	28 470	1 313	504	927	32 129
Автокредиты	73	6 429	105	94	602	7 303
Кредиты МСБ	2 255	534	367	30	750	3 936

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)*

Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	425	–	20	508	953
Кредитные карты	8	350	21	77	194	650
Корпоративные облигации	203	146	104	–	155	608
Итого	3 454	36 354	1 910	725	3 136	45 579

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***29. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

31 декабря 2009 г.	Не просроченные и не обесцененные кредиты					Итого
	1 <i>Высокий рейтинг</i>	2 <i>Стандартный рейтинг</i>	3 <i>Ниже стандартного рейтинга</i>	Просроченные, но не обесцененные кредиты	Индивидуально обесцененные кредиты	
Ипотечные кредиты	886	28 651	1 865	553	952	32 907
Автокредиты	44	8 327	131	190	691	9 383
Кредиты МСБ	2 103	513	501	73	756	3 946
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	1 014	–	22	692	1 728
Корпоративные облигации	145	49	700	–	435	1 329
Кредитные карты	10	595	31	161	310	1 107
Муниципальные облигации	–	–	128	–	–	128
Итого	3 188	39 149	3 356	999	3 836	50 528

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

	Менее 30 дней	31–90 дней	91–180 дней	181–365 дней	Итого 2010 г.
Ипотечные кредиты	493	6	5	–	504
Автокредиты	89	3	1	1	94
Кредитные карты	77	–	–	–	77
Кредиты МСБ	30	–	–	–	30
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9	–	11	–	20
Корпоративные кредиты	1	–	–	–	1
Итого	699	9	17	1	726
	Менее 30 дней	31–90 дней	91–180 дней	181–365 дней	Итого 2009 г.
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

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***29. Управление рисками (продолжение)****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 2010 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						
Ипотечные кредиты	484	–	11	–	–	495
Автокредиты	–	–	–	93	–	93
Кредиты МСБ	–	20	–	9	1	30
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	–	–	7	8	15
Итого	484	20	11	109	9	633
Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, оцененным на индивидуальной основе как обесцененные						
Корпоративные кредиты	1 190	9 162	–	17	2 179	12 548
Торговое финансирование	–	369	–	–	833	1 202
Ипотечные кредиты	853	8	25	–	–	886
Кредиты МСБ	48	213	–	95	238	594
Автокредиты	–	–	–	536	–	536
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	334	–	13	8	355
Итого	2 091	10 086	25	661	3 258	16 121

Прочие активы, предоставленные в качестве обеспечения по просроченным, но не обесцененным кредитам и по индивидуально обесцененным кредитам, по состоянию на 31 декабря 2010 года включают некотируемые акции/доли в уставном капитале заемщиков и их связанных сторон (559 млн. руб.), оборудование (229 млн. руб.), товарно-материальные запасы (2 439 млн. руб.) и залог прав (40 млн. руб.).

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***29. Управление рисками (продолжение)****Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск (продолжение)**

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.).

Более подробная информация о сформированных резервах под обесценение кредитов клиентам представлена в Примечании 11.

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 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Корпоративные кредиты	2 848	9 566
Ипотечные кредиты	1 949	1 927
Кредиты МСБ	573	839
Торговое финансирование	–	582
Автокредиты	61	64
Пластиковые карты	11	3
Итого	5 442	12 981

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

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)**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.

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

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

	31 декабря 2010 г.				31 декабря 2009 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	14 403	479	1	14 883	10 072	441	5	10 518
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	1 773	–	–	1 773	638	–	–	638
Торговые ценные бумаги	1 625	–	–	1 625	1	–	–	1
Средства в других банках	1 295	9 361	–	10 656	916	16 582	–	17 498
Производные финансовые активы	36	73	–	109	57	16	–	73
Кредиты клиентам	70 656	–	–	70 656	90 900	–	–	90 900
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3 951	–	–	3 951	4 679	–	–	4 679
Прочие активы	361	–	–	361	117	–	–	117
	94 100	9 913	1	104 014	107 380	17 039	5	124 424
Обязательства:								
Средства других банков	1 781	46 994	2	48 777	1 831	53 196	70	55 097
Производные финансовые обязательства	35	94	–	129	76	94	–	170

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)*

Средства клиентов	37 773	46	117	37 936	47 373	124	241	47 738
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 621	–	–	1 621	3 220	3 016	–	6 236
Прочие обязательства	231	28	–	259	148	–	–	148
Субординированные займы	–	7 006	–	7 006	–	6 944	–	6 944
	41 441	54 168	119	95 728	52 648	63 374	311	116 333
Нетто-позиция	52 659	(44 255)	(118)	8 286	54 732	(46 335)	(306)	8 091
Договорные и условные финансовые обязательства	12 086	797	649	13 532	10 668	684	1 094	12 446

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***29. Управление рисками (продолжение)****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.

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 2010 и 2009 годов 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 2010 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства других банков	4 288	10 683	31 863	10 723	57 557
Производные финансовые инструменты, базовым активом которых является иностранная валюта					
- суммы к уплате по договорам	5 212	103	–	–	5 315
- суммы к получению по договорам	(5 154)	(102)	–	–	(5 256)
Средства клиентов	27 445	8 880	2 301	–	38 626
Выпущенные долговые ценные бумаги	123	1 562	23	–	1 708
Субординированные займы	139	333	2 437	7 109	10 018
Итого недисконтированные финансовые обязательства	32 053	21 459	36 624	17 832	107 968

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. 624

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***29. Управление рисками (продолжение)****Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

Финансовые обязательства На 31 декабря 2009 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года 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

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных обязательств Группы.

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
2010 г.	4 015	6 232	3 384	–	13 631
2009 г.	6 066	5 325	987	187	12 565

Группа ожидает, что потребуется 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".

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 торговым и неторговым позициям управляется и контролируется с использованием анализа чувствительности. За исключением валютных позиций, Группа не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Ответственные комитеты установили лимиты в отношении размера принимаемого риска. Группа применяет анализ чувствительности 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.

Для управления ценовым риском, риском изменения процентных ставок и валютным риском используется чувствительность рыночного индекса, кривой доходности и процентных ставок к обоснованно возможным изменениям.

Рыночный риск – торговый портфель**Ценовой риск**

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. 625

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)*

В 2010 и 2009 годах в торговом портфеле отсутствовали существенные доли участия в капитале.

29. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)***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 торгового портфеля (определенная на основе сроков действия инструментов) к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Валюта	Увеличение в базисных пунктах 2010 г.	Чувствительность убытка до налогообложения 2010 г.
Российский рубль	400	(55)
Евро	100	1
Доллар США	125	–

Валюта	Уменьшение в базисных пунктах 2010 г.	Чувствительность убытка до налогообложения 2010 г.
Российский рубль	(100)	14
Евро	(25)	–
Доллар США	(25)	–

В 2009 году в торговом портфеле отсутствовали существенные позиции, чувствительные к изменению процентных ставок.

Рыночный риск – неторговый портфель*Риск изменения процентной ставки*

Чувствительность чистого процентного дохода (ЧПД) до налогообложения 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. Чувствительность капитала (определенная на основе сроков действия инструментов) к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря рассчитана путем переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

Валюта	Увеличение в базисных пунктах 2010 г.	Чувствительность ЧПД до налогообложения 2010 г.	Чувствительность капитала 2010 г.
Российский рубль	400	(32)	(81)
Евро	100	(3)	–
Доллар США	125	(1)	–

Валюта	Уменьшение в базисных пунктах 2010 г.	Чувствительность ЧПД до налогообложения 2010 г.	Чувствительность капитала 2010 г.
Российский рубль	100	8	20
Евро	25	1	–
Доллар США	25	–	–

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. 626

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***29. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)**

Валюта	Увеличение в базисных пунктах 2009 г.	Чувствительность ЧПД до налогообложения 2009 г.	Чувствительность капитала 2009 г.
	Российский рубль	711	8
Евро	85	7	–
Доллар США	16	13	–
	Уменьшение в базисных пунктах 2009 г.	Чувствительность ЧПД до налогообложения 2009 г.	Чувствительность капитала 2009 г.
Российский рубль	711	(8)	153
Евро	85	(7)	–
Доллар США	16	(13)	–

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

В соответствии с политикой Группы, весь валютный риск переносится из банковского портфеля в торговый портфель. Правление установило внутренние лимиты по валютным позициям, основываясь на позициях торгового портфеля и на ограничениях ЦБ РФ по консолидированной валютной позиции. Позиции отслеживаются ежедневно и рассчитываются в соответствии с РГБУ.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные позиции на 31 декабря 2010 года по консолидированным активам и обязательствам в составе банковского и торгового портфеля, а также по прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к рублю на отчет о совокупном доходе (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 совокупном доходе. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о совокупном доходе или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Изменение валютного курса, в % 2010 г.	Влияние на прибыль (убыток) до налогообложения 2010 г.	Изменение валютного курса, в % 2009 г.	Влияние на прибыль (убыток) до налогообложения 2009 г.
	Доллар США	9	(372)	12
Евро	11	(16)	25	(212)

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 2010 года***(в миллионах российских рублей)***29. 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 начисления 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.

30. 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:

<i>На 31 декабря 2010 г.</i>	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги	1 625	–	1 625
Производные финансовые инструменты	–	109	109
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3 951	–	3 951
	5 576	109	5 685
Финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты	–	129	129
	–	129	129
<i>На 31 декабря 2009 г.</i>	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги	1	–	1
Производные финансовые инструменты	–	73	73
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии	4 679	–	4 679

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. 628

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)*

для продажи

	<u>4 680</u>	<u>73</u>	<u>4 753</u>
Финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты	–	170	170
	<u>–</u>	<u>170</u>	<u>170</u>

30. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В 2010 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 представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, не отражаемых по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении, в разрезе классов. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	31 декабря 2010 г.			31 декабря 2009 г.		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход / (расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход / (расход)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	14 883	14 883	–	10 518	10 518	–
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	1 773	1 773	–	638	638	–
Средства в других банках	10 656	10 657	1	17 498	17 498	–
Кредиты клиентам	70 656	71 108	452	90 900	88 298	(2 602)
Финансовые обязательства						
Средства других банков	48 777	48 821	(44)	55 097	48 560	6 537
Средства клиентов	37 936	38 378	(442)	47 738	47 251	487
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 621	1 670	(49)	6 236	6 386	(150)
Субординированные займы	7 006	7 198	(192)	6 944	7 151	(207)
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			<u>(274)</u>			<u>4 065</u>

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и с помощью соответствующих методик оценки. Однако

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)*

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.

30. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)***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.

31. 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.

В таблицах ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 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 29.

31 декабря 2010 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	14 883	—	—	—	—	—	14 883
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	1 773	—	—	—	—	—	1 773
Торговые ценные бумаги	1 625	—	—	—	—	—	1 625
Средства в других банках	6 389	4 267	—	—	—	—	10 656
Производные финансовые активы	94	15	—	—	—	—	109

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)*

Кредиты клиентам	3 502	7 099	17 723	32 537	5 194	4 601	70 656
Инвестиционные ценные бумаги, имеющие в наличии для продажи	3 951	–	–	–	–	–	3 951
Прочие активы	69	16	276	–	–	–	361
Итого финансовых активов	32 286	11 397	17 999	32 537	5 194	4 601	104 014
Средства других банков	1 561	2 709	10 262	27 179	7 066	–	48 777
Производные финансовые обязательства	36	23	6	64	–	–	129
Средства клиентов	22 695	4 573	8 529	2 139	–	–	37 936
Выпущенные долговые ценные бумаги	80	42	1 478	21	–	–	1 621
Прочие обязательства	230	2	7	20	–	–	259
Субординированные займы	125	14	321	2 041	4 505	–	7 006
Итого финансовых обязательств	24 727	7 363	20 603	31 464	11 571	–	95 728
Чистый разрыв ликвидности	7 559	4 034	(2 604)	1 073	(6 377)	4 601	8 286
Совокупный разрыв ликвидности	7 559	11 593	8 989	10 062	3 685	8 286	

31. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

Группой были получены значительные средства от материнской компании (на 31 декабря 2010 и 2009 годов: 52 317 млн. руб. и 57 657 млн. руб., соответственно). 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.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа получила финансирование от международной банковской организации. В соответствии с данным кредитным соглашением на сумму 249 млн. руб. Группа должна соблюдать определенные финансовые условия, которые не были соблюдены в полном объеме на 31 декабря 2010 года. На дату подписания финансовой отчетности кредитор не потребовал досрочного погашения данного кредита.

31 декабря 2009 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	10 518	–	–	–	–	–	10 518
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	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, имеющие 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
Субординированный кредит	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	

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. 631

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***32. 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 2010 года***(в миллионах российских рублей)***32. 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:

	2010 г.				2009 г.			
	<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: 2010 г.: 0%; 2009 г.: 0,14% годовых)	332	–	–	–	273	–	–	–
Средства в других банках (договорные процентные ставки: 2010 г.: 0,4 – 3,5%; 2009 г.: 0,2–6,5% годовых)	8 987	–	–	–	16 168	–	–	–
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (договорные процентные ставки: 2010 г.: 10–18%; 2009 г.: 10–17% годовых)	–	–	–	28	–	–	598	647
Резерв под обесценение кредитов клиентам	–	–	–	–	–	–	(40)	(4)
Прочие активы	73	–	1	–	2	–	–	–
Средства других банков (договорные процентные ставки: 2010 г.: 0,96 – 8,6%; 2009 г.: 0,32–8,75% годовых)	45 927	249	3	–	51 170	322	3	–
Средства клиентов (договорные процентные ставки: 2010 г.: 0,6 – 7,0%; 2009 г.: 0,7–17,5% годовых)	–	–	120	38	–	–	105	103
Выпущенные долговые ценные бумаги (договорная процентная ставка: 2010 г.: 0%; 2009 г.: 9,1% годовых)	–	–	–	–	155	–	–	–
Прочие обязательства	24	–	25	20	14	–	1	–
Субординированные займы (договорная процентная ставка: 2010 г.: 5,81–8,03%; 2009 г.: 5,8–8,0% годовых)	6 390	–	–	–	6 333	–	–	–
Консолидированный отчет о совокупном доходе:								
Процентные доходы	352	–	76	77	207	–	102	93
Процентные расходы	(3 589)	(23)	(1)	(3)	(4 893)	(32)	(5)	(11)
Резерв под обесценение кредитов	–	–	40	4	–	–	(23)	(1)
Комиссионные доходы	1	–	2	–	–	–	4	6
Комиссионные расходы	(1)	–	–	–	(3)	–	–	–
Чистые (расходы)/доходы по операциям с иностранной валютой	6	–	–	–	296	–	33	(2)
Чистые расходы по операциям с производными финансовыми инструментами	218	–	2	–	(13)	–	(1)	–
Административные и прочие операционные расходы	(15)	–	–	–	(12)	–	–	–

Обязательства кредитного

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. 633

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)*

характера:									
Неиспользованные кредитные линии	500	–	–	4	500	–	–	–	6
Гарантии выданные	33	–	–	–	–	–	–	–	–

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)***32. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Заработная плата и другие краткосрочные выплаты сотрудникам	84	102
Единый социальный налог	1	3
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	<u>85</u>	<u>105</u>

33. 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 долевые 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.

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 соответствии 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 2010 и 2009 годов норматив достаточности капитала Группы, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения II, составил:

	<u>31 декабря 2010 г.</u>	<u>31 декабря 2009 г.</u>
Капитал 1-го уровня	13 066	13 260
Капитал 2-го уровня	6 498	6 658
Нормативный капитал	<u>19 564</u>	<u>19 918</u>
Взвешенные риски		
Кредитный риск	74 645	94 021
Рыночный риск	5 985	4 655

Прилагаемые примечания на стр. 5–61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2010 года***(в миллионах российских рублей)*

Операционный риск	14 093	20 921
Общий объем взвешенных рисков	94 723	119 597
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	13,79%	11,09%
Норматив общей достаточности капитала	20,65%	16,65%