

ОАО “МДМ Банк”

**Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2009 года**

Содержание

Заключение независимых аудиторов	
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменениях капитала	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Организация Группы и ее основная деятельность	5
2	Экономические условия осуществления деятельности Группы	6
3	Основы составления отчетности.....	7
4	Основные положения учетной политики	8
5	Денежные средства и их эквиваленты	27
6	Счета и депозиты в банках.....	28
7	Торговые ценные бумаги.....	29
8	Производные финансовые инструменты	30
9	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	35
10	Финансовые активы, удерживаемые до погашения	37
11	Кредиты клиентам	37
12	Основные средства и нематериальные активы	48
13	Активы, удерживаемые для продажи	49
14	Прочие активы	50
15	Счета и депозиты Центрального банка Российской Федерации	50
16	Счета и депозиты банков	51
17	Средства клиентов	51
18	Выпущенные долговые ценные бумаги	52
19	Субординированные долговые обязательства	54
20	Прочие обязательства	54
21	Уставный капитал	55
22	Процентные доходы и процентные расходы	57
23	Чистые доходы от торговых операций, финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и операций с иностранной валютой	58
24	Комиссионные доходы и комиссионные расходы	58
25	Резервы под обесценение, отличные от резерва под обесценение кредитов	58
26	Операционные расходы	59
27	Расход по налогу на прибыль	59
28	Сегментный анализ	62
29	Управление финансовыми рисками	66
30	Условные обязательства.....	90
31	Справедливая стоимость финансовых инструментов	93
32	Операции со связанными сторонами	95
33	Основные дочерние компании.....	100
34	Объединение бизнеса	101
35	События после отчетной даты	102



Закрытое акционерное общество "КПМГ"
123317, Россия, Москва
Пресненская набережная, 10
Комплекс "Башня на набережной"
Блок "С"

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4477/99
Internet www.kpmg.ru

Заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров
Открытого акционерного общества "МДМ Банк"

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества "МДМ Банк" и его дочерних обществ (далее совместно именуемых "Группа"), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированного отчета о совокупной прибыли, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

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

ЗАО "КПМГ"

ЗАО "КПМГ"
28 апреля 2010 года

МДМ Банк**Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года**

(в миллионах российских рублей — см. Примечание 3)

	Приме- чание	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	64 743	77 271
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		2 916	1 942
Счета и депозиты в банках	6	42 265	31 651
Торговые ценные бумаги	7	35	194
Производные финансовые инструменты	8	2 816	3 083
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
- в собственности Группы	9	18 126	8 676
- обремененные залогом по договорам "репо"	9	936	379
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	10	3 657	108
Кредиты клиентам	11	236 709	194 806
Основные средства и нематериальные активы	12	15 590	6 832
Активы, удерживаемые для продажи	13	8 347	-
Требования по отложенному налогу	27	1 485	108
Прочие активы	14	5 198	4 067
Итого активов		402 823	329 117
Обязательства			
Счета и депозиты Центрального банка Российской Федерации	15	-	35 575
Счета и депозиты банков	16	69 813	97 375
Производные финансовые инструменты	8	1 238	2 372
Средства клиентов	17	194 622	115 071
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	61 137	28 700
Субординированные долговые обязательства	19	12 373	5 966
Обязательства по отложенному налогу	27	26	980
Прочие обязательства	20	2 038	2 004
Итого обязательств		341 247	288 043
Капитал			
Уставный капитал	21	4 207	1 794
Эмиссионный доход	21	31 852	14 198
Выкупленные акции		(14)	-
Переоценка зданий		3 143	3 143
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		398	(1 566)
Накопленные курсовые разницы		423	326
Резерв по операциям хеджирования		(309)	-
Нераспределенная прибыль		21 785	23 179
Итого капитала к распределению между акционерами Банка		61 485	41 074
Доля миноритариев		91	-
Итого капитала		61 576	41 074
Итого обязательств и капитала		402 823	329 117

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Правлением и подписана от его имени 28 апреля 2010 года.


Ким И. В.
Генеральный Директор


Хохлов В. Н.
Первый заместитель Генерального Директора

Примечания, изложенные на страницах 5 - 102, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	Примечание	2009 год	2008 год
Процентные доходы	22	43 274	32 893
Процентные расходы	22	(22 132)	(15 985)
Чистый процентный доход		21 142	16 908
Резерв под обесценение кредитов	11	(15 848)	(6 616)
Чистый процентный доход после признания резерва под обесценение кредитов		5 294	10 292
Чистые доходы от торговых операций, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и операций с иностранной валютой	23	3 586	2 374
Комиссионные доходы	24	3 739	3 142
Комиссионные расходы	24	(991)	(883)
Резервы под обесценение, отличные от резерва под обесценение кредитов	25	(1 870)	(1 213)
Чистые прочие доходы		48	291
Операционные доходы		9 806	14 003
Операционные расходы	26	(11 064)	(9 366)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(1 258)	4 637
Расходы по налогу на прибыль	27	(136)	(1 333)
(Убыток)/прибыль после налогообложения до прочих составляющих совокупной прибыли		(1 394)	3 304
Прочие составляющие совокупной прибыли			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:			
Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости за период		2 583	(1 685)
За вычетом: корректировки по реклассификации статей, отраженных в составе прибыли или убытка		(128)	(299)
Накопленные курсовые разницы		97	302
Резерв по операциям хеджирования		(386)	-
Налог на прибыль, относящийся к прочим составляющим совокупной прибыли	27	(414)	554
Прочие составляющие совокупной прибыли/(убытка) за вычетом налога		1 752	(1 128)
Итого совокупной прибыли		358	2 176
(Убыток)/прибыль к распределению между:			
Акционерами Банка		(1 394)	3 304
Миноритариями		-	-
(Убыток)/прибыль после налогообложения до прочих составляющих совокупной прибыли		(1 394)	3 304
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на акцию (рублей)	21	(0,46)	1,31
Итого совокупной прибыли к распределению между:			
Акционерами Банка		358	2 176
Миноритариями		-	-
Итого совокупной прибыли		358	2 176


Ким И. В.
Генеральный Директор


Хохлов В. Н.
Первый заместитель Генерального Директора

МДМ Банк
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в миллионах российских рублей — см. Примечание 3)

	Приме- чание	2009 год	2008 год
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		39 924	31 689
Проценты уплаченные		(22 152)	(14 669)
Чистые поступления/(выплаты), полученные от торговых операций с ценными бумагами и поступления от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		3 495	(181)
Чистые выплаты по операциям с процентными производными финансовыми инструментами		(2 177)	(348)
Чистые (выплаты)/поступления, полученные от торговых операций с драгоценными металлами		(349)	160
Чистые поступления от торговых операций с иностранной валютой		2 914	2 948
Комиссии полученные		3 743	3 091
Комиссии уплаченные		(984)	(861)
Прочие операционные доходы полученные		94	243
Операционные расходы уплаченные		(9 260)	(9 104)
Налог на прибыль уплаченный		(1 376)	(1 488)
Денежные средства от операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств		13 872	11 480
Изменения операционных активов и обязательств			
Чистый (прирост)/снижение обязательных резервов на счетах в центральных банках		(424)	4 076
Чистый прирост счетов и депозитов в банках		(8 033)	(1 007)
Чистое снижение/(прирост) торговых ценных бумаг и прочих финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		363	(525)
Чистый прирост финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(4 908)	(169)
Чистое снижение кредитов клиентам		47 012	1 745
Чистое (снижение)/прирост счетов и депозитов Центрального банка Российской Федерации		(35 000)	35 000
Чистое снижение счетов и депозитов банков		(42 509)	(21 058)
Чистый прирост/(снижение) средств клиентов		14 814	(20 578)
Чистый прирост/(снижение) выпущенных векселей и депозитных сертификатов		7 903	(12 483)
Чистый прирост прочих активов за вычетом прочих обязательств		(976)	(39)
Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности		(7 886)	(3 558)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(1 843)	(1 626)
Поступления от продажи основных средств		74	9
Поступления от погашения финансовых активов, удерживаемых до погашения		1 649	650
Денежные средства и их эквиваленты, приобретенные при объединении бизнеса	34	7 355	-
Чистая сумма денежных средств, полученных от/(использованных в) инвестиционной деятельности		7 235	(967)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Сертификаты участия в займах и облигации выпущенные		-	1 178
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке, и сертификаты участия в займах, погашенные /выкупленные		(13 568)	(11 836)
Субординированный займ, погашенный		-	(95)
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(14)	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(13 582)	(10 753)
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		1 705	9 115
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(12 528)	(6 163)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года		77 271	83 434
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	5	64 743	77 271

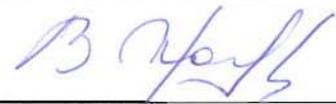

Ким И. В.
Генеральный Директор


Хохлов В. Н.
Первый заместитель Генерального Директора

Примечания, изложенные на страницах 5 - 102, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	Капитал к распределению между акционерами Банка										
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные акции	Переоценка зданий	Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленные курсовые разницы	Резерв по операциям хеджирования	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля миноритариев	Итого
Остаток по состоянию на 1 января 2008 года	1 794	14 198	-	2 986	21	24	-	19 875	38 898	-	38 898
Прибыль	-	-	-	-	-	-	-	3 304	3 304	-	3 304
Прочие составляющие совокупной прибыли											
Курсовые разницы	-	-	-	-	-	302	-	-	302	-	302
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	(1 587)	-	-	-	(1 587)	-	(1 587)
Результат от изменения ставки налога на прибыль	-	-	-	157	-	-	-	-	157	-	157
Итого прочих составляющих совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2008 года	-	-	-	157	(1 587)	302	-	-	(1 128)	-	(1 128)
Итого совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2008	-	-	-	157	(1 587)	302	-	3 304	2 176	-	2 176
Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года	1 794	14 198	-	3 143	(1 566)	326	-	23 179	41 074	-	41 074
Убыток	-	-	-	-	-	-	-	(1 394)	(1 394)	-	(1 394)
Прочие составляющие совокупной прибыли											
Курсовые разницы	-	-	-	-	-	97	-	-	97	-	97
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	1 964	-	-	-	1 964	-	1 964
Резерв по операциям хеджирования	-	-	-	-	-	-	(309)	-	(309)	-	(309)
Итого прочих составляющих совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2009 года	-	-	-	-	1 964	97	(309)	-	1 752	-	1 752
Итого совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2009	-	-	-	-	1 964	97	(309)	(1 394)	358	-	358
Приобретение активов	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91	91
Объединение бизнеса (Примечание 34)	2 413	17 654	-	-	-	-	-	-	20 067	-	20 067
Выкупленные акции	-	-	(14)	-	-	-	-	-	(14)	-	(14)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	4 207	31 852	(14)	3 143	398	423	(309)	21 785	61 485	91	61 576


 Ким И. В.
 Генеральный Директор


 Хохлов В. Н.
 Первый заместитель Генерального Директора

1 Организация Группы и ее основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Открытого акционерного общества “МДМ Банк” (далее – “Банк” или “МДМ Банк”) и его дочерних компаний. Она подготовлена в качестве продолжения консолидированной финансовой отчетности бывшего Открытого акционерного общества “МДМ-Банк” (далее – “бывший МДМ-Банк”) после объединения с Открытым акционерным обществом “УРСА Банк” (далее – “УРСА Банк”). МДМ Банк и его дочерние компании далее совместно именуется “Группа”.

3 декабря 2008 года акционеры бывшего МДМ-Банка и УРСА Банка объявили о намерении объединить свои доли. 8 мая 2009 года объединение было одобрено общими собраниями акционеров бывшего МДМ-Банка и УРСА Банка. Согласно решениям собраний акционеров, объединение было осуществлено путем присоединения бывшего МДМ-Банка к УРСА Банку. До 30 июня 2009 года оба банка и их акционеры завершили все необходимые юридические процедуры, и объединение было завершено во всех существенных аспектах. 6 августа 2009 года юридическое присоединение было зарегистрировано, бывший МДМ-Банк перестал существовать в качестве самостоятельного юридического лица, а УРСА Банк в качестве законного правопреемника принял все активы и обязательства бывшего МДМ-Банка. После даты объединения объединенный банк сменил наименование на Открытое акционерное общество “МДМ Банк”.

После завершения сделки акционеры бывшего МДМ-Банка получили контроль над 65% акций объединенного банка, в то время как доля акционеров УРСА Банка составила 35% акций.

Коэффициент обмена акциями при сделке объединения был определен акционерами исходя из скорректированных чистых активов бывшего МДМ-Банка и УРСА Банка в отдельности.

Несмотря на то что юридически УРСА Банк считается приобретателем, а бывший МДМ-Банк – приобретаемой организацией в сделке присоединения, согласно МСФО 3 “Объединение бизнеса”, руководство рассматривает бывший МДМ-Банк в качестве приобретателя, и в данной консолидированной финансовой отчетности присоединение бывшего МДМ-Банка отражено как обратное приобретение (Примечание 34).

Бывший МДМ-Банк, материнская компания и основная операционная компания Группы, зарегистрирован в 1993 году в Российской Федерации для осуществления банковских операций. Бывший МДМ-Банк и УРСА Банк осуществляли свою деятельность на основании генеральных лицензий на осуществление банковских операций, выданных Центральным банком Российской Федерации (“ЦБ РФ”). Объединенный банк продолжает действовать на основании ранее выданной УРСА Банку генеральной лицензии на осуществление банковских операций, повторно выданной в связи со сменой наименования 6 августа 2009 года. Банки также имели лицензии на осуществление брокерской и дилерской деятельности, выданные Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации.

Бывший МДМ-Банк и УРСА Банк участвовали в государственной системе страхования вкладов. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на осуществление платежей. Объединенный банк продолжает участвовать в государственной системе страхования вкладов.

По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав Группы входит также дочерний банк в Латвии, компании, осуществляющие операции на рынке ценных бумаг, управляющие и лизинговые компании.

Группа осуществляет операции по пяти основным направлениям деятельности: Корпоративные и инвестиционные банковские операции, Розничные банковские операции, Казначейство, Управление активами и обязательствами и Частное банковское обслуживание (Private banking) и управление активами (Asset management) (Примечание 28).

Группа осуществляет свою деятельность в основном на территории Российской Федерации. Группа также осуществляет операции на международных рынках.

Адрес регистрации Банка после объединения: Российская Федерация, Новосибирск, ул. Ленина, 18.

По состоянию на 31 декабря 2009 года количество филиалов Группы составляло 38 (31 декабря 2008 года: 35). Все филиалы расположены на территории Российской Федерации и сгруппированы в три Территориальных банка: Европейский, Сибирский и Уральский. В Российской Федерации Группа также осуществляет операции через сеть отделений, пункты обмена валюты и сеть розничных микро-офисов в Москве. По состоянию на 31 декабря 2009 года общее количество точек продаж сети МДМ Банка составило 308 (31 декабря 2008 года: 199).

1 Организация Группы и ее основная деятельность (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года материнской компанией Банка является МДМ Холдинг СЕ, европейская компания, зарегистрированная на Кипре, напрямую владеющая 70,6% акций. Общая структура акционеров Банка представлена в таблице ниже:

Акционер	Бенефициарная доля, % голосующих акций
Г-н Сергей Попов	54,1
Г-н Игорь Ким	10,5
Оливант Лимитед (Olivant Limited)	6,7
Г-н Мартин Андерссон (Martin Andersson)	6,0
Европейский банк реконструкции и развития	5,2
Международная финансовая корпорация (International Financial Corporation)	3,6
Инвестиционный Фонд Раша Партнерс (Russia Partners)	3,3
Г-н Андрей Бекарев	2,5
Г-н Александр Таранов	2,2
Инвестиционная Компания Тройка Диалог (Troika Capital Partners)	2,2
Немецкое Общество Инвестиций и Развития (DEG)	1,9
Прочие миноритарии	1,8
	100,0

Г-н Сергей Попов, г-н Игорь Ким и г-н Мартин Андерссон участвуют в акционерном капитале Банка через МДМ Холдинг СЕ.

Оливант Лимитед (Olivant Limited) имеет опцион на приобретение дополнительных 3,3% акций МДМ Банка.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

Для целей подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности высшее руководство Группы совместно именуется "руководство".

2 Экономические условия осуществления деятельности Группы

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации подвержено различным интерпретациям и изменениям, которые происходят достаточно часто. Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение по кредитам, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Пути дальнейшего экономического развития Российской Федерации во многом зависят от эффективности мер, принимаемых Правительством в экономической, финансовой и денежно-кредитной сферах, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем. В связи с этим, экономике Российской Федерации присущи риски, не характерные для других стран.

В результате продолжающегося глобального кризиса ликвидности, начавшегося в середине 2007 года, возникли, помимо прочего, такие явления, как снижение возможностей привлечения финансирования на рынках капитала, снижение уровня ликвидности в банковском секторе и периодическое повышение ставок межбанковского кредитования, а также очень высокая волатильность на фондовых и валютных рынках. Неопределенность на глобальных финансовых рынках также привела к банкротствам банков и необходимости применения мер по их спасению в США, Западной Европе, России и других странах. За период, прошедший с сентября 2008 года, несколько средних по величине российских банков были приобретены банками и компаниями, контролируемые государством, в связи с возникшими проблемами с ликвидностью. Полностью предугадать воздействие, которое может оказать продолжающийся финансовый кризис, и найти меры для полной защиты от его негативных последствий не представляется возможным.

Объемы рыночного финансирования значительно сократились. Данные обстоятельства могут повлиять на способность Группы привлекать новые заимствования и рефинансировать существующую задолженность на условиях, применявшихся к более ранним сделкам.

Заемщики Группы могут пострадать от снижения ликвидности, что в свою очередь повлияет на их способность выполнять свои обязательства. Ухудшение условий ведения деятельности заемщиков также может оказать воздействие на прогнозы руководства в отношении денежных потоков и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов. На основании имеющейся доступной информации руководство отразило пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков, используемых в оценке обесценения.

2 Экономические условия осуществления деятельности Группы (продолжение)

Величина резерва под обесценение кредитов основывается на оценке руководством данных кредитов на отчетную дату после анализа денежных потоков, которые могут возникнуть в результате отчуждения имущества должника за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения. Рынок в России для большинства видов обеспечения, в частности рынок недвижимости, сильно пострадал от возникшей неустойчивости на мировых финансовых рынках и общего спада в экономике, что привело к снижению уровня ликвидности определенных видов активов. В результате фактическая стоимость реализации после отчуждения имущества должника может отличаться от стоимости, использованной при расчете резерва под обесценение.

Справедливая стоимость инвестиций, котируемых на активном рынке, основана на текущих ценах спроса (финансовые активы) или ценах предложения (финансовые обязательства). При отсутствии активного рынка для финансовых инструментов Группа определяет справедливую стоимость с помощью методик оценки. Эти методики оценки включают использование информации по последним сделкам, совершаемым на рыночных условиях, анализ дисконтированных денежных потоков, модели ценообразования опционов и другие методики оценки, широко используемые участниками рынка. Модели оценки отражают текущие рыночные условия на дату оценки, которые могут не являться показательными для рыночных условий до или после даты оценки. На отчетную дату руководство проанализировало используемые модели, чтобы убедиться в том, что они должным образом отражают текущую рыночную ситуацию, в том числе относительную ликвидность рынка и кредитные спрэды.

В результате возникновения неустойчивости на финансовых рынках перестали осуществляться на регулярной основе операции на рыночных условиях для некоторых финансовых инструментов, и поэтому, по мнению руководства, некоторые финансовые инструменты уже не считаются котируемыми на активном рынке. Вследствие этого справедливая стоимость данных инструментов по состоянию на 31 декабря 2009 года определена на основе методики оценки. Цель использования методики оценки заключается в определении, какой была бы на дату оценки цена сделки на рыночных условиях, обусловленная обычными принципами бизнеса. При определении справедливой стоимости необходимо учитывать текущую рыночную ситуацию, в том числе относительную ликвидность рынка и текущие кредитные спрэды. Методики оценки, используемые руководством для определения справедливой стоимости в отсутствие активного рынка, включают анализ дисконтированных денежных потоков, рассчитанных на основании рыночных спрэдов для подобных финансовых инструментов, котируемых на активном рынке.

Руководство не может достоверно определить воздействие на будущее финансовое положение Группы дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков, роста неустойчивости на валютных и фондовых рынках и экономической нестабильности. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и роста бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

3 Основы составления отчетности

(а) Применяемые стандарты

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – “МСФО”).

(б) Основы оценки активов и обязательств

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, предназначенных для торговли, производных финансовых инструментов и финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по их справедливой стоимости, а также определенных видов основных средств, отраженных по переоцененной стоимости, и активов, удерживаемых для продажи, отраженных по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию.

(в) Валюта представления данных финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях. Суммы в российских рублях были округлены с точностью до миллиона.

3 Основы составления отчетности (продолжение)

(г) Использование оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Оценки и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других факторах, которые, по мнению руководства, являются обоснованно применимыми в конкретных обстоятельствах. На их основании формируются суждения о балансовой стоимости активов и обязательств в тех случаях, когда такая стоимость не является очевидной исходя из других источников информации. Несмотря на то что данные оценки основываются на наиболее точной информации о текущих событиях и действиях, которой обладает руководство, фактические результаты в итоге могут отличаться от таких оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, если эти корректировки затрагивают показатели только этого периода, либо признаются в данном и последующих периодах, если они затрагивают и текущий, и будущие периоды.

Информация о существенных моментах, связанных с оценкой неопределенности, и наиболее важных суждениях, сделанных руководством при применении МСФО, и оказывающих значительное влияние на суммы, признанные в данной консолидированной финансовой отчетности, приводится в следующих Примечаниях:

- Примечание 2 "Экономические условия осуществления деятельности Группы" в отношении оценки резерва под обесценение кредитов и оценки финансовых инструментов и иных активов;
- Примечание 4 (д) "Основные положения учетной политики" и Примечание 11 (а) "Кредиты клиентам" в отношении резерва под обесценение кредитов;
- Примечание 8 "Производные финансовые инструменты" в отношении оценки стоимости сложных производных инструментов;
- Примечание 12 "Основные средства и нематериальные активы" в отношении оценки стоимости зданий;
- Примечание 30 (б) "Условные обязательства" в отношении условных налоговых обязательств;
- Примечание 34 "Объединение бизнеса" в отношении оценок стоимости приобретения и распределения цены покупки.

4 Основные положения учетной политики

Далее представлены основные положения учетной политики, использованные при составлении настоящей консолидированной финансовой отчетности. Учетная политика применялась последовательно, и ее принципы аналогичны тем, которые применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года. Изменения учетной политики описаны в конце данного Примечания.

(а) Дочерние компании

Дочерние компании представляют собой компании и прочие предприятия (включая компании специального назначения), в которых Группа владеет прямо или косвенно более чем половиной голосующих прав или имеет возможность контролировать финансовую и операционную политику компании с целью получения выгоды от ее деятельности. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые могут быть реализованы в настоящее время или могут быть получены путем конвертации, принимаются во внимание при оценке наличия контроля Группы над другой компанией. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними (даты приобретения) и исключается из консолидации с момента потери такого контроля.

Компании специального назначения (далее — "КСН") представляют собой компании, созданные для достижения четко определенной цели, такой как секьюритизация определенных активов или осуществление операций заимствования, носящих специфический характер. Финансовая отчетность КСН подлежит консолидации, если характер взаимоотношений между Группой и КСН свидетельствует о наличии контроля над КСН со стороны Группы даже в том случае, если прямое или опосредованное участие Группы в капитале КСН отсутствует.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(а) Дочерние компании (продолжение)**

Операции между компаниями Группы, остатки задолженности по соответствующим счетам и нереализованные прибыли от операций между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки, возникающие от операций между компаниями Группы, также исключаются при условии отсутствия признаков обесценения. При необходимости положения учетной политики дочерних компаний были изменены в целях приведения их в соответствие с учетной политикой Группы.

Для учета приобретения дочерних компаний используется метод покупки. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости отчуждаемых активов, выпущенных долевых инструментов и принятых обязательств на дату обмена, плюс расходы, непосредственно связанные с приобретением. Датой обмена является дата приобретения, если объединение бизнеса происходит посредством одной сделки, и дата каждой покупки акций, если объединение бизнеса происходит поэтапно посредством последовательных приобретений акций.

Превышение стоимости приобретения над долей приобретателя в справедливой стоимости чистых активов приобретаемой компании в каждой сделке обмена учитывается как гудвил. Превышение доли приобретателя в чистой справедливой стоимости приобретаемых идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения (отрицательный гудвил) сразу признается в составе прибыли или убытка.

Приобретаемые идентифицируемые активы и принимаемые идентифицируемые обязательства и условные обязательства в ходе объединения бизнеса оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от величины доли миноритариев.

Доля миноритариев – часть чистых результатов и чистых активов дочерней компании, относящаяся к долям участия, не принадлежащим прямо или косвенно Банку. Доля миноритариев составляет отдельный компонент капитала.

(б) Функциональная валюта

В качестве функциональной валюты для каждой из компаний Группы определена валюта, используемая в той основной экономической среде, в которой соответствующая компания осуществляет свою деятельность. Российский рубль выбран в качестве функциональной валюты для Банка, зарегистрированных в Российской Федерации компаний Группы, а также для компаний Группы, зарегистрированных за пределами Российской Федерации, в тех случаях, когда это отражает экономическую сущность соответствующих событий и обстоятельств. Для прочих компаний Группы в качестве функциональных валют были выбраны национальные валюты стран, в которых зарегистрированы данные компании.

Результаты деятельности и финансовое положение каждого зарубежного предприятия Группы (функциональной валютой которых не является валюта страны с гиперинфляционной экономикой) пересчитываются в валюту представления финансовой отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства пересчитываются по курсу закрытия на отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы пересчитываются по средним обменным курсам (за исключением случаев, когда такой средний курс не отражает достаточное приближение кумулятивного эффекта валютных курсов, действовавших на даты совершения операций; в таких случаях, доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату операции); и
- (iii) все возникающие в результате курсовые разницы учитываются в качестве отдельного компонента капитала как накопленные курсовые разницы.

В случае выбытия зарубежной дочерней компании в результате продажи, ликвидации, выкупа уставного капитала или полного или частичного отказа от компании, накопленные курсовые разницы, отраженные в составе капитала как часть прочих составляющих совокупной прибыли, реклассифицируются в прибыль или убыток.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(в) Пересчет статей в иностранной валюте в функциональную валюту**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту соответствующей компании Группы по валютному курсу, действующему на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по валютному курсу, действующему на соответствующую отчетную дату. Прибыль или убыток от пересчета монетарных активов или обязательств в иностранной валюте представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной с учетом процентов, начисленных по эффективной процентной ставке, и платежей за период, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, пересчитанной по валютному курсу на конец периода. Немонетарные статьи, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, пересчитываются в функциональную валюту по валютному курсу, действующему на дату совершения операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости. Прибыли или убытки, возникающие при пересчете, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением прибыли или убытка, возникающего при пересчете долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи. В данном случае такие прибыли или убытки отражаются как часть прочих составляющих совокупной прибыли.

По состоянию на 31 декабря 2009 года основные валютные курсы, используемые для пересчета остатков в иностранной валюте, составляли 30,2442 рублей за 1 доллар США и 43,3883 рублей за 1 евро (31 декабря 2008 года: 29,3804 рублей за 1 доллар США и 41,4411 рублей за 1 евро).

(г) Отражение в финансовой отчетности влияния гиперинфляции

В период до 1 января 2003 года экономика Российской Федерации характеризовалась относительно высокими темпами инфляции, и в соответствии с МСБУ 29 "Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции" Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой.

С 1 января 2003 года Российская Федерация перестала считаться страной с гиперинфляционной экономикой. Соответственно, процедуры пересчета в соответствии с МСБУ 29 применяются исключительно по отношению к приобретенным немонетарным активам и немонетарным обязательствам, понесенным или принятым до этой даты. Балансовая стоимость данных активов и обязательств, выраженная в единицах измерения по состоянию на 31 декабря 2002 года, является основой для их отражения в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Пересчет производился при помощи коэффициентов пересчета, основанных на индексе потребительских цен Российской Федерации (далее "ИПЦ"), опубликованном Федеральной службой государственной статистики.

(д) Финансовые активы и обязательства**(i) Классификация финансовых инструментов**

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включают финансовые активы или обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые инструменты, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании.

Торговыми признаются финансовые активы, которые приобретаются, главным образом, с целью продажи в ближайшем будущем или являются частью портфеля, по которому в недавнем прошлом осуществлялись операции с целью получения прибыли в краткосрочной перспективе, а также производные финансовые инструменты (за исключением производных финансовых инструментов, которые представляют собой договоры финансовой гарантии или эффективные инструменты хеджирования).

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

- управление группой финансовых активов или обязательств, или тех и других и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией;
- подход исключает или существенно уменьшает расхождения при оценке или признании (несоответствия в бухгалтерском учете), которые возникли бы в противном случае; или
- финансовый инструмент представляет собой гибридный (комбинированный) договор, который содержит встроенный производный финансовый инструмент, существенно изменяющий денежные потоки, которые при его отсутствии ожидалось бы по условиям договора.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(д) Финансовые активы и обязательства (продолжение)**

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включают торговые ценные бумаги, прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, производные финансовые инструменты и обязательства, предназначенные для торговли.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы, имеющие фиксированные или определяемые платежи и не котируемые на активном рынке, за исключением тех, которые Группа намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем, которые классифицированы как предназначенные для торговли, либо тех, которые в момент первоначального признания Группа относит к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Кредиты и дебиторская задолженность включают эквиваленты денежных средств, счета и депозиты в банках, в том числе в центральных банках, кредиты клиентам и прочую дебиторскую задолженность.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, представляют собой производные финансовые активы, с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированными сроками погашения, которые Группа намерена и имеет возможность удерживать до наступления срока погашения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, а также активы, не классифицированные как кредиты и дебиторская задолженность, финансовые активы, удерживаемые до погашения, или финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть проданы в целях поддержания ликвидности или вследствие изменения процентных ставок, валютных курсов или цен на акции.

Учтенные векселя отражаются либо в составе торговых ценных бумаг, либо финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, либо кредитов клиентам, либо счетов и депозитов в банках в зависимости от их экономического содержания и впоследствии переоцениваются и отражаются в соответствии с учетной политикой, применяемой для указанных категорий активов.

Финансовые обязательства, не являющиеся финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или обязательствами по финансовым гарантиям, включают выпущенные долговые ценные бумаги, счета и депозиты банков, счета и депозиты ЦБ РФ, средства клиентов, субординированные долговые обязательства и прочую кредиторскую задолженность.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, классифицируемые в момент первоначального признания в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Финансовые активы, соответствующие определению кредитов и дебиторской задолженности могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период, или финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкий случай является следствием единичного нетипичного события, вероятность повторения которого в краткосрочной перспективе очень незначительна.

(ii) Принципы оценки по амортизированной стоимости

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость, по которой финансовый инструмент был отражен при первоначальном признании, за вычетом выплат по основной сумме плюс накопленные проценты, а для финансовых активов - за вычетом убытков от обесценения. Накопленные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и любой премии или дисконта до суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Накопленные процентные доходы и накопленные процентные расходы, включая накопленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (в том числе комиссии, отнесенные на будущие периоды, при наличии таковых), не отражаются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(д) Финансовые активы и обязательства (продолжение)**

Затраты по сделке представляют собой затраты, которые связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Затраты, непосредственно связанные с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента, - это затраты, которые бы не были понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают комиссионные вознаграждения, выплачиваемые агентам (в том числе сотрудникам, выступающим в роли агентов по продаже), консультантам, брокерам и дилерам, а также сборы, взимаемые регулирующими органами и биржами, а также трансфертные налоги и пошлины. Затраты по сделке не включают премии или скидки по займам, затраты на привлечение финансирования, а также внутренние административные расходы и затраты на содержание.

Метод эффективной процентной ставки - это метод распределения процентных доходов или процентных расходов на протяжении соответствующего периода с целью получения постоянной периодической ставки процента (эффективной процентной ставки) по отношению к балансовой стоимости инструмента. Эффективная процентная ставка — это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие потери по кредитам, которые не учитываются при расчете денежных поступлений) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссии, выплаченные и полученные сторонами по контракту, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. политику признания доходов и расходов).

(iii) Принципы оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость - это сумма, на которую можно обменять актив, или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными заинтересованными сторонами на рыночных условиях. 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 может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками 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 рыночных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

При отсутствии активного рынка для финансовых инструментов Группа определяет справедливую стоимость с помощью методик оценки. Эти методики оценки включают использование информации по последним сделкам, совершаемым на рыночных условиях, анализ дисконтированных денежных потоков, модели ценообразования опционов и другие методики оценки, широко используемые участниками рынка.

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

Справедливая стоимость финансовых обязательств со сроком погашения до востребования, таких как депозиты до востребования, не может быть меньше суммы, подлежащей уплате по требованию и дисконтированной исходя из самого раннего срока, когда требование на указанную сумму может быть предъявлено контрагентом.

(iv) Первоначальное признание

Торговые ценные бумаги, производные финансовые инструменты и прочие финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, первоначально отражаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом расходов по сделке. Цена сделки является наилучшим подтверждением справедливой стоимости на дату первоначального признания. Прибыль или убыток при первоначальном признании финансового инструмента признается в консолидированной финансовой отчетности только в том случае, если существует разница между справедливой стоимостью финансового инструмента и ценой сделки, и существование данной разницы может быть подтверждено наличием подобных сделок с аналогичным инструментом на рынке или с применением методик оценки, которые используют в качестве основы для расчетов только информацию о сделках на наблюдаемых рынках. Если первоначальная прибыль или убыток не полностью основаны на информации о сделках на наблюдаемых рынках, такая прибыль или убыток относится на будущие периоды и признается в течение предполагаемого срока действия актива или обязательства надлежащим образом, до момента, когда цены становятся наблюдаемыми, или при выбытии финансового актива или обязательства.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(д) Финансовые активы и обязательства (продолжение)**

Все операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке (стандартизированные операции по покупке и продаже), отражаются на дату совершения сделки, когда Группа вступает в договорные отношения по поставке финансового актива. Все другие операции по покупке и продаже признаются на дату расчета, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой расчета не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости; признается в составе прибыли или убытка по операциям с торговыми ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и прочими финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и признается в составе прочих составляющих совокупной прибыли в отношении активов, классифицируемых в категорию имеющихся в наличии для продажи.

(v) Последующая оценка

После первоначального признания финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости без вычета затрат по сделке, которые могут быть понесены при продаже или ином выбытии за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности и финансовых активов, удерживаемых до погашения, учитываемых по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не котирующихся на активном рынке и справедливая стоимость которых не подлежит достоверной оценке, оцениваемых по фактической стоимости.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, оцениваются по их справедливой стоимости. Финансовые обязательства, кроме финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, финансовых гарантий и финансовых обязательств, возникающих в случаях, когда передача финансового актива, учитываемого по справедливой стоимости, не удовлетворяет критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости после первоначального признания.

Финансовые активы или обязательства, выданные/полученные под процентные ставки, отличные от рыночных, переоцениваются на момент получения/выдачи по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие денежные потоки, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных инструментов. Разница между справедливой стоимостью и номиналом на момент получения/выдачи отражается как прибыль или убыток от получения/выдачи финансовых инструментов по ставкам, отличным от рыночных, в составе прибыли или убытка. Впоследствии балансовая стоимость таких активов и обязательств корректируется на сумму амортизации прибыли/убытка на момент получения/выдачи, и соответствующие доходы/расходы отражаются в составе процентного дохода/расхода в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

(vi) Прибыли и убытки при последующей оценке

Все прибыли и убытки, возникающие в результате изменений справедливой стоимости финансового актива или обязательства, оцениваемого по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включаются в прибыль или убыток в периоде, в котором они возникают, за исключением изменений справедливой стоимости производного финансового инструмента, который представляет собой эффективный инструмент хеджирования. Проценты, начисляемые по торговым ценным бумагам и прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки, включаются в прибыль или убыток в составе процентных доходов. Дивиденды включаются в состав доходов по дивидендам, включенных в прочие операционные доходы, при установлении права Группы на получение выплат по дивидендам и при высокой вероятности того, что дивиденды будут получены. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы, возникшие в связи с прекращением признания актива, включаются в прибыль или убыток как доходы за вычетом убытков от торговых операций в периоде, в котором они возникают.

Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки и отражается в составе прибыли или убытка. Прибыли и убытки, возникающие по инвестициям в долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, в связи с изменениями валютных курсов, признаются в составе прибыли или убытка. Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли или убытка при установлении права Группы на получение выплат по дивидендам и при высокой вероятности того, что дивиденды будут получены. Другие изменения справедливой стоимости отражаются в составе капитала как в составе прочих составляющих совокупной прибыли до момента прекращения признания или обесценения инвестиций, при этом накопленный доход или убыток, ранее признанный в составе прочих составляющих совокупной прибыли, переносится в состав прибыли или убытка.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(д) Финансовые активы и обязательства (продолжение)***(vii) Прекращение признания**Финансовые активы*

Признание финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) прекращается в случае:

- истечения прав на получение денежных средств по такому активу;
- когда Группа передала право на получение денежных средств по активу или сохранила это право, но приняла обязательство перечислить полученные денежные средства полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях "транзитного" соглашения; а также
- Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо (б) не передала и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа не передала и не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с переданным активом, и при этом сохранила контроль над ним, актив учитывается в той части, в которой Группа продолжает участие в активе. Продолжающееся участие в форме гарантии на переданный актив оценивается по наименьшей величине из первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной суммы вознаграждения, которое Группа должна была бы выплатить по требованию.

Если продолжающееся участие выражено в форме проданного и/или купленного опциона (в том числе за денежное или другое аналогичное вознаграждение) на переданный актив, степень продолжающегося участия Группы соответствует сумме переданного актива, который Группа может выкупить, за исключением случая, когда проданный опцион "пут" (в том числе такой, расчеты по которому осуществляются денежными средствами или иным аналогичным образом) на актив измеряется по справедливой стоимости. В этом случае степень продолжающегося участия Группы ограничивается справедливой стоимостью переданного актива или ценой реализации опциона в зависимости от того, какая величина меньше.

Группа также прекращает признание конкретных финансовых активов, признанных безнадежными к взысканию, в случае их списания за счет резерва под обесценение. Политика в отношении обесценения финансовых активов приведена ниже.

Секьюритизация

В рамках осуществления операционной деятельности Группа производит секьюритизацию финансовых активов, как правило, посредством передачи этих активов компаниям специального назначения, которые выпускают долговые ценные бумаги для инвесторов. Переданные активы могут удовлетворять критериям полного или частичного прекращения признания. Группа может сохранить за собой доли в секьюритизированных финансовых активах, которые первоначально классифицируются как кредиты клиентам. Доходы или убытки в результате секьюритизации рассчитываются исходя из балансовой стоимости вышедших финансовых активов и оставшейся доли на основе их относительной справедливой стоимости на дату передачи.

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, такая замена или изменение рассматривается в качестве прекращения признания первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница соответствующих балансовых стоимостей признается в составе прибыли или убытка.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли, полученной от досрочного погашения обязательства.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(д) Финансовые активы и обязательства (продолжение)***(viii) Взаимозачеты*

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и чистая сумма отражается в консолидированном отчете о финансовом положении только в тех случаях, когда есть юридические основания произвести взаимозачет, а также намерение сторон либо произвести расчет на основании зачета встречных требований и обязательств, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

Доходы и расходы отражаются в свернутом виде, только если Группа произвела взаимозачет встречных активов или обязательств, как описано выше, или если у Группы существуют доходы и убытки по группе аналогичных операций, таких как торговые операции Группы.

(ix) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов определяются как обесцененные, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедшее событие убытка), и это событие (или события) убытка оказывают влияние на ожидаемые будущие денежные потоки от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя существенные финансовые затруднения, неисполнение обязательств (дефолт), просрочки, допущенные заемщиком по выплатам, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию кредита или аванса на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу. В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицируемых в категорию имеющихся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают первоначальное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции по отношению к ее первоначальной стоимости. Группа рассматривает как «существенное» - снижение стоимости более, чем на 20% и как «продолжительное» - снижение стоимости в течение более 6 месяцев.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. В отношении средств в банках и кредитов клиентам, включая чистые инвестиции в финансовый лизинг, финансовых активов, удерживаемых до погашения и прочих финансовых активов, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по финансовым активам, являющимся существенными по отдельности, и индивидуально или коллективно по финансовым активам, не являющимся существенными по отдельности. Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он существенным или нет, Группа включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на коллективной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в оценку обесценения на коллективной основе.

В случае наличия объективных признаков обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих денежных потоков (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива уменьшается с использованием счета резерва, и сумма убытка признается в составе прибыли или убытка. Процентные доходы продолжают начисляться на уменьшенную балансовую стоимость на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Изменения резервов под обесценение, связанные с течением времени, отражаются в составе процентного дохода.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если актив предоставлен по плавающей процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения является текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих денежных потоков по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от того, является ли вероятность обращения взыскания высокой. Каждый актив, индивидуально оцениваемый на предмет обесценения, оценивается исходя из его характеристик, при этом меры по погашению задолженности и расчеты денежных потоков, которые признаются возмещаемыми, на независимой основе утверждаются Блоком Риски.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

(д) Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Точность определения сумм резервов зависит от того, насколько правильно рассчитаны будущие денежные потоки для определения резервов по конкретным контрагентам и насколько эффективно допущения и параметры модели, использованные при определении коллективных резервов, позволяют прогнозировать будущие денежные потоки от кредитов, оцениваемых на наличие признаков обесценения на коллективной основе.

В некоторых случаях доступная информация, необходимая для оценки величины убытка от обесценения по кредиту, не является полной либо перестает полностью отражать текущую ситуацию. Это может произойти в случае, когда у заемщика имеются финансовые затруднения, а доступная историческая информация в отношении аналогичных заемщиков ограничена. В таких случаях Группа использует свой опыт и суждение для оценки величины убытка от обесценения. Допущения, используемые для оценки величины и времени поступления будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются для уменьшения расхождений между расчетными и фактическими убытками.

Для целей проведения коллективной оценки на предмет обесценения финансовые активы группируются на основе схожих характеристик кредитного риска. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности заемщиков погашать суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам. При оценке на предмет обесценения на коллективной основе Группа использует статистическое моделирование вероятности неисполнения обязательств (дефолта) исходя из исторических тенденций, периода времени, требующегося для взыскания, и величины понесенных убытков, скорректированных в соответствии с оценкой руководства о том, насколько текущие экономические и кредитные условия способствуют увеличению или уменьшению фактических потерь по отношению к величинам, полученным методом исторического моделирования. Показатели неисполнения обязательств (дефолта), потерь и ожидаемые сроки будущих погашений регулярно проходят тестирование на соответствие фактическим данным в целях подтверждения их актуальности и обоснованности. Руководство определяет предполагаемый период между датой возникновения убытков и датой их выявления по каждому выявленному портфелю. В основном применяемые периоды варьируются от шести до двенадцати месяцев.

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет созданного резерва под обесценение кредита. Такие кредиты списываются после того, как были завершены все необходимые процедуры, и был определен размер убытка. Последующее погашение сумм, ранее списанных на убытки от обесценения, отражается как восстановление резерва под обесценение кредитов в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении долговых инструментов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Будущие процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием эффективной процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе прибыли или убытка.

При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытков от обесценения по данному активу, ранее отраженных в составе прибыли или убытка) исключаются из состава прочих составляющих совокупной прибыли и отражаются в составе прибыли или убытка.

Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются в составе прибыли или убытка; увеличение их справедливой стоимости после обесценения отражается в составе прочих составляющих совокупной прибыли. Если в следующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то сумма, списанная на убыток от обесценения, восстанавливается и отражается в составе прибыли или убытка.

Реструктурированные кредиты. В случаях, когда это возможно, Группа стремится пересмотреть условия по кредитам, а не обращать взыскание на залог. Это предполагает пролонгацию существующих графиков погашения и предоставление кредитов на новых условиях. В случае, когда сроки по кредиту пересмотрены, кредит больше не считается просроченным. Руководство непрерывно проверяет реструктурированные кредиты на соответствие всем критериям и на вероятность будущих платежей по ним.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(д) Финансовые активы и обязательства (продолжение)***(х) Денежные средства и их эквиваленты*

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Депозиты типа “овернайт” отражены в составе денежных средств и их эквивалентов. Суммы средств, использование которых ограничено, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости.

(xi) Обязательные резервы на счетах в центральных банках

Обязательные резервы на счетах в центральных банках представляют собой обязательные депозиты, которые не могут использоваться как источник финансирования ежедневных операций и поэтому они не рассматриваются в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о движении денежных средств как часть денежных средств и их эквивалентов.

(xii) Договоры продажи с обязательством обратного выкупа/покупки с обязательством обратной продажи

В случае если Группа продает/покупает финансовый актив и одновременно заключает договор о его обратной покупке/продаже по определенной цене в будущем, договор признается операцией финансирования с обеспечением.

Активы, проданные по договорам продажи с обязательством обратного выкупа (далее – “договоры репо”), продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности. Они переводятся в состав активов, обремененных залогом, в тот момент, когда у приобретающей стороны возникает право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить полученное обеспечение. В зависимости от ситуации обязательства контрагента отражаются как счета и депозиты банков или средства клиентов.

Активы, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи (далее – “договоры обратного репо”), не признаются в консолидированной финансовой отчетности Группы, и соответствующие суммы отражаются как счета и депозиты в банках или кредиты клиентам, соответственно.

Разница между ценами продажи и обратного выкупа отражается как процентный расход/доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора “репо”/“обратного репо” с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

(xiii) Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки “своп”, форвардные и фьючерсные сделки, сделки “spot” и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации вышеперечисленных инструментов.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов сразу отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случая, когда производный финансовый инструмент является эффективным инструментом хеджирования.

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное обязательство (далее – “основной договор”). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и учитываются как самостоятельные производные финансовые инструменты, если экономические характеристики и риски встроенного производного финансового инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же условиями, что и встроенный производный финансовый инструмент, соответствует определению производного финансового инструмента; и если данный комбинированный инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, из основного договора не выделяются.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(д) Финансовые активы и обязательства (продолжение)***(xiv) Учет хеджирования*

Группа использует производные финансовые инструменты для хеджирования валютного риска по денежным потокам.

Группа использует форвардные сделки для хеджирования валютного риска, возникающего вследствие выпуска долговых ценных бумаг в иностранной валюте и привлечения займов в иностранной валюте.

Операция является операцией хеджирования тогда и только тогда, когда она отвечает требованиям учета хеджирования, что происходит в случае выполнения всех следующих условий:

- В момент заключения операции хеджирования существует ее формальное признание, документация по операции хеджирования, целям организации по управлению рисками и стратегии хеджирования. Документация должна включать определение инструмента хеджирования, объекта хеджирования или хеджируемой операции, характер хеджируемого риска и того, каким образом, организация будет оценивать эффективность инструмента хеджирования с точки зрения компенсации риска изменения справедливой стоимости или денежных потоков объекта хеджирования, относящегося к хеджируемому риску.
- Хеджирование должно быть высокоэффективным с точки зрения компенсации изменения справедливой стоимости или денежных потоков, относящихся к хеджируемому риску в соответствии со стратегией управления рисками, изначально сформулированной для данной конкретной операции хеджирования.
- При хеджировании денежных потоков прогнозируемая сделка, которая является объектом хеджирования, должна иметь высокую вероятность ее осуществления и характеризоваться подверженностью изменениям денежных потоков, которая могла бы в конечном итоге повлиять на величину прибыли или убытка за период.
- Эффективность хеджирования может быть надежно оценена, то есть справедливая стоимость или денежные потоки объекта хеджирования, относящиеся к хеджируемому риску, и справедливая стоимость инструмента хеджирования могут быть надежно оценены.
- Операция хеджирования оценивается на постоянной основе и ее эффективность оценивается высокой в течение всех отчетных периодов, в которых применялся соответствующий учет.

В случае если инструмент хеджирования более не удовлетворяет критериям учета операций хеджирования или истек срок его действия либо он был продан, прекращен или исполнен, учет операции хеджирования прекращается для будущих периодов.

Производные финансовые инструменты, которые подлежат учету хеджирования, первоначально отражаются по справедливой стоимости, при этом затраты по сделкам отражаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения. После первоначального признания производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой учитываются в соответствии с тем, как указано ниже.

Изменения в справедливой стоимости производных финансовых инструментов хеджирования, признанных как инструменты хеджирования денежных потоков, отражаются в составе прочих составляющих совокупной прибыли до тех пор, пока хеджирование является эффективным. В той степени, в которой хеджирование является неэффективным, изменения в справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка. Накопленные прибыли или убытки, учитываемые в составе прочих составляющих совокупной прибыли, переносятся в состав прибыли или убытка в том же периоде, в котором хеджируемая статья отражается в составе прибыли или убытка.

(е) Драгоценные металлы

Драгоценные металлы отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость драгоценных металлов оценивается на основе рыночных котировок. Фактические затраты на приобретение драгоценных металлов определяются с использованием метода ФИФО. Драгоценные металлы отражаются в составе прочих активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

Драгоценные металлы, предоставленные контрагентам в виде займа, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности.

Драгоценные металлы, полученные в виде займа, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как средства клиентов или счета и депозиты в банках, соответственно. Обязательство по их возврату отражается в консолидированном отчете о финансовом положении по балансовой стоимости заимствованных драгоценных металлов с учетом накопленных процентов. В случае продажи третьим сторонам полученных в виде займа драгоценных металлов обязательство по их возврату отражается в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

(ж) Гудвил

Гудвил представляет собой превышение цены приобретения над справедливой стоимостью доли приобретателя в идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах приобретаемой дочерней или ассоциированной компании на дату обмена. При приобретении ассоциированных компаний гудвил учитывается в составе инвестиции в ассоциированные компании. Гудвил учитывается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых.

По меньшей мере, один раз в год, а также в любое время при возникновении возможного обесценения гудвила Группа производит оценку гудвила на предмет обесценения. Гудвил распределяется по единицам, генерирующим денежный поток или группам таких единиц, которые, согласно прогнозам, выиграют от эффекта синергии при объединении бизнесов. Такие единицы или группы единиц представляют собой низший уровень осуществления Группой мониторинга гудвила и не превышают масштабов сегмента. Прибыли и убытки при реализации части бизнеса внутри единицы, генерирующей денежный поток, которая участвовала в распределении гудвила, включают балансовую стоимость гудвила, связанного с реализуемой операцией, которая, как правило, оценивается исходя из соответствующей стоимости реализуемого бизнеса и оставшейся части единицы, генерирующей денежный поток.

(з) Основные средства

Основные средства отражаются по фактическим затратам, пересчитанным с учетом эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года в части активов, приобретенных до 1 января 2003 года, или по переоцененной стоимости, как описано далее, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Фактические затраты включают затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующих активов.

В том случае, если объект, отнесенный к категории основных средств, состоит из нескольких основных компонентов, сроки полезного использования которых различны, каждый компонент учитывается как самостоятельный объект. Последующие затраты, связанные с заменой такого отдельно учитываемого компонента, капитализируются и балансовая стоимость заменяемого компонента списывается. Прочие последующие затраты капитализируются в том случае, если от этих вложений в будущем будет получена экономическая выгода. Все прочие затраты, включая затраты на ремонт и техническое содержание, признаются в составе прибыли или убытка.

Стоимость зданий подлежит переоценке на регулярной основе. Частота проведения переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых зданий. Увеличение стоимости здания в результате переоценки отражается в составе прочих составляющих совокупной прибыли, за исключением случаев, когда происходит восстановление суммы, ранее признанной как снижение стоимости здания в результате переоценки в составе прибыли или убытка. В таком случае увеличение стоимости отражается в составе прибыли или убытка. Снижение стоимости здания в результате переоценки отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит списание суммы, ранее признанной в составе прочих составляющих совокупной прибыли. В таком случае снижение стоимости здания в результате переоценки отражается в составе прочих составляющих совокупной прибыли в составе капитала. Переоценка зданий, включенная в состав капитала как элемент прочих составляющих совокупной прибыли, переносится напрямую в состав нераспределенной прибыли в случае выбытия или продажи актива.

Объекты незавершенного строительства отражаются по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию зданий и оборудования и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Объекты незавершенного строительства не подлежат амортизации до момента готовности основного средства к эксплуатации.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе сравнения поступлений от выбытия и их балансовой стоимости и отражаются в составе прибыли или убытка.

(и) Нематериальные активы

Все нематериальные активы имеют ограниченный срок полезного использования и в основном включают в себя капитализированное программное обеспечение и клиентскую базу, приобретенную в результате объединения бизнеса. Нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(и) Нематериальные активы (продолжение)**

Затраты, связанные с исследовательской деятельностью, признаются как расходы в том периоде, в котором они возникли. Последующие затраты, относящиеся к нематериальным активам, капитализируются только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, связанные с тем объектом, к которому эти затраты относятся. Все прочие затраты, связанные, например, с разработкой или техническим обслуживанием программного обеспечения, признаются как расходы по мере их возникновения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования.

(к) Амортизация и износ

Амортизация и износ начисляются с момента готовности объекта к использованию, а для самостоятельно созданных объектов - с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация и износ начисляются линейным методом на протяжении срока полезного использования соответствующего объекта. Применяются следующие сроки полезного использования:

	Количество лет
Здания	40
Мебель и принадлежности	6 – 10
Офисное, компьютерное и прочее оборудование	4 – 6
Нематериальные активы	4 – 7

Остаточная стоимость основных средств и сроки их полезного использования ежегодно пересматриваются и при необходимости корректируются.

(л) Обесценение

Балансовая стоимость нефинансовых активов, за исключением требований по отложенным налогам, анализируется на каждую отчетную дату с целью выявления каких-либо признаков обесценения. В случае выявления таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующих активов. В отношении нематериальных активов, еще не готовых к использованию, расчетная оценка возмещаемой стоимости определяется ежегодно по состоянию на отчетную дату.

Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, к которой он относится, превышает его (ее) возмещаемую стоимость.

Убытки от обесценения актива признаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражается по переоцененной стоимости. В таком случае убыток от обесценения рассматривается как снижение фонда переоценки.

Возмещаемая стоимость нефинансовых активов определяется как наибольшее из значений справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости использования. При оценке стоимости использования актива, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются до их приведенной к текущему моменту стоимости по ставке дисконтирования, представляющей собой ставку до налогообложения и отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, характерные для данного актива. В отношении актива, который не генерирует денежные потоки, в значительной степени независимые от денежных потоков, генерируемых другими активами, соответствующая возмещаемая стоимость определяется для группы активов, генерирующей денежные потоки, к которой относится данный актив.

Убыток от обесценения нефинансового актива восстанавливается, если имело место изменение в оценках, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

Убыток от обесценения актива восстанавливается в таком размере, чтобы балансовая стоимость актива не превышала балансовой стоимости, которая была бы определена (без учета амортизации или износа) в случае, если бы в учете не был отражен убыток от обесценения.

(м) Резервы

Резервы признаются в том случае, если в результате произошедших событий у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство, сумма которого может быть достоверно оценена, и существует высокая вероятность того, что для исполнения Группой данного обязательства потребуются отток экономических ресурсов. Величина резервов рассчитывается путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, в соответствующих случаях, риски, присущие данному обязательству.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(м) Резервы (продолжение)**

В случае если у Группы имеется ряд аналогичных обязательств, вероятность того, что для исполнения данных обязательств потребуется отток экономических ресурсов, определяется посредством рассмотрения группы обязательств в совокупности.

Резерв под реструктуризацию признается в том периоде, когда Группа утверждает официальный подробный план реструктуризации и приступает к ее проведению или публично объявляет о предстоящей реструктуризации. Резерв под будущие операционные расходы не формируется.

Резерв под исполнение обременительных договоров признается в том периоде, когда ожидаемые Группой выгоды от исполнения договора меньше неизбежных затрат на исполнение Группой обязательств по данному договору. Резерв оценивается по приведенной к текущему моменту стоимости наименьшей из двух величин: ожидаемых затрат на прекращение действия договора и ожидаемых чистых затрат на продолжение исполнения договора. Прежде чем сформировать резерв, Группа признает все убытки от обесценения активов, связанных с данным договором.

(н) Активы, удерживаемые для продажи

Активы признаются в консолидированном отчете о финансовом положении "активами, удерживаемыми для продажи", если их балансовая стоимость будет восстановлена в основном за счет продажи в течение двенадцати месяцев с даты классификации. Активы реклассифицируются при выполнении всех нижеследующих условий: (а) активы в текущем состоянии доступны для немедленной продажи; (б) руководство одобрило и инициировало активную программу по поиску покупателя; (с) активы активно предлагаются к продаже по обоснованной цене; (д) продажа ожидается в течение одного года, и (е) маловероятно, что будут произведены значительные изменения в плане продажи актива, или такой план будет отозван. Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи, в консолидированном отчете о финансовом положении на конец текущего периода, не реклассифицируются и не отражаются как таковые в сравнительном консолидированном отчете о финансовом положении.

Активы, удерживаемые для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию. Здания и оборудование, удерживаемые для продажи, не амортизируются.

(о) Условные обязательства кредитного характера

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

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

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

Любое увеличение вероятных обязательств по финансовым гарантиям отражается в составе прибыли или убытка. Комиссии, полученные по выданным гарантиям, признаются в составе прибыли или убытка на протяжении срока действия гарантии и рассчитываются линейным методом.

Обязательства по финансовым гарантиям и резервы по другим условным обязательствам кредитного характера включены в прочие обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении.

(п) Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как источник капитала. Дополнительные расходы, относящиеся непосредственно к выпуску обыкновенных акций, отражаются в капитале за вычетом налогов.

Привилегированные акции, не подлежащие выкупу и не дающие право на обязательные дивиденды, классифицируются как капитал.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(п) Уставный капитал (продолжение)**

Когда уставный капитал, признанный в составе капитала, выкупается, сумма уплачиваемого возмещения, включая соответствующие прямые издержки, уменьшает капитал.

Способность Группы объявлять и выплачивать дивиденды зависит от положений и требований российского законодательства.

Дивиденды по обыкновенным или привилегированным акциям, признанным в составе капитала, отражаются как распределение нераспределенной прибыли в период объявления об их выплате.

(р) Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает в себя текущий и отложенный налог. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка, за исключением той его части, которая относится к операциям, отражаемым в составе прочих составляющих совокупной прибыли или непосредственно в составе капитала, и в данном случае он также признается в составе прочих составляющих совокупной прибыли или в составе капитала.

Обязательства по уплате налога на прибыль отражаются в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства тех стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность. Расходы по текущему налогу на прибыль отражаются в размере ожидаемых налоговых платежей, рассчитанных исходя из налогооблагаемой прибыли за отчетный период с применением действующих на отчетную дату ставок по налогу на прибыль, и корректировок величины обязательств по уплате налога на прибыль за прошлые годы. Расходы по налогам, отличным от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль отражается балансовым методом расчета обязательств применительно к временным разницам, возникающим между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и стоимостью, применяемой в целях налогообложения. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: первоначальное признание гудвила; первоначальное признание активов и обязательств, не влияющее ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; инвестиции в дочерние компании, в случае, когда у материнской компании есть возможность контролировать сроки реализации указанных временных разниц и существует высокая вероятность того, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Сумма подлежащего признанию отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым предполагается возместить балансовую стоимость активов или погасить балансовую стоимость обязательств, исходя из ставок по налогу на прибыль, действующих или фактически введенных в действие по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для того, чтобы можно было реализовать соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина требований по отложенному налогу уменьшается в той мере, в которой не существует больше достаточной вероятности того, что соответствующие налоговые выгоды будут реализованы. Налоговые последствия от убытков по налогу на прибыль, переносимых на будущие периоды, признаются в виде требования только в том случае, если существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, в уменьшение которой могут быть зачтены эти убытки.

Требования и обязательства по отложенному налогу взаимозачитываются только в рамках отдельных компаний Группы.

(с) Признание доходов и расходов**(i) Процентные доходы и расходы**

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в составе прибыли или убытка по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. В соответствии с данным методом, все выплаты между сторонами по договору, как уплаченные, так и полученные, и отраженные в составе процентного дохода или расхода, переносятся на будущие периоды, если они являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также затратами по сделке и иными видами премии или дисконта.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(с) Признание доходов и расходов (продолжение)**

Комиссии, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, включают в себя комиссии за организацию кредита, полученные или выплаченные компанией в связи с созданием или приобретением финансового актива или выдачей финансового обязательства, например, комиссии за оценку кредитоспособности, оценку и учет гарантий или обеспечения, согласование условий предоставления инструмента и обработку документов по сделке. Комиссионные доходы за обязательство предоставить кредит по рыночным процентным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит соответствующее кредитное соглашение, и не предполагает продать полученный кредит в кратчайшие сроки с момента его предоставления.

(ii) Комиссионные и прочие доходы и расходы

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы, как правило, отражаются по принципу начисления по мере предоставления услуги. Комиссионные доходы за организацию кредитов, которые еще не выданы, но выдача которых вероятна и которые не планируется продавать в ближайшее время после их признания, относятся на будущие периоды (вместе с соответствующими затратами, непосредственно связанными с выдачей кредита) и учитываются при расчете эффективной процентной ставки по кредиту. В тех случаях, когда не предполагается, что обязательство по выдаче кредита приведет к выдаче указанного кредита, комиссия за принятые на себя обязательства по предоставлению кредита признается в составе доходов на основе равномерных отчислений в течение срока действия обязательства. Доходы за принятые на себя условные обязательства кредитного характера и предоставление иных форм кредитного страхования отражаются в течение срока действия соответствующих договоров.

Комиссии, возникающие в связи с обсуждением условий сделок или участием в обсуждении условий сделок в интересах третьих сторон (в частности, сделок по приобретению кредитов, акций или иных ценных бумаг или сделок купли-продажи компаний), которые Группа получает после исполнения соответствующей сделки, отражаются по завершению сделки. Комиссии за оказание услуг по управлению инвестиционным портфелем и других управленческих и консультационных услуг признаются на основании соответствующих договоров на оказание услуг, обычно пропорционально фактически отработанному времени. Комиссии за услуги по управлению активами, связанные с инвестиционными фондами, отражаются пропорционально на протяжении всего периода оказания услуг. Тот же принцип применяется при отражении комиссии по оказанию услуг по управлению капиталом, финансовому планированию и хранению ценных бумаг, которые предоставляются на постоянной основе в течение длительного периода времени. Комиссии за выполнение работ, связываемые с результатами работы, признаются в финансовой отчетности, если выполняются установленные критерии результативности.

Доход в виде дивидендов признается в составе прочего операционного дохода в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов и в случае, если они вероятны к получению.

Непроцентные расходы признаются тогда, когда получены продукты или оказаны услуги, кроме случаев, когда такие расходы являются результатом подразумеваемых обязательств, в отношении которых суммы обязательства и сопутствующих расходов признаются в консолидированной финансовой отчетности.

(т) Отчисления в пенсионные фонды

Компании Группы, осуществляющие свою деятельность в Российской Федерации, производят отчисления в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации, в фонды социального страхования и фонд обязательного медицинского страхования в отношении своих работников. Отчисления в данные фонды относятся на расходы по мере их возникновения и включаются в состав затрат на содержание персонала в составе прибыли или убытка. С момента перечисления соответствующих сумм у Группы нет дальнейших обязательств по выплатам.

(у) Договоры аренды*(i) Финансовый лизинг, в котором Группа выступает в качестве лизингодателя*

В случаях, когда Группа выступает в качестве лизингодателя по лизингу и передает в значительной степени все риски и выгоды, связанные с правом собственности, арендодателю, арендованные активы отражаются как задолженность по финансовому лизингу и учитываются по текущей стоимости будущих арендных платежей.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(у) Договоры аренды (продолжение)**

Датой возникновения лизинга считается дата заключения соответствующего договора либо дата возникновения обязательства в отношении основных условий аренды, если последняя наступила раньше. Датой признания лизинга считается дата, с которой арендатор имеет возможность осуществить свое право на использование актива, взятого в лизинг. Тем не менее, если являющееся предметом лизинга имущество еще не построено, не установлено или не приобретено Группой на дату заключения договора лизинга или на дату возникновения условного обязательства, датой возникновения лизинга считается дата окончания строительства или установки имущества, либо дата приобретения имущества Группой.

Когда Группа выступает в роли лизингодателя по финансовому лизингу, в начале срока действия лизинга приведенная к текущему моменту стоимость лизинговых платежей ("чистые инвестиции в лизинг") отражается в составе кредитов клиентам. Разница между совокупной и приведенной к текущему моменту стоимостью подлежащих получению лизинговых платежей представляет собой неполученный финансовый доход. Финансовый доход отражается на протяжении срока действия лизинга с использованием метода эффективной процентной ставки. Все авансовые платежи, осуществленные лизингополучателем до начала срока действия лизинга, отражаются как уменьшение величины чистых инвестиций в лизинг. Финансовый доход от лизинга отражается в составе процентных доходов по кредитам клиентам в составе прибыли или убытка.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка, если они произошли в результате одного или нескольких событий ("убытка"), которые имели место после первоначального признания чистых инвестиций в лизинг. Группа использует аналогичные основные критерии для определения наличия объективных признаков обесценения, что и для кредитов, учитываемых по амортизированной стоимости, как указано выше в настоящем примечании. Убыток от обесценения отражается посредством создания резерва под обесценение с целью уменьшения чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (не учитывая будущих потерь по кредиту, которые еще не были понесены), дисконтированных по эффективной ставке процента, заложенной в договор финансового лизинга. Ожидаемые будущие денежные потоки отражают денежные средства, которые могут возникнуть в результате изъятия и продажи арендуемых активов.

(ii) Операционная аренда

Если Группа выступает в качестве арендатора по договору, согласно которому арендодатель не передает арендатору практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект, договор признается операционной арендой. Арендованный актив не отражается в консолидированном отчете о финансовом положении, а арендные платежи отражаются в составе прибыли или убытка линейным методом в течение всего срока действия договора аренды.

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

Если Группа выступает в качестве арендодателя по договору аренды, согласно которому Группа не передает арендатору практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект, договор признается операционной арендой. Актив, предоставленный в аренду, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении, а амортизация и доход от сдачи актива в аренду отражаются в составе прибыли или убытка линейным методом в течение всего срока действия договора аренды.

(ф) Активы на хранении и в доверительном управлении

Группа оказывает депозитарные услуги и услуги по управлению активами, в рамках которых Группа хранит или размещает активы по поручению третьих лиц. Данные активы и связанные с ними доходы исключаются из консолидированной финансовой отчетности, поскольку они не являются активами Группы. Комиссии, получаемые по таким операциям, отражаются в составе комиссионных доходов в составе прибыли или убытка.

(х) Сегментная отчетность

С 1 января 2008 Группа досрочно приняла МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты". С этой даты Группа представляет сегментную отчетность по операционным сегментам. Сегмент — это идентифицируемый компонент деятельности Группы, в отношении которого доступна отдельная финансовая информация, оцениваемая на регулярной основе органом, ответственным за принятие операционных решений в Группе, при принятии решений в отношении распределения ресурсов и оценки результатов деятельности.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(ц) Изменения учетной политики**

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности применялась учетная политика, соответствующая применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности за 2008 год, за исключением изменений, связанных с поправками к МСФО и политике в отношении сегментной отчетности, как описано ниже.

(i) Изменения в учетной политике для операционных сегментов

Изменения во внутренней организационной структуре и учетной политике, используемой для управленческих целей, повлекли за собой изменение сравнительных данных об операционных сегментах. С 1 января 2009 года Группа представляет отдельно информацию по сегментам Частного банковского обслуживания (Private banking) и управления активами (Asset management) и Казначейству (ранее оба сегмента входили либо частично входили в Корпоративные и инвестиционные банковские услуги). Центральное Казначейство переименовано в Управление активами и пассивами. Кроме того, Группа больше не использует плату за риск в определении прибыли или убытка по сегменту; вместо этого используется расход на создание резерва под обесценение в соответствии с МСФО.

(ii) Изменения, вызванные поправками к МСФО

С 1 января 2009 года Группа приняла пересмотренную редакцию МСБУ (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности". В результате отчет о прибылях и убытках был заменен отчетом о совокупной прибыли, в который также были включены все несвязанные с собственниками изменения в капитале, такие как переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и зданий, баланс был переименован в "отчет о финансовом положении" в целях соответствия требованиям пересмотренной редакции МСБУ (IAS) 1. В финансовой отчетности на английском языке переименован отчет о движении денежных средств, что не отразилось на финансовой отчетности на русском языке. В соответствии с пересмотренной редакцией стандарта МСБУ (IAS) 1 информация за самый ранний сравнительный период в отчете о финансовом положении представляется в случае, если Группа осуществляет корректировку сравнительной информации вследствие проведения реклассификаций, произошедших изменений учетной политики или исправления ошибок.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 "Финансовые Инструменты: Раскрытие Информации" вступили в силу с 1 января 2009 года и были приняты Группой с указанной даты. Поправки к стандарту установили дополнительные требования к раскрытию информации о справедливой стоимости финансовых инструментов и улучшили качество раскрытия информации, касающейся риска ликвидности.

С 1 января 2009 года вступили в силу некоторые иные изменения МСФО, принятые Группой к использованию с этой даты. Данные изменения не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

(ч) Сравнительная информация

Некоторые сравнительные данные были реклассифицированы в целях соответствия изменениям в представлении финансовой отчетности в текущем году, как указано ниже.

Убытки от торговых операций с ценными бумагами в размере 997 млн. руб., чистая прибыль от торговых операций с драгоценными металлами в размере 504 млн. руб., чистая прибыль от операций с иностранной валютой в размере 914 млн. руб., чистая прибыль от операций с процентными производными финансовыми инструментами в размере 520 млн. руб., прибыль от досрочного погашения долга в размере 1 134 млн. руб. были представлены отдельно в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2008 года. Эти величины учитываются в составе чистых доходов от торговых операций, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и операций с иностранной валютой в консолидированном отчете о совокупной прибыли в данной консолидированной финансовой отчетности.

Прочие операционные доходы включали прибыль за вычетом убытков от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, в размере 299 млн. руб., восстановление резерва по условным обязательствам кредитного характера в размере 6 млн. руб. и прочие доходы в размере 291 млн. руб. в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2008 года. Прибыль за вычетом убытков от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, учитывается в составе чистых доходов от торговых операций, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и операций с иностранной валютой в консолидированном отчете о совокупной прибыли в данной консолидированной финансовой отчетности. Восстановление резерва по условным обязательствам кредитного характера учитывается в составе резервов под обесценение, отличных от резерва под обесценение кредитов, в консолидированном отчете о совокупной прибыли в данной консолидированной финансовой отчетности.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(ч) Сравнительная информация (продолжение)**

Резерв под обесценение финансовых активов, удерживаемых до погашения, в размере 371 млн. руб., резерв под обесценение прочих активов в размере 518 млн. руб., создание прочих резервов в размере 330 млн. руб. были представлены отдельно в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2008 года. Эти величины учитываются в составе резервов под обесценение, отличных от резерва под обесценение кредитов, в консолидированном отчете о совокупной прибыли в данной консолидированной финансовой отчетности.

Руководство считает, что текущий формат представления лучше отражает сущность операций Группы.

(ш) Новые стандарты, еще не вступившие в силу

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, оказывающих влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, которые еще не вступили в силу и которые Группа не применила досрочно:

МСБУ (IAS) 27 "Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность" (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренная редакция МСБУ (IAS) 27 требует, чтобы компания распределяла совокупную прибыль между владельцами материнской компании и неконтролирующей долей участия (ранее – "доля миноритариев") даже в том случае, когда результаты по неконтролирующей доле участия представляют собой убыток. Пересмотренная редакция стандарта указывает, что изменения доли участия материнской компании в дочерней компании, не приводящие к потере контроля, должны отражаться в учете как операции с капиталом. Кроме того, стандарт уточняет, каким образом компания должна оценивать прибыль или убыток, возникающий в результате утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Руководство полагает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 3 "Объединение бизнеса" (вступает в силу для объединений бизнеса с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренная редакция МСФО (IFRS) 3 разрешает организациям выбирать по своему желанию метод оценки неконтролирующей доли участия: они могут использовать для этого существующий метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку по справедливой стоимости. Пересмотренная редакция МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Взамен этого, при поэтапном объединении компаний компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если прибыль или убыток получены) в составе прибыли или убытка. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Руководство полагает, что МСФО (IFRS) 3 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Объекты, разрешенные к хеджированию – Поправки к МСБУ (IAS) 39 "Финансовые инструменты: Признание и оценка" вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты, досрочное применение разрешается). Поправка разъясняет, каким образом должны применяться в конкретных ситуациях принципы, определяющие, допускается ли определение хеджируемого риска или части денежных потоков в качестве объектов хеджирования. В настоящее время Группа продолжает оценку влияния стандарта в новой редакции на представляемую им финансовую отчетность.

Поправка к МСБУ (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" (выпущен в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСБУ (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году в части: (а) упрощения определения связанных сторон, уточнения сущности взаимоотношений связанности и исключения несоответствий; и (б) предоставления частичного освобождения от раскрытия для компаний, связанных с государством.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(ш) Новые стандарты, еще не вступившие в силу (продолжение)**

МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты” Часть 1: Классификация и оценка. МСФО (IFRS) 9 выпущен в ноябре 2009 года в качестве замены МСБУ (IAS) 39 в части, относящейся к классификации и оценке финансовых активов. Основные положения стандарта представлены ниже:

- Финансовые активы подлежат классификации в одну из двух основных категорий: инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости и амортизированной стоимости. Решение должно быть принято при первоначальном признании. Классификация основывается на бизнес-модели предприятия для управления финансовыми активами и характеристиках денежных потоков по финансовому активу, предусмотренных договором.
- Последующее признание финансового актива по амортизированной стоимости допускается только в том случае, если это долговой инструмент и соблюдаются два условия (а) целью бизнес-модели является удерживание финансового актива для получения денежных потоков по договору, и (б) договорные условия финансового актива обуславливают денежные потоки на определенные даты, которые представляют собой суммы платежей по основной сумме задолженности и процентам. Все прочие долговые финансовые активы после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.
- Все инвестиции в долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Инвестиции в долевые инструменты, предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Для прочих инвестиций в долевые инструменты при первоначальном признании есть возможность неотменяемого выбора учета переоценки по справедливой стоимости в составе прочих составляющих совокупной прибыли, а не в составе прибыли или убытка за период. Не допускается перенос сумм, отраженных в составе прочих составляющих совокупной прибыли в состав прибыли или убытка. Выбор признания может быть сделан индивидуально для каждого инструмента. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка настолько, насколько они представляют собой доход от инвестиций.
- Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается.

В настоящее время Группа оценивает влияние стандарта и определяет дату его применения.

Улучшения МСФО, которые окажут влияние на представление финансовой отчетности, признание и оценку статей в финансовой отчетности будут приняты не раньше 1 января 2010 года.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Наличные денежные средства	18 509	11 938
Корреспондентские счета в центральных банках	13 475	22 564
Корреспондентские счета и депозиты типа "овернайт" в других банках	31 981	39 096
Расчеты с торговыми системами	778	3 673
Итого денежных средств и их эквивалентов	64 743	77 271

Корреспондентские счета и депозиты типа "овернайт" в других банках включают:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Международные банки с инвестиционным рейтингом	23 819	25 887
Российские дочерние компании международных банков с инвестиционным рейтингом	700	-
Крупные российские банки	4 725	11 741
Прочие российские банки	1 234	1 404
Прочие иностранные банки	1 503	64
Итого корреспондентских счетов и депозитов типа "овернайт"	31 981	39 096

5 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Международные банки с инвестиционным рейтингом, указанные в таблице выше, представляют собой международные банки или банки стран ОЭСР, имеющие инвестиционные рейтинги по состоянию на 31 декабря 2009 года и 2008 года, соответственно.

Крупные российские банки, указанные в таблице выше, представляют собой 30 крупнейших российских банков по объему совокупных активов в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета по состоянию на 31 декабря 2009 года и 2008 года, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Группы не было контрагентов, средства которых на корреспондентских счетах и депозитах типа "овернайт" превышали 10% капитала Группы (31 декабря 2008 года: три контрагента, совокупная сумма средств, размещенных у указанных контрагентов, составляла 19 593 млн. руб., или 25% от совокупной величины денежных средств и их эквивалентов).

По состоянию на 31 декабря 2008 года у Группы имелись обязательства по сертификатам участия в займах, обеспечением по которым являются диверсифицированные права Группы на платежи ("ДПП"), то есть права на средства, поступающие на корреспондентские счета Группы в долларах США и евро. По состоянию на 31 декабря 2008 года балансовая стоимость сертификатов участия в займах составляла 9 791 млн. руб. (Примечание 18).

Географический анализ денежных средств и их эквивалентов и анализ в разрезе валют и сроков погашения представлены в Примечании 29.

6 Счета и депозиты в банках

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Текущие межбанковские кредиты		
Международные банки с инвестиционным рейтингом	13 567	11 841
Российские дочерние компании международных банков с инвестиционным рейтингом	7 467	8 491
Крупные российские банки	9 398	-
Прочие российские банки	5 051	6 796
Прочие иностранные банки	798	1
Итого текущих межбанковских кредитов	36 281	27 129
Договоры "обратного репо"		
Международные банки с инвестиционным рейтингом	4 680	4 522
Крупные российские банки	50	-
Прочие российские банки	1 254	-
Итого договоров "обратного репо"	5 984	4 522
Счета и депозиты в банках	42 265	31 651

Международные банки с инвестиционным рейтингом, указанные в таблице выше, представляют собой международные банки или банки стран ОЭСР, имеющие инвестиционные рейтинги по состоянию на 31 декабря 2009 года и 2008 года, соответственно. Крупные российские банки, указанные в таблице выше, входят в число 30 крупнейших российских банков по объему совокупных активов в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета по состоянию на 31 декабря 2009 года и 2008 года, соответственно.

6 Счета и депозиты в банках (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Группы был один контрагент, средства которого превышали 10% капитала Группы (31 декабря 2008 года: два контрагента). Общая сумма указанных средств составила 6 749 млн. руб., или 16% от общей величины счетов и депозитов в банках (31 декабря 2008 года: 10 819 млн. руб., или 34% от общей величины счетов и депозитов в банках). По состоянию на 31 декабря 2009 года указанная сумма включает дебиторскую задолженность крупного международного банка в размере 4 680 млн. руб. по договору "обратного репо" (31 декабря 2008 года: 4 522 млн. руб.), включая проценты начисленные в сумме 144 млн.руб., которая была передана в залог в качестве обеспечения по срочным депозитам в размере 4 675 млн. руб. (31 декабря 2008 года: 4 515 млн. руб.), привлеченным одной из дочерних компаний Группы от указанного банка (Примечание 16).

Ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения по договорам "обратного репо", представляют собой котируемые государственные и корпоративные облигации и долевые ценные бумаги. В таблице ниже приведена информация о справедливой стоимости указанных ценных бумаг:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
В собственности Группы	6 153	4 828
Ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения по договорам "обратного репо"	6 153	4 828

По состоянию на 31 декабря 2008 года в состав счетов и депозитов в банках включены кредиты международному банку на сумму 1 129 млн. руб. предоставленные в залог в качестве обеспечения выплат основного долга и процентов по сертификатам участия в займах, обеспеченных диверсифицированными правами на платежи (Примечание 18).

Географический анализ, анализ в разрезе валют, эффективных процентных ставок и сроков погашения счетов и депозитов банков представлены в Примечании 29.

Информация об операциях со связанными сторонами приведена в Примечании 32.

7 Торговые ценные бумаги

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Корпоративные акции	35	194
Итого торговых ценных бумаг	35	194

Падение мировых и российских финансовых рынков в третьем квартале 2008 года отвечает определению "редкого события" согласно поправкам к МСБУ (IAS) 39 "Финансовые инструменты: Признание и оценка". В соответствии с этой поправкой Группа произвела по состоянию на 1 июля 2008 года реклассификацию определенных долговых торговых ценных бумаг в "кредиты клиентам" и "финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи".

Ниже приведены сведения о влиянии реклассификации на консолидированную финансовую отчетность:

	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.		30 июня 2008 г.
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансовая и справедливая стоимость
Торговые ценные бумаги, реклассифицированные в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	884	884	1 290	1 290	1 740
Торговые ценные бумаги, реклассифицированные в кредиты клиентам	2 274	2 078	2 146	2 119	2 150

В таблице выше приведены суммы, относящиеся к финансовым инструментам, находившимся в собственности Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года.

7 Торговые ценные бумаги (продолжение)

	2009 год		2008 год	
	Признано для реклассифицированных активов	Было бы признано при отсутствии реклассификации	Признано для реклассифицированных активов	Было бы признано при отсутствии реклассификации
Процентные доходы	614	470	454	406
Чистые убытки от торговых операций с ценными бумагами	-	(223)	-	(724)
Чистые убытки от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(945)	-	-	-
Резерв под обесценение кредитов	(17)	-	(27)	-
Итого признано в составе прибыли или убытка за период (до вычета налогов)	(348)	247	427	(318)
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	589	-	(543)	-
Итого признано в отчете о совокупной прибыли за период (до вычета налогов)	241	247	(116)	(318)

Географический анализ и анализ в разрезе валют торговых ценных бумаг приведены в Примечании 29. Информация об операциях со связанными сторонами приведена в Примечании 32.

8 Производные финансовые инструменты

В таблице ниже представлена информация о справедливой стоимости производных финансовых инструментов:

	31 декабря 2009 г.			31 декабря 2008 г.		
	Договорная/ условная сумма	Справедливая стоимость Активы	Справедливая стоимость Обязательства	Договорная/ условная сумма	Справедливая стоимость Активы	Справедливая стоимость Обязательства
Производные финансовые инструменты с иностранной валютой						
- форвардные сделки с валютой	70 086	1 200	(1 238)	83 681	1 337	(1 137)
- фьючерсные сделки с валютой	-	-	-	6 550	-	-
Производные финансовые инструменты с драгоценными металлами						
- форвардные сделки с драгоценными металлами	1 932	47	-	2 118	10	(6)
Производные финансовые инструменты с ценными бумагами						
- форвардные сделки с ценными бумагами	1	-	-	-	-	-
- форвардные сделки с индексами акций	-	-	-	5 876	1 175	(1 175)
Прочие производные финансовые инструменты						
- валютно-процентные свопы	8 108	1 516	-	2 238	143	(54)
- валютно-процентные свопы с гарантированной суммой	1 162	53	-	2 198	418	-
Итого признанных производных финансовых активов/ (обязательств)		2 816	(1 238)		3 083	(2 372)

8 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Производные финансовые инструменты в основном обращаются на внебиржевом рынке среди профессиональных участников на стандартных условиях или на бирже. Номинальная стоимость определенных видов производных финансовых инструментов может служить основой для их сравнения с финансовыми инструментами, признанными в консолидированном отчете о финансовом положении, но не обязательно отражает будущие денежные потоки или текущую справедливую стоимость финансовых инструментов. Поэтому номинальная стоимость таких инструментов не отражает подверженность Группы кредитному или ценовому рискам. Производные финансовые инструменты отражаются как активы (при положительной справедливой стоимости) или как обязательства (при отрицательной справедливой стоимости) в результате изменений рыночных котировок. Общая договорная или условная стоимость имеющегося в распоряжении производного финансового инструмента, величина производного финансового инструмента, отраженная как актив или как обязательство, а также, соответственно, совокупная справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств могут значительно изменяться с течением времени.

Форвардные сделки с иностранной валютой, драгоценными металлами и ценными бумагами представляют собой внебиржевые договоры, устанавливающие условия сделки, расчеты по которой производятся на определенную дату в будущем.

Фьючерсные сделки с иностранной валютой представляют собой биржевые договоры, устанавливающие условия сделки, расчеты по которой производятся на определенную дату в будущем.

Форвардные сделки с индексом акций представляют собой внебиржевые договоры, в соответствии с которыми одна сторона платит другой стороне разницу между величиной индекса на дату заключения договора и на дату расчета.

Валютно-процентные свопы представляют собой внебиржевые договоры, по условиям которых одна сторона обменивает платежи в погашение основной суммы долга и процентов в одной иностранной валюте, рассчитываемые по фиксированной или плавающей процентной ставке, на платежи в погашение основной суммы долга и процентов в другой иностранной валюте, рассчитываемые по фиксированной или плавающей процентной ставке.

Валютно-процентные свопы с гарантированной суммой представляют собой соглашения типа "своп" с крупными международными банками, которые Группа заключила в рамках сделки по секьюритизации своего портфеля кредитов на покупку автомобилей. По условиям соглашений типа "своп" все платежи с фиксированной процентной ставкой, выраженные в российских рублях или долларах США, полученные Группой по кредитам на покупку автомобилей, предоставленным в качестве обеспечения ее сертификатов участия в займах, обмениваются на платежи в долларах США по плавающей ставке, которые затем используются для погашения сертификатов участия в займах (Примечания 11 и 18).

8 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Оставшиеся сроки до погашения, справедливая стоимость и средневзвешенные валютные курсы для форвардных сделок с иностранной валютой по состоянию на 31 декабря 2009 года представлены в таблице ниже:

	Договорная/ условная сумма	Средневзвешенный валютный курс сделок	Справедливая стоимость	
			Активы	Обязательства
Покупка долларов США за рубли				
На срок менее трех месяцев	13 804	30,04	135	(44)
На срок от трех месяцев до одного года	341	31,33	-	(8)
На срок более одного года	1 021	28,25	189	-
Покупка рублей за доллары США				
На срок менее трех месяцев	15 439	30,45	149	(45)
На срок от трех месяцев до одного года	305	31,04	5	-
На срок более одного года	1 424	53,15	702	-
Покупка долларов США за евро				
На срок менее трех месяцев	11 280	1,44	5	(9)
Покупка евро за доллары США				
На срок менее трех месяцев	14 820	1,44	6	(9)
Покупка рублей за евро				
На срок менее трех месяцев	304	43,40	-	-
Покупка евро за рубли				
На срок менее трех месяцев	140	43,38	-	-
На срок от трех месяцев до одного года	2 694	49,69	-	(308)
На срок более одного года	5 580	54,76	-	(807)
Покупка японских иен за доллары США				
На срок менее трех месяцев	1 390	91,32	-	(8)
Покупка долларов США за японские иены				
На срок менее трех месяцев	1 431	91,29	9	-
Покупка долларов США за фунты стерлингов				
На срок менее трех месяцев	72	1,60	-	-
Прочие				
На срок менее трех месяцев	41	-	-	-
Итого	70 086		1 200	(1 238)

8 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Оставшиеся сроки до погашения, справедливая стоимость и средневзвешенные валютные курсы для форвардных и фьючерсных сделок с иностранной валютой по состоянию на 31 декабря 2008 года представлены в таблице ниже:

	Договорная/ условная сумма	Средневзвешенный валютный курс сделок	Справедливая стоимость	
			Активы	Обязательства
Форвардные сделки				
Покупка долларов США за рубли				
На срок менее трех месяцев	11 512	29,68	179	-
На срок от трех месяцев до одного года	333	23,67	95	-
Покупка рублей за доллары США				
На срок менее трех месяцев	11 865	29,85	2	(126)
На срок от трех месяцев до одного года	172	24,59	-	(61)
Покупка долларов США за евро				
На срок менее трех месяцев	24 198	1,40	951	(1)
Покупка евро за доллары США				
На срок менее трех месяцев	23 053	1,41	-	(887)
Покупка рублей за евро				
На срок менее трех месяцев	675	38,56	-	(27)
Покупка швейцарских франков за доллары США				
На срок менее трех месяцев	2 906	1,08	32	-
Покупка долларов США за швейцарские франки				
На срок менее трех месяцев	2 925	1,07	-	(9)
Покупка японских иен за доллары США				
На срок менее трех месяцев	1 735	90,42	-	(18)
Покупка долларов США за японские иены				
На срок менее трех месяцев	2 309	90,55	20	-
Покупка евро за латвийские латы				
На срок менее трех месяцев	1 027	1,40	-	(7)
Прочие				
На срок менее трех месяцев	971	-	58	(1)
Фьючерсные сделки				
Покупка долларов США за рубли				
На срок менее трех месяцев	588	25,99	-	-
На срок от трех месяцев до одного года	2 350	25,14	-	-
Покупка рублей за доллары США				
На срок менее трех месяцев	1 002	25,05	-	-
На срок от трех месяцев до одного года	1 515	25,24	-	-
Покупка рублей за евро				
На срок менее трех месяцев	515	36,81	-	-
Покупка евро за рубли				
На срок менее трех месяцев	580	37,30	-	-
Итого	90 231		1 337	(1 137)

8 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Оставшиеся сроки до погашения и процентные ставки для валютно-процентных свопов и валютно-процентных свопов с гарантированной суммой по состоянию на 31 декабря 2009 года и 2008 года представлены в таблице ниже:

	Договорная/условная сумма		Справедливая стоимость 2009 год		Справедливая стоимость 2008 год	
	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Покупка евро (фиксированная ставка) за рубли (фиксированная ставка)						
На срок от трех месяцев до одного года	7 826	-	1 459	-	-	-
Покупка долларов США (плавающая ставка) за рубли (фиксированная ставка)						
На срок менее трех месяцев	34	298	-	-	18	-
На срок от трех месяцев до одного года	612	1 025	55	-	112	-
На срок более одного года	798	1 463	55	-	431	-
Покупка долларов США (плавающая ставка) за доллары США (фиксированная ставка)						
На срок более одного года	-	1 650	-	-	-	(54)
Итого	9 270	4 436	1 569	-	561	(54)

Группа использует производные финансовые инструменты для покрытия валютных рисков.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, хеджирующих денежные потоки представлена ниже:

	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Справедливая стоимость Активы	Справедливая стоимость Обязательства	Справедливая стоимость Активы	Справедливая стоимость Обязательства
Производные финансовые инструменты с иностранной валютой	-	(1 042)	-	-
Итого	-	(1 042)	-	-

Хеджируемые денежные потоки предполагаются к осуществлению в течение пяти лет с отчетной даты с соответствующим отражением в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, чистый убыток в сумме 386 млн. руб., относящийся к эффективной доле инструмента хеджирования денежных потоков, был признан в составе прочих составляющих совокупной прибыли.

Географический анализ, анализ в разрезе валют и сроков погашения производных финансовых инструментов представлены в Примечании 29.

9 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

31 декабря 2009 г. 31 декабря 2008 г.

В собственности Группы

Государственные облигации

Муниципальные облигации	524	-
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	2 218	-

Корпоративные долговые и долевыми ценные бумаги

Корпоративные облигации	6 220	3 558
Корпоративные еврооблигации	1 994	3 227
Векселя	4 735	1 063
Корпоративные акции	2 107	464
Вложения в паевые инвестиционные фонды	328	364

Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, находящихся в собственности Группы

18 126 8 676

Обремененные залогом по договорам "репо"

Корпоративные акции	702	-
Корпоративные облигации	234	379

Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, обремененных залогом по договорам "репо" (Примечания 15, 16 и 17)

936 379

Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

19 062 9 055

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 2008 года вложения в паевые инвестиционные фонды включали долю Группы в закрытом паевом инвестиционном фонде финансирования инвестиционных проектов в южных регионах России.

Ниже представлен анализ корпоративных долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Срок погашения		Годовая ставка купона		Годовая доходность к погашению
	Минимум	Максимум	Минимум	Максимум	Средняя
Муниципальные облигации	1 июня 2011 г.	3 июня 2013 г.	8,0%	15,0%	8,9%
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	6 июля 2011 г.	17 октября 2012 г.	10,0%	11,9%	7,6%
Корпоративные облигации	21 января 2010 г.	6 марта 2014 г.	7,3%	21,0%	13,6%
Корпоративные еврооблигации	11 февраля 2010 г.	5 ноября 2019 г.	4,3%	13,5%	8,8%
Векселя	22 января 2010 г.	27 декабря 2010 г.	8,5%	28,0%	9,8%

9 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Ниже представлен анализ корпоративных долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Срок погашения		Годовая ставка купона		Годовая доходность к погашению
	Минимум	Максимум	Минимум	Максимум	Средняя
Корпоративные облигации	Февраль 2009 г.	Октябрь 2011 г.	5,5%	18,0%	43,1%
Корпоративные еврооблигации	Январь 2009 г.	Апрель 2013 г.	4,0%	13,5%	33,4%
Векселя	Март 2009 г.	Ноябрь 2009 г.	-	-	24,0%

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве корпоративных долговых ценных бумаг, основанная на рейтингах Standard & Poor's по состоянию на 31 декабря 2009 года и 2008 года:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Корпоративные облигации, находящиеся в собственности Группы		
Кредитный рейтинг между BBB+ и BB+	2 611	-
Кредитный рейтинг между BB и B-	2 822	955
Кредитный рейтинг C и ниже	45	49
Без кредитного рейтинга	742	2 554
Итого корпоративных облигаций, находящихся в собственности Группы	6 220	3 558
Корпоративные еврооблигации, находящиеся в собственности Группы		
Кредитный рейтинг между BBB+ и BB+	544	132
Кредитный рейтинг между BB и B-	630	2 103
Кредитный рейтинг C и ниже	168	67
Без кредитного рейтинга	652	925
Итого корпоративных еврооблигаций, находящихся в собственности Группы	1 994	3 227
Векселя, находящиеся в собственности Группы		
Кредитный рейтинг между BBB+ и BB+	2 163	754
Кредитный рейтинг между BB и B-	2 572	-
Без кредитного рейтинга	-	309
Итого векселей, находящихся в собственности Группы	4 735	1 063
Корпоративные облигации, обремененные залогом по договорам "репо"		
Кредитный рейтинг между BBB+ и BB+	234	130
Кредитный рейтинг между BB и B-	-	249
Итого корпоративных облигаций, обремененных залогом по договорам "репо"	234	379

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, Группа признала обесценение долговых активов, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 2 177 млн. руб. (2008 год: не было).

Ниже представлено движение резерва под обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:

	2009 год	2008 год
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января	-	-
Резерв под обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 25)	2 177	-
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря	2 177	-

Географический анализ, анализ в разрезе валют и сроков погашения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, представлены в Примечании 29.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

10 Финансовые активы, удерживаемые до погашения

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Корпоративные облигации	3 657	108
Итого финансовых активов, удерживаемых до погашения	3 657	108

Ниже приведена информация о финансовых активах, удерживаемых до погашения, по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Срок погашения		Годовая ставка купона	
	Минимум	Максимум	Минимум	Максимум
Корпоративные облигации	Февраль 2010 г.	Март 2010 г.	13,3%	15,0%

В состав финансовых активов, удерживаемых до погашения, по состоянию на 31 декабря 2008 года включены корпоративные облигации, выпущенные одной российской организацией, с номинальной стоимостью, выраженной в российских рублях, стоимостью до вычета резерва под обесценение в сумме в 479 млн. руб. и резервом под обесценение в размере 371 млн. руб. Эти облигации были полностью погашены в декабре 2009 года и резерв по ним был восстановлен (Примечание 25).

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве корпоративных облигаций, основанная на рейтингах Standard & Poor's по состоянию на 31 декабря 2009 года и 2008 года:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Корпоративные облигации		
Кредитный рейтинг ВВ и В-	3 657	-
Без кредитного рейтинга	-	108
Итого корпоративных облигаций	3 657	108

Географический анализ, анализ в разрезе валют, эффективных процентных ставок и сроков погашения финансовых активов, удерживаемых до погашения, представлены в Примечании 29.

11 Кредиты клиентам

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Кредиты корпоративным клиентам	153 917	137 800
Кредиты физическим лицам	91 416	40 460
Кредиты на инвестиционные цели	13 433	10 360
Кредиты предприятиям малого бизнеса	12 827	15 529
Лизинговое финансирование	9 237	2 860
Кредиты клиентам до вычета резерва под обесценение	280 830	207 009
Резерв под обесценение кредитов	(44 121)	(12 203)
Итого чистых кредитов клиентам	236 709	194 806

11 Кредиты клиентам (продолжение)**(а) Резерв под обесценение кредитов**

Ниже представлено движение величины резерва под обесценение кредитов за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	Кредиты корпоратив- ным клиентам	Кредиты физическим лицам	Кредиты на инвестицион- ные цели	Кредиты предприятиям малого бизнеса	Лизинговое финанси- рование	Итого
Резерв под обесценение кредитов по состоянию на 1 января 2009 года	7 293	2 859	238	1 320	493	12 203
Резерв под обесценение кредитов	12 595	2 455	260	493	45	15 848
Объединение бизнеса	5 292	15 247	-	709	1 660	22 908
Начисленные проценты, списанные как безнадежные к взысканию	-	(2 269)	-	-	-	(2 269)
Кредиты, списанные как безнадежные к взысканию	(498)	(42)	-	(2)	(71)	(613)
Кредиты проданные	-	(3 263)	-	(35)	-	(3 298)
Кредиты и расторгнутые лизинговые договоры, погашенные путем изъятия залога	(108)	-	-	-	(351)	(459)
Влияние изменения валютных курсов	(153)	(24)	(6)	(12)	(4)	(199)
Резерв под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря 2009 года	24 421	14 963	492	2 473	1 772	44 121

Ниже представлено движение величины резерва под обесценение кредитов за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

	Кредиты корпоратив- ным клиентам	Кредиты физическим лицам	Кредиты на инвестицион- ные цели	Кредиты предприятиям малого бизнеса	Лизинговое финанси- рование	Итого
Резерв под обесценение кредитов по состоянию на 1 января 2008 года	3 135	2 460	23	453	123	6 194
Резерв под обесценение кредитов	4 039	942	204	835	596	6 616
Кредиты, списанные как безнадежные к взысканию	(53)	(4)	-	(26)	-	(83)
Кредиты проданные	(220)	(666)	-	(1)	-	(887)
Кредиты и расторгнутые лизинговые договоры в прочие активы (Примечание 14)	-	-	-	-	(249)	(249)
Влияние изменения валютных курсов	392	127	11	59	23	612
Резерв под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря 2008 года	7 293	2 859	238	1 320	493	12 203

По состоянию на 31 декабря 2009 года кредиты клиентам включали проценты, начисленные по кредитам с признаками индивидуального обесценения на сумму 4 757 млн. руб. (31 декабря 2008 года: 372 млн. руб.).

11 Кредиты клиентам (продолжение)

(а) Резерв под обесценение кредитов (продолжение)

Группа провела анализ кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2009 года и признала величину резерва под обесценение кредитов, как указано ниже:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесце- нение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Кредиты корпоративным клиентам				
Кредиты без признаков индивидуального обесценения				
Стандартные непросроченные кредиты	54 492	(1 282)	53 210	2,4
Непросроченные кредиты "под наблюдением"	29 896	(770)	29 126	2,6
<i>Итого кредитов без признаков индивидуального обесценения</i>	<i>84 388</i>	<i>(2 052)</i>	<i>82 336</i>	<i>2,4</i>
Кредиты с признаками индивидуального обесценения				
Непросроченные кредиты "под наблюдением"	37 385	(6 540)	30 845	17,5
Оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе просроченные кредиты	2 513	(75)	2 438	3,0
Оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе просроченные кредиты	20 914	(7 037)	13 877	33,6
Безнадежные к взысканию кредиты	8 717	(8 717)	-	100,0
<i>Итого кредитов с признаками индивидуального обесценения</i>	<i>69 529</i>	<i>(22 369)</i>	<i>47 160</i>	<i>32,2</i>
Итого кредитов корпоративным клиентам	153 917	(24 421)	129 496	15,9
Кредиты физическим лицам				
Кредиты физическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе				
Потребительские кредиты	43 274	(9 390)	33 884	21,7
Ипотечные кредиты	29 874	(2 897)	26 977	9,7
Кредиты на покупку автомобилей	18 268	(2 676)	15 592	14,6
Итого кредитов физическим лицам	91 416	(14 963)	76 453	16,4
Кредиты на инвестиционные цели				
Кредиты без признаков индивидуального обесценения				
Договоры "обратного репо"	2 482	(47)	2 435	1,9
Прочие стандартные кредиты	8 354	(232)	8 122	2,8
<i>Итого кредитов без признаков индивидуального обесценения</i>	<i>10 836</i>	<i>(279)</i>	<i>10 557</i>	<i>2,6</i>
Кредиты с признаками индивидуального обесценения				
Непросроченные кредиты "под наблюдением"	2 478	(94)	2 384	3,8
Безнадежные к взысканию кредиты	119	(119)	-	100,0
<i>Итого кредитов с признаками индивидуального обесценения</i>	<i>2 597</i>	<i>(213)</i>	<i>2 384</i>	<i>8,2</i>
Итого кредитов на инвестиционные цели	13 433	(492)	12 941	3,7
Кредиты предприятиям малого бизнеса				
Кредиты без признаков индивидуального обесценения				
Стандартные непросроченные кредиты	8 361	(232)	8 129	2,8
Непросроченные кредиты "под наблюдением"	593	(17)	576	2,9
<i>Итого кредитов без признаков индивидуального обесценения</i>	<i>8 954</i>	<i>(249)</i>	<i>8 705</i>	<i>2,8</i>
Кредиты с признаками индивидуального обесценения				
Непросроченные кредиты "под наблюдением"	70	(21)	49	30,0
Оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе просроченные кредиты	862	(172)	690	20,0
Оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе просроченные кредиты	2 183	(1 273)	910	58,3
Безнадежные к взысканию кредиты	758	(758)	-	100,0
<i>Итого кредитов с признаками индивидуального обесценения</i>	<i>3 873</i>	<i>(2 224)</i>	<i>1 649</i>	<i>57,4</i>
Итого кредитов предприятиям малого бизнеса	12 827	(2 473)	10 354	19,3
Лизинговое финансирование				
Кредиты без признаков индивидуального обесценения				
Стандартные непросроченные кредиты	2 698	(74)	2 624	2,7
Непросроченные кредиты "под наблюдением"	3 760	(106)	3 654	2,8
<i>Итого кредитов без признаков индивидуального обесценения</i>	<i>6 458</i>	<i>(180)</i>	<i>6 278</i>	<i>2,8</i>
Кредиты с признаками индивидуального обесценения				
Непросроченные кредиты "под наблюдением"	1 092	(557)	535	51,0
Оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе просроченные кредиты	89	(2)	87	2,2
Оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе просроченные кредиты	771	(206)	565	26,7
Безнадежные к взысканию кредиты	827	(827)	-	100,0
<i>Итого кредитов с признаками индивидуального обесценения</i>	<i>2 779</i>	<i>(1 592)</i>	<i>1 187</i>	<i>57,3</i>
Итого лизингового финансирования	9 237	(1 772)	7 465	19,2
Итого кредитов клиентам	280 830	(44 121)	236 709	15,7

11 Кредиты клиентам (продолжение)**(а) Резерв под обесценение кредитов (продолжение)**

Группа провела анализ кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2008 года и признала величину резерва под обесценение кредитов, как указано ниже:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесце- нение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Кредиты корпоративным клиентам				
Кредиты без признаков индивидуального обесценения				
Стандартные непросроченные кредиты	90 609	(2 106)	88 503	2,3
Непросроченные кредиты "под наблюдением"	31 055	(682)	30 373	2,2
<i>Итого кредитов без признаков индивидуального обесценения</i>	<i>121 664</i>	<i>(2 788)</i>	<i>118 876</i>	<i>2,3</i>
Кредиты с признаками индивидуального обесценения				
Непросроченные кредиты "под наблюдением"	5 655	(992)	4 663	17,5
Просроченные кредиты	9 677	(2 709)	6 968	28,0
Безнадежные к взысканию кредиты	804	(804)	-	100,0
<i>Итого кредитов с признаками индивидуального обесценения</i>	<i>16 136</i>	<i>(4 505)</i>	<i>11 631</i>	<i>27,9</i>
Итого кредитов корпоративным клиентам	137 800	(7 293)	130 507	5,3
Кредиты физическим лицам				
Кредиты физическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе				
Потребительские кредиты	4 459	(389)	4 070	8,7
Ипотечные кредиты	14 017	(498)	13 519	3,6
Кредиты на покупку автомобилей	21 984	(1 972)	20 012	9,0
Итого кредитов физическим лицам	40 460	(2 859)	37 601	7,1
Кредиты на инвестиционные цели				
Кредиты без признаков индивидуального обесценения				
Маржинальные кредиты, полностью обеспеченные торгуемыми ценными бумагами	1 169	-	1 169	-
Договоры "обратного репо"	863	-	863	-
Прочие стандартные кредиты	8 305	(215)	8 090	2,6
<i>Итого кредитов без признаков индивидуального обесценения</i>	<i>10 337</i>	<i>(215)</i>	<i>10 122</i>	<i>2,1</i>
Кредиты с признаками индивидуального обесценения				
Безнадежные к взысканию кредиты	23	(23)	-	100,0
<i>Итого кредитов с признаками индивидуального обесценения</i>	<i>23</i>	<i>(23)</i>	<i>-</i>	<i>100,0</i>
Итого кредитов на инвестиционные цели	10 360	(238)	10 122	2,3
Кредиты предприятиям малого бизнеса				
Кредиты без признаков индивидуального обесценения				
Стандартные непросроченные кредиты юридическим лицам	11 987	(555)	11 432	4,6
Непросроченные кредиты юридическим лицам "под наблюдением"	2 466	(111)	2 355	4,5
<i>Итого кредитов без признаков индивидуального обесценения</i>	<i>14 453</i>	<i>(666)</i>	<i>13 787</i>	<i>4,6</i>
Кредиты с признаками индивидуального обесценения				
Непросроченные кредиты "под наблюдением"	23	(5)	18	21,7
Просроченные кредиты	550	(146)	404	26,5
Безнадежные к взысканию кредиты	503	(503)	-	100,0
<i>Итого кредитов с признаками индивидуального обесценения</i>	<i>1 076</i>	<i>(654)</i>	<i>422</i>	<i>60,8</i>
Итого кредитов предприятиям малого бизнеса	15 529	(1 320)	14 209	8,5
Лизинговое финансирование				
Кредиты без признаков индивидуального обесценения	1 475	(46)	1 429	3,1
Кредиты с признаками индивидуального обесценения				
Непросроченные кредиты "под наблюдением"	83	(24)	59	28,9
Просроченные кредиты	1 302	(423)	879	32,5
<i>Итого кредитов с признаками индивидуального обесценения</i>	<i>1 385</i>	<i>(447)</i>	<i>938</i>	<i>32,3</i>
Итого лизингового финансирования	2 860	(493)	2 367	17,2
Итого кредитов клиентам	207 009	(12 203)	194 806	5,9

11 Кредиты клиентам (продолжение)**(а) Резерв под обесценение кредитов (продолжение)**

Ниже представлен анализ кредитов физическим лицам в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесце- нение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Потребительские кредиты				
- Непросроченные	28 214	(316)	27 898	1,1
- Просроченные на срок менее 30 дней	1 408	(226)	1 182	16,1
- Просроченные на срок 30-90 дней	1 051	(445)	606	42,3
- Просроченные на срок 91-180 дней	1 382	(766)	616	55,4
- Просроченные на срок 181-360 дней	4 451	(2 861)	1 590	64,3
- Просроченные на срок более 360 дней	6 768	(4 776)	1 992	70,6
Итого потребительских кредитов	43 274	(9 390)	33 884	21,7
Ипотечные кредиты				
- Непросроченные	24 048	(95)	23 953	0,4
- Просроченные на срок менее 30 дней	952	(62)	890	6,5
- Просроченные на срок 30-90 дней	799	(215)	584	26,9
- Просроченные на срок 91-180 дней	834	(344)	490	41,2
- Просроченные на срок 181-360 дней	1 498	(833)	665	55,6
- Просроченные на срок более 360 дней	1 743	(1 348)	395	77,3
Итого ипотечных кредитов	29 874	(2 897)	26 977	9,7
Кредиты на покупку автомобилей				
- Непросроченные	12 674	(59)	12 615	0,5
- Просроченные на срок менее 30 дней	595	(40)	555	6,7
- Просроченные на срок 30-90 дней	601	(139)	462	23,1
- Просроченные на срок 91-180 дней	557	(198)	359	35,5
- Просроченные на срок 181-360 дней	1 222	(517)	705	42,3
- Просроченные на срок более 360 дней	2 619	(1 723)	896	65,8
Итого кредитов на покупку автомобилей	18 268	(2 676)	15 592	14,6
Итого кредитов физическим лицам	91 416	(14 963)	76 453	16,4

Ниже представлен анализ кредитов физическим лицам в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесце- нение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Потребительские кредиты				
- Непросроченные	3 858	(38)	3 820	1,0
- Просроченные на срок менее 30 дней	226	(40)	186	17,7
- Просроченные на срок 30-90 дней	98	(52)	46	53,1
- Просроченные на срок 91-180 дней	57	(47)	10	82,5
- Просроченные на срок 181-360 дней	88	(80)	8	90,9
- Просроченные на срок более 360 дней	132	(132)	-	100,0
Итого потребительских кредитов	4 459	(389)	4 070	8,7
Ипотечные кредиты				
- Непросроченные	13 065	(42)	13 023	0,3
- Просроченные на срок менее 30 дней	389	(48)	341	12,3
- Просроченные на срок 30-90 дней	216	(83)	133	38,4
- Просроченные на срок 91-180 дней	77	(62)	15	80,5
- Просроченные на срок 181-360 дней	125	(118)	7	94,4
- Просроченные на срок более 360 дней	145	(145)	-	100,0
Итого ипотечных кредитов	14 017	(498)	13 519	3,6
Кредиты на покупку автомобилей				
- Непросроченные	18 871	(69)	18 802	0,4
- Просроченные на срок менее 30 дней	846	(69)	777	8,2
- Просроченные на срок 30-90 дней	499	(166)	333	33,3
- Просроченные на срок 91-180 дней	243	(177)	66	72,8
- Просроченные на срок 181-360 дней	350	(316)	34	90,3
- Просроченные на срок более 360 дней	1 175	(1 175)	-	100,0
Итого кредитов на покупку автомобилей	21 984	(1 972)	20 012	9,0
Итого кредитов физическим лицам	40 460	(2 859)	37 601	7,1

11 Кредиты клиентам (продолжение)**(а) Резерв под обесценение кредитов (продолжение)**

Ниже представлен анализ кредитов корпоративным клиентам с признаками индивидуального обесценения в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесце- нение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Непросроченные кредиты	40 328	(9 483)	30 845	23,5
Просроченные кредиты				
- Просроченные на срок менее 30 дней	304	(29)	275	9,5
- Просроченные на срок 30-90 дней	5 577	(936)	4 641	16,8
- Просроченные на срок 91-180 дней	6 429	(1 746)	4 683	27,2
- Просроченные на срок 181-360 дней	7 741	(4 020)	3 721	51,9
- Просроченные на срок более 360 дней	9 150	(6 155)	2 995	67,3
Итого просроченных кредитов	29 201	(12 886)	16 315	44,1
Итого кредитов корпоративным клиентам с признаками индивидуального обесценения	69 529	(22 369)	47 160	32,2

Ниже представлен анализ кредитов корпоративным клиентам с признаками индивидуального обесценения в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесце- нение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Непросроченные кредиты	5 655	(992)	4 663	17,5
Просроченные кредиты				
- Просроченные на срок менее 30 дней	1 703	(212)	1 491	12,4
- Просроченные на срок 30-90 дней	6 168	(1 847)	4 321	29,9
- Просроченные на срок 91-180 дней	954	(226)	728	23,7
- Просроченные на срок 181-360 дней	956	(547)	409	57,2
- Просроченные на срок более 360 дней	700	(681)	19	97,3
Итого просроченных кредитов	10 481	(3 513)	6 968	33,5
Итого кредитов корпоративным клиентам с признаками индивидуального обесценения	16 136	(4 505)	11 631	27,9

Ниже представлен анализ кредитов предприятиям малого бизнеса с признаками индивидуального обесценения в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесце- нение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Непросроченные кредиты	70	(21)	49	30,0
Просроченные кредиты				
- Просроченные на срок менее 30 дней	167	(17)	150	10,2
- Просроченные на срок 30-90 дней	467	(124)	343	26,6
- Просроченные на срок 91-180 дней	568	(289)	279	50,9
- Просроченные на срок 181-360 дней	1 404	(854)	550	60,8
- Просроченные на срок более 360 дней	1 197	(919)	278	76,8
Итого просроченных кредитов	3 803	(2 203)	1 600	57,9
Итого кредитов предприятиям малого бизнеса с признаками индивидуального обесценения	3 873	(2 224)	1 649	57,4

11 Кредиты клиентам (продолжение)**(а) Резерв под обесценение кредитов (продолжение)**

Ниже представлен анализ кредитов предприятиям малого бизнеса с признаками индивидуального обесценения в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Непросроченные кредиты	23	(5)	18	21,7
Просроченные кредиты				
- Просроченные на срок менее 30 дней	232	(102)	130	44,0
- Просроченные на срок 30-90 дней	343	(181)	162	52,8
- Просроченные на срок 91-180 дней	110	(65)	45	59,1
- Просроченные на срок 181-360 дней	210	(147)	63	70,0
- Просроченные на срок более 360 дней	158	(154)	4	97,5
Итого просроченных кредитов	1 053	(649)	404	61,6
Итого кредитов предприятиям малого бизнеса с признаками индивидуального обесценения	1 076	(654)	422	60,8

Ниже представлен анализ кредитов на инвестиционные цели с признаками индивидуального обесценения в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Непросроченные кредиты	2 478	(94)	2 384	3,8
Просроченные кредиты				
- Просроченные на срок 181-360 дней	21	(21)	-	100,0
- Просроченные на срок более 360 дней	98	(98)	-	100,0
Итого просроченных кредитов	119	(119)	-	100,0
Итого кредитов на инвестиционные цели с признаками индивидуального обесценения	2 597	(213)	2 384	8,2

Ниже представлен анализ кредитов на инвестиционные цели с признаками индивидуального обесценения в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Просроченные кредиты				
- Просроченные на срок более 360 дней	23	(23)	-	100,0
Итого просроченных кредитов	23	(23)	-	100,0
Итого кредитов на инвестиционные цели с признаками индивидуального обесценения	23	(23)	-	100,0

11 Кредиты клиентам (продолжение)**(а) Резерв под обесценение кредитов (продолжение)**

Ниже представлен анализ лизингового финансирования с признаками индивидуального обесценения в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесце- нение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Непросроченные кредиты	1 483	(948)	535	63,9
Просроченное лизинговое финансирование				
- Просроченные на срок менее 30 дней	13	(1)	12	7,7
- Просроченные на срок 30-90 дней	44	(6)	38	13,6
- Просроченные на срок 91-180 дней	664	(177)	487	26,7
- Просроченные на срок 181-360 дней	216	(110)	106	50,9
- Просроченные на срок более 360 дней	359	(350)	9	97,5
Итого просроченного лизингового финансирования	1 296	(644)	652	49,7
Итого лизингового финансирования с признаками индивидуального обесценения	2 779	(1 592)	1 187	57,3

Ниже представлен анализ лизингового финансирования с признаками индивидуального обесценения в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесце- нение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Непросроченные кредиты	83	(24)	59	28,9
Просроченное лизинговое финансирование				
- Просроченные на срок менее 30 дней	293	(31)	262	10,6
- Просроченные на срок 30-90 дней	283	(29)	254	10,2
- Просроченные на срок 91-180 дней	256	(125)	131	48,8
- Просроченные на срок 181-360 дней	367	(193)	174	52,6
- Просроченные на срок более 360 дней	103	(45)	58	43,7
Итого просроченного лизингового финансирования	1 302	(423)	879	32,5
Итого лизингового финансирования с признаками индивидуального обесценения	1 385	(447)	938	32,3

По состоянию на 31 декабря 2009 года были изменены условия договоров по кредитам корпоративным клиентам, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, на общую сумму 29 697 млн. руб., или 15,7% от общей суммы портфеля за вычетом кредитов физическим лицам и до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2008 года: 16 400 млн. руб., или 9,8% от общей суммы портфеля за вычетом кредитов физическим лицам и до вычета резерва под обесценение) и по кредитам физическим лицам, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, на общую сумму 3 078 млн. руб., или 3,4% от общей суммы кредитов физическим лицам и до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2008 года: таких кредитов не было). Целью данных изменений было управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возврата задолженности. Политикой Группы является изменение условий договоров по кредитам только в том случае, если существует объективное свидетельство того, что заемщик будет способен исполнить свои обязательства на измененных условиях и предоставит дополнительное обеспечение в качестве предварительного условия до изменения условий договора.

11 Кредиты клиентам (продолжение)**(б) Обеспечение**

В таблице ниже представлен анализ портфеля кредитов (за вычетом резерва под обесценение) по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Ценные бумаги	Недвижимость	Транспортные средства	Прочее реализуемое обеспечение	Прочее обеспечение	Без обеспечения	Итого
Кредиты корпоративным клиентам	4 881	26 835	166	48 674	40 202	8 738	129 496
Кредиты физическим лицам	-	26 977	15 592	-	-	33 884	76 453
Кредиты на инвестиционные цели	2 435	1 975	-	1 037	1 856	5 638	12 941
Кредиты предприятиям малого бизнеса	-	5 391	681	2 823	1 288	171	10 354
Лизинговое финансирование	50	2 914	997	2 597	106	801	7 465
Итого	7 366	64 092	17 436	55 131	43 452	49 232	236 709

В таблице ниже представлен анализ портфеля кредитов (за вычетом резерва под обесценение) по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Ценные бумаги	Недвижимость	Транспортные средства	Прочее реализуемое обеспечение	Прочее обеспечение	Без обеспечения	Итого
Кредиты корпоративным клиентам	8 025	21 896	216	31 352	58 075	10 943	130 507
Кредиты физическим лицам	-	13 519	20 012	-	-	4 070	37 601
Кредиты на инвестиционные цели	2 032	-	-	-	3 721	4 369	10 122
Кредиты предприятиям малого бизнеса	10	5 850	1 395	2 721	3 281	952	14 209
Лизинговое финансирование	-	-	1 287	1 078	2	-	2 367
Итого	10 067	41 265	22 910	35 151	65 079	20 334	194 806

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

Прочее реализуемое обеспечение представляет собой обеспечение, которое, по мнению руководства, может быть реализовано для того, чтобы снизить убытки в случае неисполнения заемщиком обязательств по погашению кредита.

Прочее обеспечение представляет собой обеспечение, которое Группа не может свободно реализовать на рынке для того, чтобы получить возмещение по кредиту. Данное обеспечение может включать товары в обороте, гарантии и поручительства юридических или физических лиц, и оно используется Группой в качестве инструмента в процессе переговоров с заемщиком в случае неисполнения им обязательств по погашению кредита.

Ипотечные кредиты обеспечены соответствующей недвижимостью. Кредиты, выданные на покупку автомобилей, обеспечены соответствующими автомобилями. Большинство прочих кредитов физическим лицам не обеспечены.

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 2008 года представляется невозможным определить справедливую стоимость обеспечения по обесцененным кредитам.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, Группа приобрела активы путем получения контроля над обеспечением справедливой стоимостью 6 978 млн. руб. (31 декабря 2008 года: 264 млн. руб.), из которых активы на сумму 433 млн. руб. Группа продала в течение того же периода (31 декабря 2008 года: 113 млн. руб.).

11 Кредиты клиентам (продолжение)**(б) Обеспечение (продолжение)**

Ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения по договорам "обратного репо", представляют собой котируемые корпоративные облигации и долевые ценные бумаги. В таблице ниже представлена информация о справедливой стоимости ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения по договорам "обратного репо":

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
В собственности Группы	2 527	1 590
Ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения по договорам "обратного репо"	2 527	1 590

(в) Финансовый лизинг

Лизинговое финансирование включает кредиты лизинговым компаниям на общую сумму 7 864 млн. руб. (31 декабря 2008 года: таких кредитов нет) и дебиторскую задолженность по финансовому лизингу на общую сумму 1 373 млн. руб. (31 декабря 2008 года: 2 860 млн. руб.), анализ которой представлен ниже:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Совокупный объем инвестиций в финансовый лизинг:		
- На срок менее 1 года	1 104	2 087
- На срок от 1 года до 5 лет	459	1 353
- На срок свыше 5 лет	22	-
За вычетом неполученного финансового дохода	(212)	(580)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1 373	2 860

Ниже представлен анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Чистые инвестиции в финансовый лизинг:		
- На срок менее 1 года	1 063	2 001
- На срок от 1 года до 5 лет	307	859
- На срок свыше 5 лет	3	-
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1 373	2 860

(г) Кредиты, обремененные залогом, и секьюритизация активов

Группа передала часть портфеля кредитов, выданных физическим лицам на покупку автомобилей, компании Таганка Кар Лоан Файнэнс пизлси (Taganka Car Loan Finance plc), которая, по существу, находится под контролем Группы. Соответственно, финансовая отчетность Таганки Кар Лоан Файнэнс пизлси (Taganka Car Loan Finance plc) включена в данную консолидированную финансовую отчетность, а кредиты включены в консолидированный отчет о финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2009 года портфель ипотечных кредитов включает ипотечные кредиты на сумму 6 263 млн. руб., которые УРСА Банк передал консолидируемой компании специального назначения УРСА Мотжейч Файнэнс (URSA Mortgage Finance S.A.). Данные ипотечные кредиты включены в консолидированный отчет о финансовом положении. Ипотечные кредиты, переданные УРСА Банком УРСА Мотжейч Файнэнс (URSA Mortgage Finance S.A.), предоставлены в качестве залога по ценным бумагам, обеспеченным закладными и выпущенным со стороны УРСА Мотжейч Файнэнс (URSA Mortgage Finance S.A.) (Примечание 18).

11 Кредиты клиентам (продолжение)**(д) Анализ концентрации**

По состоянию на 31 декабря 2009 года общая сумма кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим заемщикам (или группам заемщиков), составляла 33 289 млн. руб., или 12% от общей величины кредитного портфеля Группы до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2008 года: 22 470 млн. руб., или 11% от общей величины кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение).

Ниже представлена структура кредитного портфеля Группы, отражающая концентрацию риска по отраслям экономики:

	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	91 416	33	40 460	19
Розничная торговля	37 550	13	35 507	17
Обрабатывающая промышленность	27 062	10	25 576	12
Недвижимость	26 513	9	26 719	13
Оптовая торговля	23 779	8	22 104	11
Финансовая деятельность	19 128	6	11 769	5
Строительство	17 926	6	14 397	7
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	8 049	3	3 316	2
Добывающая промышленность	5 049	2	7 172	3
Нефтяная и газовая промышленность	4 989	2	3 273	2
Химическая промышленность	3 830	1	3 820	2
Транспорт	3 151	1	3 392	2
Металлургическая промышленность	2 949	1	2 501	1
Государственные и общественные организации	2 535	1	-	-
Энергетическая и атомная промышленность	1 543	1	1 071	1
Телекоммуникации	969	1	1 529	1
Прочие	4 392	2	4 403	2
Итого кредитов клиентам до вычета резерва под обесценение	280 830	100	207 009	100

Географический анализ, анализ в разрезе валют, эффективных процентных ставок и сроков погашения кредитов клиентам представлены в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

12 Основные средства и нематериальные активы

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2009 года и 1 января 2009 года:

	Здания	Офисное, компьютерное и прочее оборудование	Мебель и принад- лежности	Итого основных средств	Нематериаль- ные активы	Итого
Чистая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2009 года	4 928	1 314	447	6 689	143	6 832
Фактические затраты / переоцененная стоимость						
Остаток по состоянию на начало года	5 073	2 332	562	7 967	200	8 167
Объединение бизнеса (Примечание 34)	3 632	1 281	106	5 019	3 059	8 078
Поступления	1 378	440	98	1 916	189	2 105
Выбытия	(3)	(174)	(177)	(354)	(1)	(355)
Влияние изменения валютных курсов	-	3	-	3	1	4
Остаток по состоянию на конец года	10 080	3 882	589	14 551	3 448	17 999
Накопленная амортизация, износ и обесценение						
Остаток по состоянию на начало года	145	1 018	115	1 278	57	1 335
Амортизационные отчисления и износ	302	522	23	847	385	1 232
Выбытия	-	(102)	(57)	(159)	-	(159)
Влияние изменения валютных курсов	-	1	-	1	-	1
Остаток по состоянию на конец года	447	1 439	81	1 967	442	2 409
Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2009 года	9 633	2 443	508	12 584	3 006	15 590

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2008 года и 1 января 2008 года:

	Здания	Офисное, компьютерное и прочее оборудование	Мебель и принад- лежности	Итого основных средств	Нематериаль- ные активы	Итого
Чистая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2008 года	4 928	800	224	5 952	4	5 956
Фактические затраты / переоцененная стоимость						
Остаток по состоянию на начало года	4 928	1 499	299	6 726	14	6 740
Поступления	145	866	285	1 296	184	1 480
Выбытия	-	(37)	(22)	(59)	-	(59)
Влияние изменения валютных курсов	-	4	-	4	2	6
Остаток по состоянию на конец года	5 073	2 332	562	7 967	200	8 167
Накопленная амортизация, износ и обесценение						
Остаток по состоянию на начало года	-	699	75	774	10	784
Амортизационные отчисления и износ	145	346	53	544	45	589
Выбытия	-	(30)	(13)	(43)	-	(43)
Влияние изменения валютных курсов	-	3	-	3	2	5
Остаток по состоянию на конец года	145	1 018	115	1 278	57	1 335
Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2008 года	4 928	1 314	447	6 689	143	6 832

12 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа определила рыночную стоимость зданий и пришла к заключению, что рыночная стоимость незначительно отличается от балансовой стоимости зданий. По состоянию на 31 декабря 2007 года руководство провело переоценку зданий на основании результатов независимой оценки, проведенной независимой фирмой профессиональных оценщиков.

В качестве основного метода оценки был использован метод капитализации доходов. Метод капитализации доходов состоит в анализе доходов и расходов, связанных с владением зданием, и оценке его справедливой стоимости путем капитализации. Рыночный метод был применен для оценки достоверности результатов, полученных по методу капитализации доходов. В его основе лежит метод сравнительных продаж, при котором сопоставляются цены продаж аналогичных зданий.

По состоянию на 31 декабря 2009 года переоцененная стоимость зданий включала в себя увеличение стоимости зданий в результате переоценки в размере 3 929 млн. руб. (31 декабря 2008 года: 3 929 млн. руб.).

В случае, если бы здания были отражены в сумме фактических затрат, чистая балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2009 года составила бы 6 133 млн. руб. (31 декабря 2008 года: 1 282 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2009 года фактическая стоимость полностью амортизированных зданий и оборудования, используемых Группой, составляет 739 млн. руб. (31 декабря 2008 года: 347 млн. руб.).

13 Активы, удерживаемые для продажи

Активы, удерживаемые для продажи, представляют собой изъятое обеспечение, полученное Группой от своих должников, не исполнивших обязательства при урегулировании просроченных кредитов, или приобретенное при объединении бизнеса (Примечание 34). Группа планирует реализовать данные активы в течение 12 месяцев и создала функциональные подразделения в рамках своей организационной структуры, ответственные за изъятие таких активов и их последующую продажу. Руководство полагает, что полученные активы соответствуют определению активов, удерживаемых для продажи. По состоянию на 31 декабря 2009 года активы, удерживаемые для продажи, главным образом, включают недвижимость и транспортные средства.

Активы, удерживаемые для продажи, представляющие собой изъятое обеспечение, полученное Группой от своих должников, не исполнивших обязательства при урегулировании просроченных кредитов, первоначально отражаются по фактической стоимости, являющейся балансовой стоимостью кредитов. На каждую отчетную дату Группа сравнивает стоимость активов, удерживаемых для продажи, со справедливой стоимостью за вычетом затрат на реализацию и, в случае необходимости, отражает обесценение активов, удерживаемых для продажи.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, Группа признала резерв под обесценение активов, удерживаемых для продажи, в сумме 152 млн.руб. (Примечание 25).

По состоянию на 31 декабря 2009 года активы, удерживаемые для продажи, включают сумму в размере 1 322 млн. руб., полученную в результате объединения бизнеса. С даты объединения до 31 декабря 2009 года часть этих активов в сумме 41 млн. руб. была продана (Примечание 34).

Активы, удерживаемые для продажи, отражаются в составе сегмента “Корпоративные и инвестиционные банковские услуги” в данной консолидированной финансовой отчетности.

Географический анализ, анализ в разрезе валют и сроков погашения активов, удерживаемых для продажи, представлены в Примечании 29.

14 Прочие активы

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Драгоценные металлы	1 789	263
Средства в расчетах	976	1 086
Авансовые платежи по налогам, отличным от налога на прибыль	577	291
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	439	458
Авансовые платежи по налогу на прибыль	374	735
Авансы поставщикам оборудования для целей финансового лизинга	301	336
Гудвил (Примечание 34)	162	-
Расчеты по операциям с ценными бумагами	21	187
Требования и обеспечение, изъятое по расторгнутым договорам финансового лизинга	-	840
Прочие	914	548
Прочие активы до вычета резерва под обесценение	5 553	4 744
Резерв под обесценение прочих активов	(355)	(677)
Итого прочих активов	5 198	4 067

Ниже представлено движение резерва под обесценение прочих активов:

	2009 год	2008 год
Резерв под обесценение прочих активов по состоянию на 1 января	677	5
Перенос резерва под обесценение по расторгнутым лизинговым договорам из кредитов клиентам (Примечание 11)	-	249
Расторгнутые лизинговые договоры, по которым были завершены расчеты путем изъятия обеспечения	(249)	-
Резерв под обесценение прочих активов	142	518
Списания	(215)	(95)
Резерв под обесценение прочих активов по состоянию на 31 декабря	355	677

Географический анализ, анализ в разрезе валют и сроков погашения прочих активов представлены в Примечании 29.

15 Счета и депозиты Центрального банка Российской Федерации

По состоянию на 31 декабря 2008 года счета и депозиты Центрального банка Российской Федерации представляют собой срочные депозиты в размере 35 258 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2009 года неиспользованный лимит по таким необеспеченным депозитам, предоставленный Группе, составляет 74 723 млн. руб. (31 декабря 2008: 17 928 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2008 года счета и депозиты Центрального банка Российской Федерации включают договоры "репо" на сумму 317 млн. руб., обеспеченные включенными в список ЦБ РФ финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, со справедливой стоимостью 379 млн. руб.

Ниже представлена информация о справедливой стоимости финансовых активов, обремененных залогом по договорам "репо" с Центральным банком Российской Федерации:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, справедливая стоимость (Примечание 9)	-	379
Итого активов, обремененных залогом по договорам "репо" с Центральным банком Российской Федерации	-	379

Географический анализ, анализ в разрезе валют и сроков погашения счетов и депозитов Центрального банка Российской Федерации представлены в Примечании 29.

16 Счета и депозиты банков

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Кредиты, предоставленные международными финансовыми организациями	21 823	29 396
Торговое финансирование	14 603	31 570
Срочные депозиты банков	13 360	15 634
Синдицированные кредиты	9 392	8 281
Двустороннее структурное финансирование	5 918	9 073
Корреспондентские счета и депозиты типа "овернайт" банков	4 318	3 421
Договоры "репо"	399	-
Итого счетов и депозитов банков	69 813	97 375

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Группы было два контрагента, средства каждого из которых превышали 10% от объема капитала (31 декабря 2008 года: четыре контрагента). Общая сумма указанных средств составила 23 882 млн. руб., или 34% от общей величины счетов и депозитов банков (31 декабря 2008 года: 39 610 млн. руб., или 41% от общей величины счетов и депозитов банков).

По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав счетов и депозитов банков входили срочные депозиты, полученные от крупного международного банка, на сумму 4 675 млн. руб. (31 декабря 2008 года: 4 515 млн. руб.), в отношении которых Группа передала в залог в качестве обеспечения требования Группы по договору "обратного репо" к указанному банку на сумму в 4 680 млн. руб. (31 декабря 2008 года: 4 522 млн. руб.) (Примечание 6).

Ниже представлена информация о справедливой стоимости финансовых активов, обремененных залогом по договорам "репо" с банками:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, справедливая стоимость (Примечание 9)	518	-
Итого активов, обремененных залогом по договорам "репо" с банками	518	-

Географический анализ, анализ в разрезе валют, эффективных процентных ставок и сроков погашения счетов и депозитов банков представлены в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

17 Средства клиентов

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Государственные организации		
- Текущие/расчетные счета	11 086	4
- Срочные депозиты	9 319	10 600
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	22 464	31 587
- Срочные депозиты	59 642	42 451
- Договоры "репо"	480	-
Физические лица		
- Текущие/расчетные счета	9 482	5 067
- Срочные депозиты	82 149	25 362
Итого средств клиентов	194 622	115 071

17 Средства клиентов (продолжение)

Ниже представлена информация о концентрации средств клиентов по отраслям:

	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	91 631	47	30 429	27
Финансовая деятельность	29 849	15	25 488	22
Торговля	23 990	12	27 214	24
Государственные организации	20 405	11	10 604	9
Обрабатывающая промышленность	16 397	8	15 073	13
Добывающая и нефтяная промышленность	1 703	1	2 448	2
Строительство	1 665	1	-	-
Прочие отрасли	8 982	5	3 815	3
Итого средств клиентов	194 622	100	115 071	100

Ниже представлена информация о справедливой стоимости финансовых активов, обремененных залогом по договорам “репо” с клиентами:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, справедливая стоимость (Примечание 9)	418	-
Итого активов, обремененных залогом по договорам “репо” с клиентами	418	-

По состоянию на 31 декабря 2009 года совокупная сумма средств десяти крупнейших клиентов (или групп клиентов) составила 38 376 млн. руб., или 20% от общей величины средств клиентов (31 декабря 2008 года: 39 705 млн. руб., или 35% от общей величины средств клиентов).

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Группы было два клиента, общая сумма средств каждого из которых превышала 10% от объема капитала (31 декабря 2008 года: три клиента). Общая сумма указанных средств составила 14 878 млн. руб., или 8% от общей величины средств клиентов (31 декабря 2008 года: 20 958 млн. руб., или 18% от общей величины средств клиентов).

Географический анализ, анализ в разрезе валют, сроков погашения и эффективных процентных ставок средств клиентов представлены в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

18 Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Необеспеченные сертификаты участия в займах	27 625	11 808
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	18 778	422
Векселя	14 734	5 370
Сертификаты участия в займах, обеспеченные диверсифицированными правами на платежи (“ДПП”)	-	9 791
Сертификаты участия в займах, обеспеченные кредитами на покупку автомобилей	-	1 282
Депозитные сертификаты	-	27
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	61 137	28 700

Сертификаты участия в займах, выпущенные облигации, векселя и депозитные сертификаты представляют собой безусловные долговые инструменты, выпущенные Группой.

18 Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года сертификаты участия в займах и облигации, выпущенные на внутреннем рынке, имели следующую структуру выпусков:

	Балансовая стоимость	Дата выпуска	Дата погашения	Ставка купона
Российские облигации, выраженные в российских рублях, – 7 выпуск	4 602	26 июля 2007	24 января 2010	8,4%
Необеспеченные сертификаты участия в займах, выраженные в долларах США	7 568	25 января 2007	25 января 2010	7,8%
Необеспеченные сертификаты участия в займах, выраженные в рублях	3 651	26 февраля 2007	26 февраля 2010	9,1%
Российские облигации, выраженные в российских рублях, – 8 выпуск	6 427	17 апреля 2008	15 апреля 2010	15,0%
Необеспеченные сертификаты участия в займах, выраженные в евро	7 315	21 мая 2007	21 мая 2010	7,0%
Российские облигации, выраженные в российских рублях, – 5 выпуск	2 813	24 октября 2006	18 октября 2011	10,1%
Необеспеченные сертификаты участия в займах, выраженные в евро	9 091	16 ноября 2006	16 ноября 2011	8,3%
Российские облигации, выраженные в российских рублях, – 1 выпуск	4 936	3 декабря 2009	29 ноября 2012	12,8%

По состоянию на 31 декабря 2008 года сертификаты участия в займах и облигации, выпущенные на внутреннем рынке, имели следующую структуру выпусков:

	Балансовая стоимость	Дата выпуска	Дата погашения	Ставка купона
Необеспеченные сертификаты участия в займах, выраженные в долларах США	1 535	6 марта 2008	2 марта 2009	8,0%
Российские облигации, выраженные в российских рублях, – 3 выпуск	422	9 октября 2007	1 октября 2009	8,5%
Необеспеченные сертификаты участия в займах, выраженные в долларах США	10 273	25 января 2007	25 января 2010	7,8%
Сертификаты участия в займах, обеспеченные диверсифицированными правами на платежи (“ДПП”), выраженные в евро	4 616	21 ноября 2006	15 декабря 2011	Еврибор + 2,0%
Сертификаты участия в займах, обеспеченные диверсифицированными правами на платежи (“ДПП”), выраженные в долларах США	5 175	21 мая 2007	15 июня 2012	Либор + 2,0%
Транш С (младший) сертификатов участия в займах, обеспеченных кредитами на покупку автомобилей	1 282	23 октября 2006	14 ноября 2013	Либор + 3,3%

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, Группа полностью погасила собственные сертификаты участия в займах, обеспеченные диверсифицированными правами на платежи, и сертификаты участия в займах, обеспеченных кредитами на покупку автомобилей.

По состоянию на 31 декабря 2008 года в состав остатков по счетам и депозитам в банках входят кредиты, выданные крупному международному банку, в размере 1 129 млн. руб. и предоставленные в качестве обеспечения по выплатам процентов и основной суммы в отношении сертификатов участия в займах, обеспеченных диверсифицированными правами Группы на платежи, т.е. ее правами на денежные средства, поступающие на корреспондентские счета Группы (Примечание 6).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, Группа выкупила собственные сертификаты участия в займах совокупной номинальной стоимостью 11 424 млн. руб. по цене ниже их балансовой стоимости. В результате этого была отражена прибыль в размере 758 млн. руб. в консолидированном отчете о совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2009 года (год, закончившийся 31 декабря 2008 года: 1 134 млн. руб.) (Примечание 23).

Географический анализ, анализ в разрезе валют, эффективных процентных ставок и сроков погашения по выпущенным долговым ценным бумагам представлены в Примечании 29.

19 Субординированные долговые обязательства

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Сертификаты участия в субординированном кредите	10 883	5 966
Субординированные кредиты, предоставленные банками	1 475	-
Субординированные кредиты, предоставленные связанной стороной	15	-
Итого субординированных долговых обязательств	12 373	5 966

В случае банкротства выплаты по субординированным долговым обязательствам будут производиться после выплат в полном объеме по другим обязательствам Банка.

Ниже представлена подробная информация по субординированным долговым обязательствам Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года:

Основная сумма	Балансовая стоимость	Дата выпуска	Дата погашения	Ставка купона
Сертификаты участия в субординированном кредите:				
30 млн. долл. США	958	29 июня 2005	6 июля 2010	12,3%
200 млн. долл. США	5 987	21 июля 2006	21 июля 2011	9,8%
130 млн. долл. США	3 938	30 июня 2006	30 декабря 2011	12,0%
Субординированные кредиты, предоставленные банками:				
6 млн. долл. США	181	21 ноября 2005	15 декабря 2010	Либор + 8,0%
10 млн. долл. США	307	28 ноября 2006	15 сентября 2013	Либор + 6,5%
7,5 млн. долл. США	230	15 августа 2006	15 октября 2013	Либор + 6,8%
5 млн. долл. США	153	15 августа 2006	15 октября 2013	Либор + 6,8%
20 млн. долл. США	604	25 октября 2006	25 октября 2013	Либор + 6,0%
Субординированные кредиты, предоставленные связанной стороной				
15 млн. руб.	15	16 июня 2005	16 июня 2010	11,0%
Итого	12 373			

Географический анализ, анализ в разрезе валют, эффективных процентных ставок и сроков погашения субординированных долговых обязательств представлены в Примечании 29.

20 Прочие обязательства

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Кредиторская задолженность	961	1 401
Начисленное вознаграждение сотрудникам	731	274
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	131	109
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	25	8
Прочие	190	212
Итого прочих обязательств	2 038	2 004

Географический анализ, анализ в разрезе валют и сроков погашения прочих обязательств представлены в Примечании 29.

21 Уставный капитал

Уставный капитал Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года состоял из следующих компонентов:

	Количество акций	Номинальная стоимость	Корректировка на инфляцию	Итого уставного капитала
Обыкновенные акции	3 580 986 527	3 581	274	3 855
Привилегированные акции:				
- Привилегированные акции с фиксированным дивидендом	150 000	-	8	8
- Привилегированные акции третьего типа	284 163 460	284	-	284
- Привилегированные акции четвертого типа	1 415 280	1	-	1
- Привилегированные акции пятого типа	1 210	-	-	-
- Привилегированные акции шестого типа	21 450	-	-	-
- Привилегированные акции седьмого типа	2 530 800	3	-	3
- Привилегированные акции восьмого типа	55 710 289	56	-	56
Итого уставного капитала	3 924 979 016	3 925	282	4 207

Все акции имеют фиксированную номинальную стоимость в размере 1 российского рубля за акцию. Обыкновенные акции предоставляют их владельцам право на получение дивидендов и право голоса на ежегодных общих и внеочередных собраниях Банка.

Привилегированные акции первого типа дают право на получение ежегодных дивидендов в размере, равном не менее 10 процентов от номинальной стоимости такой акции. Привилегированные акции третьего типа дают право на получение ежегодных дивидендов в размере, равном 9 процентов от цены размещения одной привилегированной акции третьего типа первого выпуска, что составляет 0,9 долларов США за акцию в год. Привилегированные акции четвертого типа дают право на получение ежегодных дивидендов в размере, равном 10 процентов от номинальной стоимости акции. Привилегированные акции пятого типа дают право на получение ежегодных дивидендов в размере, равном 100 процентов от номинальной стоимости акции. Привилегированные акции шестого типа дают право на ежегодные дивиденды в размере, равном 110 процентов от номинальной стоимости акции. Привилегированные акции седьмого и восьмого типов дают право на получение ежегодных дивидендов в размере, равном размеру ежегодных дивидендов по одной обыкновенной акции.

Привилегированные акции не дают право голоса на собраниях акционеров, за исключением вопросов, касающихся реорганизации и ликвидации Банка. Привилегированные акции не подлежат конвертации или выкупу.

Если дивиденды не выплачивались, то владельцам привилегированных акций предоставляется право голоса на ежегодных общих и внеочередных собраниях акционеров до тех пор, пока дивиденды не будут выплачены. Дивиденды не являются кумулятивными. В случае ликвидации владельцам привилегированных акций предоставляется право получить объявленные, но не выплаченные дивиденды и номинальную стоимость привилегированных акций ("ликвидационная стоимость"). Привилегированные акции учитываются в составе капитала в данной консолидированной финансовой отчетности.

Уставный капитал бывшего МДМ-Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года состоял из следующих компонентов:

	Количество акций	Номинальная стоимость	Корректировка на инфляцию	Итого уставного капитала
Обыкновенные акции	2 265 738	1 133	534	1 667
Привилегированные акции	50 050	25	102	127
Итого уставного капитала	2 315 788	1 158	636	1 794

21 Уставный капитал (продолжение)

Уставный капитал бывшего УРСА Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года состоял из следующих компонентов:

	Количество акций	Номинальная стоимость	Корректировка на инфляцию	Итого уставного капитала
Обыкновенные акции	1 059 010 100	1 059	274	1 333
Привилегированные акции:				
- Привилегированные акции с фиксированным дивидендом первого типа	150 000	-	8	8
- Привилегированные акции третьего типа	284 163 460	284	-	284
- Привилегированные акции четвертого типа	1 415 280	1	-	1
- Привилегированные акции пятого типа	1 210	-	-	-
- Привилегированные акции шестого типа	21 450	-	-	-
- Привилегированные акции седьмого типа	2 530 800	3	-	3
Итого уставного капитала	1 347 292 300	1 347	282	1 629

Ниже представлено движение акций Банка:

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
	2009 год	2008 год	2009 год	2008 год
Остаток по состоянию на 1 января	2 265 738	2 265 738	50 050	50 050
Объединение бизнеса	1 059 010 100	-	288 282 200	-
Аннулирование акций бывшего МДМ-Банка	(2 265 738)	-	(50 050)	-
Выпуск акций	2 521 976 427	-	55 710 289	-
Выкуп собственных акций	(14 000 000)	-	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря	3 566 986 527	2 265 738	343 992 489	50 050

После завершения юридического объединения в форме присоединения бывшего МДМ-Банка к УРСА Банку 6 августа 2009 года все акции бывшего МДМ-Банка были обменены акционерами бывшего МДМ-Банка на вновь выпущенные акции УРСА Банка, а затем аннулированы.

Для осуществления присоединения уставный капитал УРСА Банка был увеличен посредством выпуска дополнительных 2 521 976 427 обыкновенных акций (1 113,092699 акций за одну обыкновенную акцию бывшего МДМ-Банка) и 55 710 289 привилегированных акций восьмого типа (1 113,092699 акций за одну привилегированную акцию бывшего МДМ-Банка).

Эмиссионный доход отражает разницу между номинальной стоимостью акций и справедливой стоимостью полученного вклада.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, Группа выкупила собственные акции в сумме 14 млн. руб.

Максимальная сумма дивидендов, выплачиваемых Банком, ограничивается суммой нераспределенной прибыли Банка, которая определяется в соответствии с законодательством Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2009 года средства, доступные для распределения, составляют 25 768 млн. руб. (неаудированные данные) (31 декабря 2008: 20 459 млн. руб.). В течение 2009 и 2008 годов дивиденды по привилегированным и обыкновенным акциям бывшего МДМ-Банка и объединенного банка не объявлялись.

21 Уставный капитал (продолжение)**Базовая прибыль на акцию**

Расчет базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года основан на величине чистого (убытка)/прибыли за год к выплате по обыкновенным акциям и средневзвешенном количестве обыкновенных акций и представлен ниже:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Чистый (убыток)/прибыль за год, причитающийся на обыкновенные акции	(1 394)	3 304
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	3 051 481 476	2 521 976 426
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на акцию (рублей)	(0,46)	1,31

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Банка не было конвертируемых в акции контрактов с разводняющим эффектом.

22 Процентные доходы и процентные расходы

	2009 год	2008 год
Процентные доходы		
Кредиты клиентам	38 842	28 647
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 211	399
Депозиты типа "овернайт" и счета и депозиты в банках	1 966	2 860
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	243	66
Итого процентных доходов по финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	43 262	31 972
Торговые ценные бумаги	12	916
Прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	5
Итого процентных доходов	43 274	32 893
Процентные расходы		
Средства клиентов	(11 809)	(6 628)
Счета и депозиты банков	(3 590)	(5 241)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(4 158)	(3 111)
Счета и депозиты Центрального банка Российской Федерации	(1 718)	(517)
Субординированные долговые обязательства	(857)	(488)
Итого процентных расходов	(22 132)	(15 985)
Чистый процентный доход	21 142	16 908

Процентные доходы по кредитам клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, включают в себя процентные доходы по операциям финансового лизинга в сумме 387 млн. руб. (31 декабря 2008 года: 724 млн. руб.).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

23 Чистые доходы от торговых операций, финансовых активов, имеющихс я в наличии для продажи, и операций с иностранной валютой

	2009 год	2008 год
Чистая прибыль/(убыток) от операций с торговыми ценными бумагами	909	(997)
Чистый (убыток)/прибыль от торговых операций с драгоценными металлами	(663)	504
Прибыль от досрочного погашения долга (Примечание 18)	758	1 134
Чистая прибыль за вычетом убытков от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	2 716	299
(Убыток)/прибыль от операций с процентными производными финансовыми инструментами	(1 112)	520
Прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	2 042	2 895
Прибыль за вычетом убытков от переоценки статей в иностранной валюте	(1 064)	(1 981)
Итого чистой прибыли от торговых операций, финансовых активов, имеющихс я в наличии для продажи, и операций с иностранной валютой	3 586	2 374

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

24 Комиссионные доходы и комиссионные расходы

	2009 год	2008 год
Расчетные операции и операции торгового финансирования	2 285	1 834
Кассовые операции	681	326
Операции с иностранной валютой	364	545
Брокерские и прочие услуги инвестиционного характера	221	177
Предоставление возможности расширения бизнеса	101	213
Услуги доверительного управления	12	41
Прочие	75	6
Итого комиссионных доходов	3 739	3 142
Расчетные операции	(559)	(409)
Кассовые операции	(173)	(133)
Операции с иностранной валютой	(90)	(164)
Прочие	(169)	(177)
Итого комиссионных расходов	(991)	(883)
Чистый комиссионный доход	2 748	2 259

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

25 Резервы под обесценение, отличные от резерва под обесценение кредитов

Резервы под обесценение, отличные от резерва под обесценение кредитов, представлены ниже:

	2009 год	2008 год
Резерв под обесценение финансовых активов, имеющихс я в наличии для продажи (Примечание 9)	(2 177)	-
Восстановление/(создание) резерва под финансовые активы, удерживаемые до погашения (Примечание 10)	371	(371)
Резерв под активы, удерживаемые для продажи (Примечание 13)	(152)	-
Резерв под обесценение прочих активов (Примечание 14)	(142)	(518)
Восстановление/(создание) прочих резервов	230	(324)
Итого резервов под обесценение, отличных от резерва под обесценение кредитов	(1 870)	(1 213)

26 Операционные расходы

	2009 год	2008 год
Затраты на содержание персонала	5 412	5 673
Амортизация, аренда и прочие расходы, относящиеся к основным средствам	3 209	1 999
Профессиональные услуги	735	505
Налоги, отличные от налога на прибыль	526	439
Реклама и маркетинг	274	238
Обеспечение безопасности	258	197
Телекоммуникации	251	152
Программное обеспечение	174	130
Прочие	225	33
Итого операционных расходов	11 064	9 366

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

27 Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает:

	2009 год	2008 год
Расход по текущему налогу на прибыль	1 545	687
Движение отложенного налога в связи с возникновением и списанием временных разниц	(1 409)	646
Расход по налогу на прибыль	136	1 333

По состоянию на 31 декабря 2009 года ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли российских компаний Группы, составляла 20% (31 декабря 2008 года: ставка текущего налога – 24%, ставка отложенного налога – 20%). По состоянию на 31 декабря 2009 года текущая ставка по налогу на прибыль, применимая к прибыли иностранных компаний Группы, составляла от 0% до 25% (31 декабря 2008 года: от 0% до 15%).

Ниже представлена выверка между теоретическим и фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2009 год	2008 год
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(1 258)	4 637
Теоретическое (возмещение)/расход по налогу на прибыль, рассчитанный с использованием законодательно установленной ставки	(252)	1 113
Влияние различных налоговых ставок	74	173
Влияние доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу, или расходов, не исключаемых из нее, и прочих постоянных разниц	310	195
Недоплаты/(переплаты) прошлых лет	4	(52)
Изменение величины чистых требований по отложенному налогу, не признанных в консолидированной финансовой отчетности	-	(2)
Результат от изменения ставки налога	-	(94)
Расход по налогу на прибыль	136	1 333

27 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Ниже представлено движение временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	1 января 2009 г.	Движения, отраженные в составе прибыли или убытка	Движения, отраженные в составе прочих составляющих совокупной прибыли	Объединение бизнеса	31 декабря 2009 г.
Налоговое влияние вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц					
Резервы под обесценение и резервы	181	(1 012)	-	1 049	218
Начисленные доходы и расходы	(475)	1 928	-	156	1 609
Основные средства и нематериальные активы	(595)	(79)	-	59	(615)
Ценные бумаги	16	865	(491)	-	390
Производные финансовые инструменты	(36)	(577)	77	302	(234)
Активы, удерживаемые для продажи	-	16	-	46	62
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	109	-	(319)	(210)
Перенесенный налоговый убыток	22	(22)	-	-	-
Прочие	15	181	-	43	239
Общая сумма (обязательств)/ требований по отложенному налогу	(872)	1 409	(414)	1 336	1 459
Отложенный налоговый актив	108				1 485
Отложенное налоговое обязательство	(980)				(26)

Ниже представлено движение временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

	1 января 2008 г.	Движения, отраженные в составе прибыли или убытка	Движения, отраженные в составе прочих состав- ляющих совокупной прибыли	Результат от изменения ставки по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка	Результат от изменения ставки по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка	31 декабря 2008 г.
Налоговое влияние вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц						
Резервы под обесценение и резервы	(128)	345	-	-	(36)	181
Начисленные доходы и расходы	563	(1 113)	-	-	75	(475)
Основные средства и нематериальные активы	(1 019)	305	-	157	(38)	(595)
Ценные бумаги	(2)	(444)	397	-	75	16
Производные финансовые инструменты	48	(91)	-	-	7	(36)
Перенесенный налоговый убыток	-	26	-	-	(4)	22
Прочие	(230)	230	-	-	15	15
Общая сумма обязательств по отложенному налогу	(768)	(742)	397	157	94	(872)
За вычетом не признанных требований по отложенному налогу	(2)	2	-	-	-	-
Чистые обязательства по отложенному налогу	(770)	(740)	397	157	94	(872)
Отложенный налоговый актив	-					108
Отложенное налоговое обязательство	(770)					(980)

27 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Движения по налогу, отраженные в составе прочих составляющих совокупной прибыли, представлены ниже:

	2009			2008		
	Суммы без учета налога	Расход по налогу	Суммы с учетом налога	Суммы без учета налога	Расход по налогу	Суммы с учетом налога
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:						
Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости	2 583	(517)	2 066	(1 685)	337	(1 348)
За вычетом: корректировки по реклассификации статей, отраженных в составе прибыли или убытка	(128)	26	(102)	(299)	60	(239)
Чистое изменение резерва по операциям хеджирования	(386)	77	(309)	-	-	-
Влияние изменения ставки налога на прибыль	-	-	-	-	157	157
Итого	2 069	(414)	1 655	(1 984)	554	(1 430)

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении всех временных разниц в соответствии со ставками по налогу на прибыль, применимыми к компаниям Группы.

Временные разницы между балансовой стоимостью требований и обязательств для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности и налогового учета обуславливают формирование чистого требования по отложенному налогу в размере 1 459 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2009 года и чистого обязательства по отложенному налогу в размере 872 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2008 года. Требование по отложенному налогу представлено в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Группа получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Российской Федерации не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Группы использовать указанные льготы в будущих периодах. Вычитаемые налоговые разницы действительны в соответствии с текущим налоговым законодательством.

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 2008 года Группа не признала требования по отложенному налогу в размере 87 млн. руб. (31 декабря 2008 года: 82 млн.руб.) в отношении инвестиций в дочерние компании, так как Группа может контролировать сроки реализации временных разниц и существует высокая вероятность того, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Учитывая сложившуюся на настоящий момент структуру Группы, налоговые убытки и текущие требования по налогу на прибыль различных компаний не могут взаимозачитываться с текущими обязательствами по налогу на прибыль и налогооблагаемой прибылью других компаний и, соответственно, налоги могут начисляться даже в случае чистого консолидированного налогового убытка. Таким образом, требования по отложенному налогу одной компании Группы не могут быть взаимозачтены с обязательствами по отложенному налогу другой компании.

28 Сегментный анализ

Операции Группы организованы по пяти основным операционным сегментам деятельности; все эти сегменты отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности:

- Корпоративные и инвестиционные банковские услуги включают в себя привлечение депозитов и предоставление кредитов корпоративным клиентам, проведение лизинговых операций, операций факторинга, расчетных и кассовых операций, управление денежными средствами, инкассацию, осуществление торгового финансирования, синдицированного кредитования, операций форфейтинга, оказание услуг корпоративного финансирования и экспортного финансирования на правах агентства экспортного кредитования.
- Розничные банковские операции включают в себя привлечение депозитов и предоставление кредитов физическим лицам, предприятиям малого бизнеса и индивидуальным предпринимателям, осуществление денежных переводов, проведение валютно-обменных операций, предоставление ряда услуг по выпуску и обслуживанию банковских карт клиентов - физических лиц, а также проведение расчетных и кассовых операций и оказание услуг инкассации предприятиям малого бизнеса.
- Казначейство - включает в себя проведение операций на фондовых рынках и на денежном рынке, оказание брокерских услуг и проведение торговых операций с ценными бумагами, иностранной валютой и драгоценными металлами, заключение договоров "репо", проведение банкотных сделок и операций с производными финансовыми инструментами.
- Частное банковское обслуживание (Private banking) и управление активами (Asset management) включают в себя оказание консалтинговых услуг, услуг по брокерскому обслуживанию, оказание услуг по финансовому планированию состоятельным физическим лицам, администрирование и управление продуктами, предоставляемыми Группой в рамках услуг по управлению активами, включая портфели активов под управлением и паевые инвестиционные фонды.
- Управление активами и пассивами включает в себя осуществление операций по привлечению финансирования и централизованное управление рисками посредством осуществления заимствований, выпуска долговых ценных бумаг, использования производных финансовых инструментов в целях управления рисками и осуществления инвестиций в ликвидные активы, такие как размещаемые на короткие сроки денежные средства.

Группа оценивает результаты деятельности своих операционных сегментов на основе показателя прибыли или убытка до налогообложения без учета разовых прибылей и убытков, возникающих, например, в результате выбытия основных средств или в результате объединений бизнесов. Учетная политика в рамках операционных сегментов идентична учетной политике, описанной в пункте "Основные положения учетной политики" (Примечание 4).

При определении прибыли или убытка операционного сегмента Группа применяет процедуру распределения расходов на амортизацию и износ между операционными сегментами. Однако при определении сегментных активов Группа не распределяет балансовую стоимость определенных основных средств между операционными сегментами. При сверке суммы сегментных активов с общей суммой активов такие основные средства включаются в категорию "Нераспределенные активы".

Все активы и пассивы операционных сегментов подлежат обязательному размещению/фондированию через Систему управления активами и обязательствами (далее – "Система УАО"), что приводит к возникновению внутренних доходов/расходов, связанных с таким размещением/фондированием. Величина данных доходов/расходов рассчитывается с использованием внутренних процентных ставок, которые основываются на текущих рыночных ставках по заемным средствам.

В Группе также имеется центральное административное подразделение, которое управляет зданиями Группы и осуществляет некоторые виды корпоративных расходов. Распределение централизованных расходов между операционными сегментами осуществляется на разумном основании согласно существующему порядку.

Большинство операций и обязательств кредитного характера, капитальных расходов и доходов приходится на резидентов Российской Федерации (включая дочерние компании и ассоциированные компании, зарегистрированные за пределами Российской Федерации). Доходы от внешних контрагентов, в основном, представляют собой процентные доходы по средствам, размещенным в иностранных банках.

28 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведено распределение активов и обязательств по сегментам Группы:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Активы		
Корпоративные и инвестиционные банковские услуги	165 479	156 684
Розничные банковские операции	91 665	53 776
Казначейство	85 897	53 403
Частное банковское обслуживание и управление активами	105	118
Управление активами и обязательствами	43 192	56 401
Нераспределенные активы	16 485	8 735
Итого активов	402 823	329 117
Обязательства		
Корпоративные и инвестиционные банковские услуги	113 233	114 001
Розничные банковские операции	78 937	21 383
Казначейство	30 314	28 283
Частное банковское обслуживание и управление активами	22 877	15 749
Управление активами и обязательствами	94 604	106 675
Нераспределенные обязательства	1 282	1 952
Итого обязательств	341 247	288 043

28 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена информация по операционным сегментам деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	Корпоративные и инвестиционные банковские услуги	Розничные банковские операции	Казначейство	Частное банковское обслуживание и управление активами	Управление активами и обязательствами	Нераспределенные доходы и расходы	Консолиди- рованная Группа
Процентные доходы от операций с внешними контрагентами	23 816	14 545	4 491	-	418	4	43 274
Процентные расходы от операций с внешними контрагентами	(7 212)	(3 889)	(2 516)	(1 916)	(6 606)	7	(22 132)
Внутренние (расходы)/доходы по фондированию ¹	(6 557)	(5 201)	(935)	2 089	8 284	2 320	-
Чистый процентный доход	10 047	5 455	1 040	173	2 096	2 331	21 142
Комиссионные доходы	1 557	1 635	521	22	3	1	3 739
Комиссионные расходы	(257)	(556)	(131)	(1)	(42)	(4)	(991)
Чистая прибыль(убыток) от торговых операций, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и операций с иностранной валютой	275	192	4 029	6	(916)	-	3 586
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	(26)	(106)	17	-	2	161	48
Итого операционных доходов до вычета убытков от обесценения и создания резервов	11 596	6 620	5 476	200	1 143	2 489	27 524
Прямые операционные расходы ²	(1 131)	(1 604)	(401)	(128)	(16)	-	(3 280)
Убытки от обесценения и резервы	(12 934)	(2 948)	(2 066)	-	-	230	(17 718)
Результат по сегменту до вычета централизованных накладных расходов	(2 469)	2 068	3 009	72	1 127	2 719	6 526
Распределение централизованных накладных расходов ³	(1 879)	(4 149)	(181)	(16)	(4)	(1 348)	(7 577)
Инвестиционные расходы ⁴	-	-	-	-	-	(207)	(207)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(4 348)	(2 081)	2 828	56	1 123	1 164	(1 258)
Расход по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	(136)	(136)
Убыток							(1 394)
Прибыль от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и статьи, реклассифицированные в прибыль или убыток	-	-	2 455	-	-	-	2 455
Накопленные курсовые разницы	-	-	-	-	-	97	97
Чистый нереализованный убыток по производным финансовым инструментам, хеджирующим изменения денежных потоков	-	-	(386)	-	-	-	(386)
Налог на прибыль, относящийся к прочим составляющим совокупной прибыли	-	-	-	-	-	(414)	(414)
Итого по сегменту	(4 348)	(2 081)	4 897	56	1 123	711	358

¹ См. описание механизма формирования внутренних доходов/расходов по фондированию выше. Суммы, включенные в категорию «Нераспределенные доходы и расходы», представляют собой номинальные доходы от размещения избыточного денежного капитала в казначействе.

² Прямые операционные расходы представляют собой часть общей суммы операционных расходов, напрямую относимую к операционным сегментам.

³ Распределение централизованных накладных расходов представляет собой часть операционных расходов, понесенную общебанковскими центрами затрат и распределенную по операционным сегментам в соответствии с внутренними правилами распределения.

⁴ Часть операционных расходов, представляющая собой текущие расходы на развитие сети, долгосрочные венчурные проекты и другие аналогичные расходы. Такие расходы не распределяются между операционными сегментами.

28 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена информация по операционным сегментам деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

	Корпоративные и инвестиционные банковские услуги	Розничные банковские операции	Казначейство	Частное банковское обслуживание и управление активами	Управление активами и обязательствами	Нераспределенные доходы и расходы	Консолиди- рованная Группа
Процентные доходы от операций с внешними контрагентами	20 039	7 863	4 183	-	808	-	32 893
Процентные расходы от операций с внешними контрагентами	(6 988)	(664)	(1 389)	(1 095)	(5 608)	(241)	(15 985)
Внутренние (расходы)/доходы по фондированию ¹	(3 159)	(3 506)	(997)	1 282	4 794	1 586	-
Чистый процентный доход/(расход)	9 892	3 693	1 797	187	(6)	1 345	16 908
Комиссионные доходы	1 112	1 336	653	41	-	-	3 142
Комиссионные расходы	(230)	(353)	(215)	-	(83)	(2)	(883)
Чистая прибыль/(убыток) от торговых операций, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и операций с иностранной валютой	453	145	536	17	1 122	101	2 374
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	147	13	16	-	2	113	291
Итого операционных доходов до вычета убытков от обесценения и создания резервов	11 374	4 834	2 787	245	1 035	1 557	21 832
Прямые операционные расходы ²	(1 151)	(1 629)	(366)	(222)	(45)	-	(3 413)
Убытки от обесценения и резервы	(5 011)	(1 726)	(407)	-	-	(685)	(7 829)
Результат по сегменту до вычета централизованных накладных расходов	5 212	1 479	2 014	23	990	872	10 590
Распределение централизованных накладных расходов ³	(1 180)	(2 326)	(197)	(9)	(2)	(1 754)	(5 468)
Инвестиционные расходы ⁴	-	-	-	-	-	(485)	(485)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	4 032	(847)	1 817	14	988	(1 367)	4 637
Расход по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	(1 333)	(1 333)
Прибыль							3 304
Прибыль от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и статьи, реклассифицированные в прибыль или убыток	-	-	(1 984)	-	-	-	(1 984)
Накопленные курсовые разницы	-	-	-	-	-	302	302
Налог на прибыль, относящийся к прочим составляющим совокупной прибыли	-	-	-	-	-	554	554
Итого по сегменту	4 032	(847)	(167)	14	988	(1 844)	2 176

¹ См. описание механизма формирования внутренних доходов/расходов по фондированию выше. Суммы, включенные в категорию «Нераспределенные доходы и расходы», представляют собой номинальные доходы от размещения избыточного денежного капитала в казначействе.

² Прямые операционные расходы представляют собой часть общей суммы операционных расходов, напрямую относимую к операционным сегментам.

³ Распределение централизованных накладных расходов представляет собой часть операционных расходов, понесенную общебанковскими центрами затрат и распределенную по операционным сегментам в соответствии с внутренними правилами распределения.

⁴ Часть операционных расходов, представляющая собой текущие расходы на развитие сети, долгосрочные венчурные проекты и другие аналогичные расходы. Такие расходы не распределяются между операционными сегментами.

28 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена информация о расходах капитального характера и амортизационных отчислениях и износе по операционным сегментам деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	Корпоратив- ные и инвести- ционные банковские услуги	Розничные банковские операции	Казначей- ство	Частное банковское обслужи- вание и управление активами	Управление активами и обязатель- ствами	Нераспределен- ные доходы и расходы	Консолиди- рованная Группа
Расходы капитального характера (Примечание 12)	-	-	-	-	-	2 105	2 105
Амортизационные отчисления и износ (Примечание 12)	79	195	-	-	-	958	1 232

В таблице ниже приведена информация о расходах капитального характера и начисленных амортизации и износе по операционным сегментам деятельности Группы за год, закончившихся 31 декабря 2008 года:

	Корпоратив- ные и инвести- ционные банковские услуги	Розничные банковские операции	Казначей- ство	Частное банковское обслужи- вание и управление активами	Управление активами и обязатель- ствами	Нераспределен- ные доходы и расходы	Консолиди- рованная Группа
Расходы капитального характера (Примечание 12)	-	-	-	-	-	1 480	1 480
Амортизационные отчисления и износ (Примечание 12)	38	93	-	-	-	458	589

В таблице ниже представлена информация по действующим условным обязательствам кредитного характера для отчетных сегментов деятельности Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Корпоративные и инвестиционные банковские услуги	26 277	50 051
Розничные банковские операции	4 089	1 724
Итого условных обязательств кредитного характера (Примечание 30)	30 366	51 775

29 Управление финансовыми рисками

Принятие на себя риска является основной составляющей финансового бизнеса. Цель Группы состоит в достижении оптимального баланса между риском и доходностью, получаемой за принятый риск, а также в сведении до минимума потенциального негативного влияния рисков на финансовое положение Группы. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Группа, являются кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности, страновой, а также ряд прочих рисков.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(а) Основы управления рисками

Политика по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа.

Функции в области управления рисками распределены следующим образом.

Совет Директоров утверждает генеральную политику управления рисками, которая регламентирует общие принципы управления рисками, допустимый уровень риска, стратегические цели в области управления рисками и приоритеты развития системы управления рисками.

Правление внедряет систему управления рисками, утверждает полномочия и состав коллегиальных органов управления рисками, утверждает кредитную политику Банка и политику осуществления иных активных и пассивных операций, а также принимает решения по принятию отдельных типов риска.

Комитет по рискам обеспечивает должное функционирование системы риск-менеджмента, одобряет проекты внутрибанковских документов по управлению рисками, условия типовых продуктов и программ, осуществляет мониторинг и контроль за элементами системы риск-менеджмента, одобряет допустимый максимальный уровень риска в рамках утвержденной стратегии развития в том числе устанавливает лимиты (отраслевые лимиты, лимиты, ограничивающие экологические риски; иные типы лимитов), контролирует соответствие (с точки зрения рисков) проводимых подразделениями кредитных и приравненных к ним операций основным принципам кредитной Политики и Политик осуществления иных активных операций, разрабатывает, внедряет и управляет системой полномочий при принятии кредитных решений.

Комитет по управлению активами и пассивами разрабатывает и проводит политику управления рыночным риском, включая процентный и валютный, и риском ликвидности.

Кредитные комитеты, в т.ч. Главный комитет по контрагентам и финансовым инструментам, несут ответственность за оптимизацию кредитных рисков и формирование эффективного кредитного портфеля с точки зрения соотношения «доходность-риск» и осуществляют контроль за рисками как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

Блок Риски осуществляет общее управление рисками и контроль за соблюдением требований действующего законодательства, а также контроль за использованием общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и предоставлению информации как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Блок Риски разрабатывает методологию по оценке рисков, осуществляет независимый анализ рисков по выносимым на утверждение продуктам, программам и лимитам на отдельных клиентов/операции, осуществляет портфельный анализ рисков по действующим продуктам и программам, а также разрабатывает некоторые типы лимитов на агрегированные риски (например, лимиты отраслевого риска). Кроме того, Блок Риски на ежемесячной основе готовит отчеты об управлении рисками, охватывающие все основные риски, в том числе кредитный и рыночный риски, риски ликвидности и операционные риски, которые доводятся до сведения Совета Директоров, Правления и Комитета по рискам.

Подразделения управляют рисками в рамках своих функциональных обязанностей.

Служба внутреннего аудита осуществляет аудит подразделений на предмет соответствия внутренним нормативным документам, информирует Совет Директоров и руководство о выявленных нарушениях, предлагает меры по устранению выявленных нарушений.

В результате объединения бывшего МДМ-Банка и УРСА Банка политика по управлению рисками была унифицирована во всех аспектах, включая кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск в соответствии с новой географической и операционной структурой Банка.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Кредитный риск

Кредитный риск - риск возникновения у Группы убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед Группой в соответствии с условиями договора. Кредитный риск возникает преимущественно по кредитным операциям, по операциям с контрагентами на финансовых рынках, при покупке долговых ценных бумаг, а также по другим кредитным продуктам, отражаемым в балансе и за балансом.

Для целей управления рисками кредитный риск, возникающий по портфелю торговых ценных бумаг и по прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, управляется вместе с рыночным риском, и информация по этому риску предоставляется в составе информации о рыночном риске.

(i) Управление кредитным риском

Группа устанавливает лимиты концентрации риска по отдельным клиентам, контрагентам и эмитентам (применительно к ценным бумагам), по группам связанных между собой клиентов, отраслям/секторам экономики и т.д.

Для ограничения возможных потерь, связанных с кредитным риском, все операции, содержащие кредитный риск (в том числе сделки «репо» и другие сделки с обеспечением), осуществляются только в рамках установленных лимитов.

Процесс разработки и установления лимитов нацелен на минимизацию конфликта интересов.

Заявка на установление лимита формируется соответствующими клиентскими подразделениями.

Анализ кредитного риска проводится либо Кредитным подразделением, либо Блоком Риски (в части лимитов для финансовых институтов: банков, фондов, инвестиционных компаний и др.).

Одобрение лимитов кредитного риска осуществляется Главным кредитным комитетом либо уполномоченным андеррайтером, Главным комитетом по контрагентам и финансовым инструментам (в части лимитов для финансовых институтов).

Главные кредитные комитеты и Главный комитет по контрагентам и финансовым инструментам – органы, основной задачей которых является принятие решений по операциям несущим кредитный риск, обеспечивая выполнение установленных Группой приоритетов развития и кредитной политики, формирование качественного (с точки зрения показателя «риск-доходность») кредитного портфеля и осуществление контроля за рисками как на уровне портфеля в целом, так и на уровне конкретных сделок.

В Группе действует система кредитных комитетов, которая представляет собой иерархическую структуру, состоящую из:

- главных кредитных комитетов, которые принимают решение в объеме полномочий, предоставленных им Комитетом по рискам;
- кредитных комитетов территориальных банков, которые принимают решения в объеме полномочий, делегированных им главными кредитными комитетами;
- кредитных комитетов региональных подразделений, которые принимают решения в объеме полномочий, делегированных им кредитными комитетами территориальных банков.

В состав каждого кредитного комитета входят руководители клиентского, кредитного подразделений, Блока Риски.

Перед вынесением на кредитный комитет заявки на установление/изменение лимита данная заявка проходит независимую экспертизу в Блоке Риски, который осуществляет оценку рисков и предоставляет рекомендации по минимизации таких рисков.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Кредитный риск (продолжение)

Коллегиальные органы имеют следующие полномочия в отношении принятия кредитных решений.

Главный комитет по контрагентам и финансовым инструментам:

- утверждение лимитов на контрагентов/эмитентов ценных бумаг, являющихся кредитными организациями, фондами, юридическими или физическим лицами, являющимися профессиональными участниками финансового рынка;

- принятие решений о признании задолженности контрагентов по ранее установленным лимитам проблемной;

- утверждение документов, связанных с рисками контрагентов по операциям на финансовых рынках с последующим утверждением Комитетом по рискам.

В состав Главного комитета по контрагентам и финансовым инструментам входят руководители Инвестиционного направления, Казначейства, Блока Риски. Председателем Главного комитета по контрагентам и финансовым инструментам является руководитель подразделения Блока Риски (с правом "вето"). Лимиты кредитного риска свыше 75 млн. долларов США должны быть согласованы с Генеральным директором.

Главные кредитные комитеты. Сформировано два главных кредитных комитета:

- Московский кредитный комитет, в компетенцию которого входит принятие кредитных решений по клиентам Корпоративно-инвестиционного блока и Европейского территориального банка;

- Новосибирский кредитный комитет, в компетенцию которого входит принятие решений по клиентам Уральского и Сибирского территориальных банков.

Лимиты кредитного риска, устанавливаемые данными комитетами, в сумме свыше 10 млн. долларов США должны быть согласованы с Генеральным директором. Главный кредитный комитет подотчетен Комитету по рискам.

Кредитные комитеты территориальных банков:

В каждом территориальном банке (Европейский, Сибирский, Уральский) сформирован кредитный комитет. В компетенцию каждого кредитного комитета входит принятие кредитных решений в рамках заявок того территориального банка, в котором сформирован кредитный комитет. Лимиты кредитного риска свыше полномочий кредитного комитета территориального банка (каждый комитет имеет индивидуальный объем полномочий), подлежат одобрению главным кредитным комитетом. Кредитные комитеты территориальных банков подотчетны Главным кредитным комитетам.

(ii) Политики по анализу кредитного риска и установлению лимитов кредитного риска

Анализ кредитного риска осуществляется с использованием утвержденных методик. Такие методики включают методику анализа финансового состояния заемщика и методику оценки залога.

Анализ финансового состояния заемщика осуществляется с использованием всей информации по заемщику, доступной Группе, в соответствии с применяемой методикой. Такой анализ включает оценку текущего и ожидаемого финансового состояния заемщика и его текущего бизнеса. Как правило, группа компаний заемщика оценивается в целом, при условии, что все члены группы принимают ответственность за кредит.

Анализ предполагаемой кредитоспособности физических лиц в рамках программ розничного кредитования осуществляется на основании текущего дохода и финансового состояния клиента с использованием скоринговых моделей, основанных на статистическом анализе неплатежей в рамках индивидуальных программ кредитования.

Группа оценивает залог с использованием внутренних методик в отношении каждого вида залога. Оценки, предоставляемые третьими сторонами, включая независимые оценочные фирмы, уполномоченные Группой, могут служить в качестве внешних данных, используемых для предоставления такой оценки.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Кредитный риск (продолжение)

Группа, как правило, принимает следующие виды собственности в качестве залога:

- в коммерческом и промышленном секторах – залог таких производственных активов, как здания, оборудование, продукция на складе и дебиторская задолженность;
- в секторе коммерческой недвижимости – ипотека на финансируемое имущество и/или обременение такового;
- в финансовом секторе – залог финансовых инструментов, таких как долговые и долевыми ценные бумаги;
- в розничном секторе – ипотека на жилое имущество и залог транспортных средств или иных ценностей.

Кредиты, выданные банкам, как правило, не обременяются залогом, за исключением случаев, когда ценные бумаги выступают в качестве залога в сделках “обратного репо” и в рамках обеспеченных кредитных линий. Инвестиции в ценные бумаги являются беззалоговыми.

Группа обычно требует, чтобы залог (оборудование и продукция) был застрахован утвержденными страховыми компаниями на случай какого-либо убытка или ущерба.

Группа также проводит анализ прочих рисков, связанных с деятельностью заемщика или с финансируемыми сделками. К прочим рискам относятся следующие типы рисков:

- экологические/социальные риски – возникающие при кредитовании клиента кредитные и репутационные риски Группы, связанные с несоблюдением клиентом требований законодательства в области охраны окружающей среды, здоровья, техники безопасности, прав коренных народов, а также других нормативных документов, регулирующих экологическую, трудовую и социальную деятельность, а также с отрицательным экологическим воздействием третьих лиц на клиента или его имущество. Оценка экологического риска основана на стандартах Международной Финансовой Корпорации и Европейского Банка Реконструкции и Развития, производится по всем лимитам кредитования корпоративных клиентов и клиентов малого бизнеса.
- регуляторный риск – риск возникновения у должника проблем с обслуживанием кредита из-за возникновения к должнику претензий со стороны регулирующих деятельность должника государственных органов.
- репутационный риск – риск, обусловленный возможной ассоциацией между Группой и противозаконной деятельностью ее клиента. Для минимизации репутационного риска, как правило, все клиенты Группы подлежат проверке силами Службы безопасности.
- правовой риск – риск возможных потерь из-за несовершенства и противоречивости правовой базы или из-за недостаточного анализа правовых вопросов при подготовке кредитной документации.

Ниже перечислены основные принципы установления лимитов:

- финансово-экономическое состояние должника (текущее и прогнозируемое) должно позволять должнику своевременно погасить задолженность, не вынуждая Группу прибегать к реализации обеспечения, которое является важным, но вторичным фактором при установлении лимита;
- целевое использование кредитных продуктов в рамках лимита должно соответствовать бизнесу должника;
- источники погашения кредитных продуктов должны быть определены, а их наличие может быть установлено;
- выявленные прочие риски должны быть приемлемы.

Информация о качестве кредитного портфеля Группы и резерве под обесценение, отраженному в соответствии с МСБУ (IAS) 39, представлена в Примечании 11.

(iii) Принципы предоставления кредитных продуктов в рамках установленных лимитов

При предоставлении кредитных продуктов в рамках установленных лимитов Группа проводит ряд процедур для минимизации риска возникновения конфликта интересов и операционных рисков:

- Предоставление кредитного продукта в рамках установленного лимита производится по инициативе клиентского подразделения.
- Подготовку кредитной документации и проверку выполнения условий лимита осуществляет подразделение сопровождения (мидл-офис).
- Осуществление сделки и отражение сделки в учетных системах осуществляется Операционным подразделением.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Кредитный риск (продолжение)

(iv) Принципы мониторинга кредитного риска

Мониторинг кредитного риска включает два компонента:

■ Мониторинг установленных лимитов

Группа проводит регулярный мониторинг платежной дисциплины должников, мониторинг наличия и стоимости заложенного имущества, финансово-экономического состояния должников, мониторинг экологических/социальных рисков и выполнения прочих условий лимитов.

Мониторинг корпоративных клиентов и предприятий малого бизнеса осуществляется в основном подразделениями сопровождения (мидл-офисом). Мониторинг финансовых институтов осуществляется Блоком Риски.

По результатам мониторинга кредитным подразделением Группы проводится регулярная оценка наличия признаков индивидуального обесценения предоставленных продуктов. При необходимости Группа проводит мероприятия по снижению кредитного риска. Данные мероприятия могут включать в себя пересмотр условий лимита, требование о предоставлении дополнительного обеспечения и пр. В особых случаях взыскание задолженности по кредиту передается в специализированное подразделение для проведения мероприятий по взысканию проблемного долга.

■ Портфельный мониторинг

Помимо мониторинга отдельных лимитов рисков, Блок Риски проводит периодическую оценку кредитного риска по кредитному портфелю в целом и в разрезе отдельных типовых программ и продуктов.

Основными направлениями данного анализа являются анализ уровня дефолтов кредитных портфелей, адекватность величины признаваемых резервов под обесценение, уровень концентрации отраслевых и географических рисков, диверсификация портфеля.

При обнаружении негативных тенденций Блок Риски проводит их анализ и инициирует необходимые изменения кредитной политики и методологии Группы.

(v) Резерв под обесценение кредитов

Группа создает резерв под обесценение кредитов, который отражает оценку потерь по кредитному портфелю.

Группа проводит списание кредита за счет соответствующего резерва под его обесценение в случае, когда Главный кредитный комитет Группы определяет кредит как безнадежный к взысканию и когда все необходимые процедуры по возвращению кредита завершены. По стандартным кредитам небольших объемов решение о списании, как правило, принимается на основании установленного срока просрочки для данного кредитного продукта.

(vi) Максимальный кредитный риск

Максимальная величина кредитного риска по активам, отраженным в балансе, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Максимальная величина кредитного риска по внебалансовым финансовым инструментам отражена в Примечании 30 (д) "Условные обязательства". Возможность взаимозачета активов и обязательств не приводит к существенному снижению потенциального кредитного риска.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определяется как вероятность обесценения из-за неисполнения другой стороной по финансовому инструменту условий соответствующего договора. Для одобрения условных обязательств кредитного характера (неиспользованных кредитных линий, аккредитивов и гарантий) Группа применяет те же определенные кредитной политикой Группы процедуры и методы, что и для признанных в балансе кредитных обязательств (кредитов).

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Кредитный риск (продолжение)

Анализ концентрации кредитного риска по кредитам клиентам представлен в Примечании 11 “Кредиты клиентам”.

Приоритеты развития системы управления кредитными рисками представлены далее.

Корпоративный бизнес:

- Повышение эффективности работы с проблемными кредитами, в т.ч. на ранних стадиях в рамках работы системы раннего предупреждения.
- Совершенствование внутренних моделей присвоения кредитных рейтингов по всем типам заёмщиков и контрагентов Группы в целях реализации IRB-подхода Базеля II.
- Совершенствование системы качественных ограничений процесса кредитования в региональных подразделениях Банка, в т.ч. введение качественных ограничений на осуществление кредитования.

Розничный бизнес:

- Отладка кредитного цикла в текущих экономических условиях.
- Организация планирования новых кредитных продуктов. Введение низкорисковых кредитных продуктов. Увеличение числа кросс-продаж для низкорисковых продуктов.
- Централизация процедур принятия решений о выдаче кредитов, а также автоматизация процедур верификации. Совершенствование методологии оценки заемщиков, в т.ч. алгоритмов скоринговой оценки.
- Введение процедур по управлению кредитным портфелем, в т.ч. автоматизация принятия решения об изменении лимитов по кредитным картам на основе скоринговых оценок.
- Повышение эффективности инструментов взыскания просроченной задолженности, в т.ч. в части взаимодействия с коллекторскими агентствами.
- Оптимизация отчетности, стандартизация форм отчетности, автоматизация формирования управленческих отчетов.
- Повышение эффективности инструментов выявления и борьбы с мошенничеством.
- Повышение квалификации сотрудников, занятых в процессе управления розничными кредитными рисками.

(в) Рыночный риск

Рыночный риск — это риск изменения дохода или стоимости финансовых инструментов вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки, кредитные спреды и цены акций. Рыночный риск включает в себя процентный риск, валютный риск, а также другие ценовые риски. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня колебаний рыночных цен.

(i) Управление рыночным риском

Задачей управления рыночным риском является управление подверженностью риску и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Управление рыночным риском основано на надлежащем распределении функций по управлению рисками с целью ограничения возможных потерь.

Рыночный риск управляется с помощью системы лимитов, которая включает лимиты стоимости, подверженной риску (Value at Risk, “VAR”), позиционные лимиты, лимиты потерь, лимиты на определенные параметры сделок. Система лимитов ограничивает принимаемый риск по состоянию на любой момент времени, включая период внутри рабочего дня. Контроль соблюдения установленных лимитов выполняется на ежедневной основе.

Комитет по управлению активами и пассивами несет ответственность за управление рыночным риском Группы. Комитет утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Управления рыночных рисков Блока Риски.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(в) Рыночный риск (продолжение)**

Структура лимитов соответствует объемам и структуре операций на финансовых рынках.

Применение новых финансовых инструментов возможно только с одобрения Комитета по управлению активами и пассивами по завершении специальной процедуры:

- Подразделение фронт-офиса инициирует процедуру по установлению необходимых лимитов, в том числе лимитов рыночного риска.
- Блок Риски проводит детальный анализ рисков предполагаемой операции, разрабатывает процедуры оценки рыночного риска, лимиты риска и необходимые процедуры контроля.
- Блок Риски представляет на рассмотрение Комитета по управлению активами и пассивами рекомендации относительно целесообразности предполагаемых операций, лимитов риска и процедур контроля.

(ii) Количественная оценка рыночного риска

С целью получения адекватной оценки рыночного риска производится ежедневная переоценка позиций по текущим рыночным ценам, рассчитываются волатильности риск-факторов. Результаты таких расчетов используются для количественной оценки рыночных рисков по торговым позициям по методологии VaR. Методология VaR представляет собой способ оценки потенциальных потерь, которые могут иметь место по рисковым позициям в результате изменения рыночных ставок и цен финансовых инструментов в течение определенного отрезка времени при определенном заданном уровне уверенности. Используемая Группой модель VaR исходит из уровня уверенности в 99% и предполагает период удержания финансового инструмента длительностью 10 дней. Применяется модель VaR, основанная на исторических данных. Потенциальные изменения рыночных цен определяются на основе рыночных данных не менее, чем за последние 12 месяцев. Историческое тестирование модели проводится не реже, чем один раз в 6 месяцев.

Ниже представлена информация о величине оценок VaR в отношении валютного риска и риска изменения стоимости ценных бумаг для портфеля торговых финансовых инструментов и ликвидных финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, (под ликвидными инструментами понимаются инструменты, которые могут быть проданы Группой в течение 10 дней) по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года. Эти суммы представляют собой потенциальные убытки, рассчитанные исходя из имеющегося портфеля торговых ценных бумаг и ликвидных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые Группа может понести.

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Риск колебаний валютных курсов	9	80
Ценовой риск по долевым ценным бумагам	810	131

Несмотря на то что методология VaR является важным способом количественной оценки величины рыночного риска, у нее есть ряд ограничений, особенно в отношении низколиквидных финансовых инструментов, к которым можно отнести большинство долговых и долевого инструментов, обращающихся в России:

- Использование исторических данных как основы для определения будущих событий может не отражать всех возможных сценариев.
- Применение периода удержания финансового инструмента продолжительностью 10 дней предполагает, что все позиции могут быть проданы или хеджированы в течение указанного периода. Данное предположение является реалистичным почти всегда, но может быть неприменимым в ситуациях, когда в течение продолжительного периода времени отсутствует рыночная ликвидность.
- Использование уровня уверенности в 99% не принимает во внимание потери, которые могут возникнуть за рамками данного интервала. Существует 1% вероятность, что потери превысят VaR.
- Так как расчет величины VaR производится на конец дня, он не всегда отражает колебания, которые могут возникнуть по позициям в течение торгового дня.

По указанной причине, в дополнение к описанной модели VaR, ежемесячно выполняется стресс-тестирование позиций Группы с использованием гипотетических сценариев неблагоприятного изменения основных риск-факторов. Недостатки метода расчета VaR учитываются путем введения дополнительных лимитов на открытые позиции в отношении финансовых инструментов и подверженности риску, а также лимитов чувствительности к факторам риска.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в) Рыночный риск (продолжение)

Кроме того, Группой ежемесячно проводится анализ сценариев (стресс-тестирование) для торговых позиций для моделирования возможного финансового влияния экстремальных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и общую позицию Группы.

(iii) Ценовой риск

Ценовой риск - это риск изменения дохода или стоимости финансовых инструментов вследствие изменения рыночных цен под влиянием факторов, связанных как с эмитентами финансовых инструментов (специфический риск), так и общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты (общий риск).

Управление ценовым риском по финансовым инструментам, входящим в торговые портфели и портфели финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, производится путем установления VAR лимитов, лимитов вложений в финансовые инструменты с учетом их ликвидности, лимитов ограничения убытков (stop-loss limits) по торговым портфелям и портфелям финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и поддержания диверсифицированной структуры портфелей.

Мониторинг позиций в ценных бумагах ведется централизованно в масштабах Группы.

(iv) Валютный риск

Валютный риск — это риск изменения дохода Группы или стоимости портфелей финансовых инструментов вследствие колебаний валютных курсов.

Валютный риск, в основном, возникает по открытым валютным позициям. Все операции, подверженные валютному риску, проводятся в рамках лимитов для открытых валютных позиций и VAR лимитов. Данные лимиты устанавливаются с учетом ожидаемых в будущем изменений валютных курсов, исходя из исторических данных о колебаниях валютных курсов в прошлом, анализе сценариев и экспертных оценок.

Трейдеры управляют валютным риском в отношении торговых позиций, выраженных в иностранной валюте, которые открыты в пределах лимитов, установленных Комитетом по управлению активами и пассивами.

Казначейство управляет валютным риском в отношении несоответствия величины валютных активов и обязательств, не предназначенных для торговли (структурная валютная позиция). Целью является поддержание структурной валютной позиции, нейтральной с точки зрения подверженности валютному риску.

Операции, как правило, совершаются в трех основных валютах: российских рублях, долларах США и евро.

В целях управления валютным риском Группой используется единая система контроля открытых валютных позиций; мониторинг торговых позиций ведется в режиме реального времени.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(в) Рыночный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ позиций Группы в разрезе различных валют по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Драгоценные металлы	Прочие валюты	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	27 854	18 172	18 175	310	232	64 743
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	2 304	-	-	-	612	2 916
Счета и депозиты в банках	19 433	16 684	5 950	-	198	42 265
Торговые ценные бумаги	35	-	-	-	-	35
Производные финансовые инструменты	1 148	194	1 465	9	-	2 816
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи						
- в собственности Группы	16 142	1 672	303	-	9	18 126
- обремененные залогом по договорам "репо"	936	-	-	-	-	936
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	3 657	-	-	-	-	3 657
Кредиты клиентам	159 670	63 293	13 724	-	22	236 709
Основные средства и нематериальные активы	15 578	-	-	-	12	15 590
Активы, удерживаемые для продажи	8 347	-	-	-	-	8 347
Требования по отложенному налогу	1 485	-	-	-	-	1 485
Прочие активы	3 029	276	38	1 789	66	5 198
Итого активов	259 618	100 291	39 655	2 108	1 151	402 823
Обязательства						
Счета и депозиты банков	7 417	46 232	16 072	79	13	69 813
Производные финансовые инструменты	46	61	1 123	-	8	1 238
Средства клиентов	133 820	34 361	25 547	217	677	194 622
Выпущенные долговые ценные бумаги	33 067	11 388	16 682	-	-	61 137
Субординированные долговые обязательства	15	12 358	-	-	-	12 373
Обязательства по отложенному налогу	26	-	-	-	-	26
Прочие обязательства	1 814	164	38	-	22	2 038
Итого обязательств	176 205	104 564	59 462	296	720	341 247
Чистая балансовая позиция	83 413	(4 273)	(19 807)	1 812	431	61 576
Чистая позиция по внебалансовым инструментам	(15 735)	(2 136)	19 851	(1 844)	(136)	-
Чистая позиция	67 678	(6 409)	44	(32)	295	61 576
Условные обязательства кредитного характера	(16 155)	(11 476)	(2 670)	-	(65)	(30 366)

Чистая позиция в рублях в основном представляет собой капитал Группы, большей частью выраженный в рублях.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(в) Рыночный риск (продолжение)**

Денежные активы и обязательства представлены в таблице по балансовой стоимости в валютах, в которых они выражены. Инвестиции в долевые инструменты показаны в разрезе валют тех стран, резидентами которых являются эмитенты данных долевых инструментов (преимущественно в российских рублях, поскольку эмитенты данных инструментов являются резидентами Российской Федерации). Классификация в разрезе валют материальных активов (основных средств) и уплаченных авансов основывается на функциональных валютах, в которых были отражены данные статьи.

Группой были предоставлены кредиты, выраженные в иностранных валютах. В зависимости от валюты, в которой заемщик получает выручку, возможный рост курса иностранной валюты, в которой был выдан кредит, по отношению к российскому рублю может негативно сказаться на способности заемщика погасить процентные платежи и основную сумму долга, что увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам в будущем.

В таблице ниже представлен анализ позиций Группы в разрезе различных валют по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Драгоценные металлы	Прочие валюты	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	28 405	43 353	5 282	70	161	77 271
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	415	-	-	-	1 527	1 942
Счета и депозиты в банках	9 737	14 749	7 122	-	43	31 651
Торговые ценные бумаги	194	-	-	-	-	194
Производные финансовые инструменты	2	2 996	49	10	26	3 083
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи						
- в собственности Группы	6 033	2 574	58	-	11	8 676
- обремененные залогом по договорам "репо"	379	-	-	-	-	379
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	108	-	-	-	-	108
Кредиты клиентам	101 640	75 809	16 841	-	516	194 806
Основные средства и нематериальные активы	6 820	-	-	-	12	6 832
Требования по отложенному налогу	108	-	-	-	-	108
Прочие активы	3 076	307	403	263	18	4 067
Итого активов	156 917	139 788	29 755	343	2 314	329 117
Обязательства						
Счета и депозиты Центрального банка Российской Федерации	35 575	-	-	-	-	35 575
Счета и депозиты банков	11 455	73 041	12 877	-	2	97 375
Производные финансовые инструменты	215	1 244	894	6	13	2 372
Средства клиентов	58 122	44 757	11 988	-	204	115 071
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 994	20 940	4 766	-	-	28 700
Субординированные долговые обязательства	-	5 966	-	-	-	5 966
Обязательства по отложенному налогу	879	101	-	-	-	980
Прочие обязательства	1 738	140	99	-	27	2 004
Итого обязательств	110 978	146 189	30 624	6	246	288 043
Чистая балансовая позиция	45 939	(6 401)	(869)	337	2 068	41 074
Чистая позиция по внебалансовым инструментам	(2 695)	6 692	(248)	(1 869)	(1 880)	-
Чистая позиция	43 244	291	(1 117)	(1 532)	188	41 074
Условные обязательства кредитного характера	(25 035)	(20 719)	(5 842)	-	(179)	(51 775)

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в) Рыночный риск (продолжение)

(v) Процентный риск

Процентный риск - это риск изменения дохода или стоимости портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его, либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Для контроля процентного риска структура активов и обязательств анализируется по срокам до пересмотра процентных ставок (GAP-анализ или анализ разрывов).

Динамическое моделирование структуры баланса производится для различных сценариев изменения процентных ставок. Наряду с GAP-анализом Группа оценивает срок своих активов и обязательств. Оценка процентного риска проводится по всей Группе на консолидированной основе.

В качестве основного количественного показателя процентного риска оценивается влияние изменения процентных ставок на совокупную прибыль.

Все новые продукты и операции Группы оцениваются с точки зрения подверженности процентному риску до начала проведения указанных операций.

Комитет по управлению активами и пассивами несет ответственность за управление активами и обязательствами. Полномочия по ежедневному контролю за величиной допустимого уровня несоответствия между процентными активами и обязательствами переданы Комитетом по управлению активами и пассивами Казначейству. Блок Риски осуществляет независимый контроль за соблюдением лимитов, установленных для контроля процентного риска.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(в) Рыночный риск (продолжение)**

В таблице ниже приведен анализ средних эффективных процентных ставок в разрезе основных валют для основных категорий монетарных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе средневзвешенных процентных ставок по различным финансовым инструментам с использованием эффективных процентных ставок по состоянию на конец периода.

	31 декабря 2009 г.			31 декабря 2008 г.		
	Рубли	Доллары США	Евро и прочие валюты	Рубли	Доллары США	Евро и прочие валюты
Активы						
Счета и депозиты в банках:						
- Текущие межбанковские кредиты	5,8	2,2	0,2	20,4	1,2	2,0
- Договоры "обратного репо"	7,8	6,0	-	-	5,1	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:						
- в собственности Группы						
- Корпоративные облигации	14,1	-	-	11,7	8,2	-
- Корпоративные еврооблигации	8,9	10,1	4,9	9,3	9,5	7,9
- Векселя	12,3	-	-	13,8	-	-
- обремененные залогом по договорам "репо"	14,3	-	-	10,4	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	14,9	-	-	7,8	-	-
Кредиты клиентам:						
- Кредиты корпоративным клиентам	15,6	14,6	11,0	17,0	13,4	10,9
- Кредиты физическим лицам	22,8	11,2	9,4	13,3	11,1	9,8
- Кредиты на инвестиционные цели	10,9	9,6	-	10,4	14,3	-
- Кредиты предприятиям малого бизнеса	16,5	14,2	11,2	18,6	14,4	14,4
- Лизинговое финансирование	13,2	20,7	7,3	31,2	22,9	34,0
Обязательства						
Счета и депозиты Центрального банка Российской Федерации:						
- Срочные депозиты	-	-	-	12,0	-	-
- Договоры "репо"	-	-	-	10,0	-	-
Счета и депозиты банков:						
- Кредиты, предоставленные международными финансовыми организациями	9,8	3,4	4,7	-	4,5	-
- Торговое финансирование	-	3,0	2,4	2,8	4,6	5,5
- Срочные депозиты банков	4,4	4,6	1,4	18,7	1,7	4,1
- Синдицированные кредиты	-	2,4	-	8,5	2,7	5,7
- Двустороннее структурное финансирование	-	5,6	3,4	-	4,9	-
- Договоры "репо"	4,6	-	-	-	-	-
Средства клиентов:						
- Срочные депозиты	10,8	7,9	7,9	8,5	8,2	8,4
- Договоры "репо"	4,6	-	-	-	-	-
Выпущенные долговые обязательства:						
- Необеспеченные сертификаты участия в займах	-	8,1	8,0	-	8,1	-
- Сертификаты участия в займах, обеспеченные диверсифицированными правами на платежи	-	-	-	-	4,1	5,8
- Сертификаты участия в займах, обеспеченные кредитами на покупку автомобилей	-	-	-	-	9,6	-
- Векселя	12,3	4,9	7,4	9,3	6,9	5,0
- Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	13,0	-	-	10,8	-	-
- Депозитные сертификаты	-	-	-	9,3	-	-
Субординированные долговые обязательства	11,0	11,4	-	-	8,2	-

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(в) Рыночный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ риска изменения процентных ставок, которому подвержена Группа по состоянию на 31 декабря 2009 года. В данной таблице активы и обязательства показаны по балансовой стоимости и отнесены к различным категориям по наиболее ранней из следующих дат: установленной в договоре даты изменения процентной ставки или даты наступления срока платежа (погашения).

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Непро- центные	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	64 743	-	-	-	-	-	64 743
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	901	716	586	701	12	-	2 916
Счета и депозиты в банках	34 760	6 549	28	928	-	-	42 265
Торговые ценные бумаги	-	-	-	-	-	35	35
Производные финансовые инструменты	66	1 768	36	946	-	-	2 816
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи							
- в собственности Группы	889	4 312	2 517	7 383	590	2 435	18 126
- обремененные залогом по договорам "репо"	-	-	-	-	234	702	936
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	3 657	-	-	-	-	3 657
Кредиты клиентам	48 577	39 571	34 292	73 900	40 369	-	236 709
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	15 590	15 590
Активы, удерживаемые для продажи	-	-	-	-	-	8 347	8 347
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	1 485	1 485
Прочие активы	-	-	-	-	-	5 198	5 198
Итого активов	149 936	56 573	37 459	83 858	41 205	33 792	402 823
Обязательства							
Счета и депозиты банков	22 895	32 462	5 188	3 814	5 454	-	69 813
Производные финансовые инструменты	79	352	-	807	-	-	1 238
Средства клиентов	58 920	50 594	34 499	49 937	672	-	194 622
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 181	18 196	3 943	21 356	6 461	-	61 137
Субординированные долговые обязательства	365	1 469	889	9 642	8	-	12 373
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	26	26
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	2 038	2 038
Итого обязательств	93 440	103 073	44 519	85 556	12 595	2 064	341 247
Величина несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам	56 496	(46 500)	(7 060)	(1 698)	28 610		
Процентные производные финансовые инструменты	1 215	314	(1 183)	(346)	-		
Величина несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам, включая процентные производные финансовые инструменты	57 711	(46 186)	(8 243)	(2 044)	28 610		

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(в) Рыночный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ риска изменения процентных ставок, которому была подвержена Группа по состоянию за 31 декабря 2008 года:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Непро- центные	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	77 271	-	-	-	-	-	77 271
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	1 036	369	355	178	4	-	1 942
Счета и депозиты в банках	23 217	7 653	780	1	-	-	31 651
Торговые ценные бумаги	-	-	-	-	-	194	194
Производные финансовые инструменты	1 240	63	1 350	400	30	-	3 083
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	-
- в собственности Группы	307	3 090	2 156	2 164	131	828	8 676
- обремененные залогом по договорам "репо"	-	130	-	249	-	-	379
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-	108	108
Кредиты клиентам	21 955	62 119	30 612	39 989	40 131	-	194 806
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	6 832	6 832
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	108	108
Прочие активы	3 187	5	20	1	-	854	4 067
Итого активов	128 213	73 429	35 273	42 982	40 296	8 924	329 117
Обязательства							
Счета и депозиты Центрального банка Российской Федерации	1 317	34 258	-	-	-	-	35 575
Счета и депозиты банков	18 340	54 784	7 574	5 716	10 961	-	97 375
Производные финансовые инструменты	1 050	45	1 250	27	-	-	2 372
Средства клиентов	61 227	22 051	20 973	10 565	255	-	115 071
Выпущенные долговые ценные бумаги	623	13 865	3 898	10 270	44	-	28 700
Субординированные долговые обязательства	286	-	-	-	5 680	-	5 966
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	980	980
Прочие обязательства	2 004	-	-	-	-	-	2 004
Итого обязательств	84 847	125 003	33 695	26 578	16 940	980	288 043
Величина несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам	43 366	(51 574)	1 578	16 404	23 356		
Процентные производные финансовые инструменты	3 757	(488)	(929)	(2 221)	(119)		
Величина несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам, включая процентные производные финансовые инструменты	47 123	(52 062)	649	14 183	23 237		

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(в) Рыночный риск (продолжение)**

Управление процентным риском посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности прибыли до налогообложения к различным сценариям изменения процентной ставки.

Анализ чувствительности прибыли до налогообложения и капитала к изменению рыночных процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок (предполагающий отсутствие ассиметричных изменений кривых доходности и наличие постоянной балансовой позиции и не принимающий во внимание влияние данных изменений на справедливую стоимость финансовых инструментов) представлен следующим образом:

млн. руб.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	164	375
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(164)	(375)

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск возникновения у Группы затруднений при погашении финансовых обязательств вовремя и в полном объеме. Риск ликвидности может возникнуть при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств.

Группа обладает достаточным объемом ликвидных активов (включая такие высоколиквидные активы, как денежные средства и их эквиваленты, торговые ценные бумаги, а также безотзывные лимиты на денежных рынках) для выполнения своих обязательств в срок в соответствии с плановыми и прогнозными потребностями в денежных потоках.

Также у Банка имеется безотзывный лимит в ЦБ РФ в сумме 74 723 млн. руб.

(i) Управление риском ликвидности

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в обеспечении достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок, как в нормальных условиях, так и при возникновении непредвиденных ситуаций, без возникновения неприемлемых убытков и риска нанесения ущерба репутации Группы.

Группа стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из выпущенных долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных депозитов банков, депозитов основных корпоративных клиентов и депозитов физических лиц, а также иметь диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Группа была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Политика по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования денежных потоков в разрезе основных валют и расчета связанного с данными денежными потоками необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой финансирования;
- разработки планов по заемному финансированию;
- поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности Группы законодательно установленным нормативам.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(г) Риск ликвидности (продолжение)

Казначейство получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозных денежных потоках, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Казначейство формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг и депозитов в банках и прочих межбанковских продуктов, с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Группы в целом.

Блок Риски ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности и на регулярной основе проводит "стресс-тесты" с учетом разнообразных возможных сценариев развития рынка как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности Группы предоставляются высшему руководству еженедельно. Решения относительно политики управления ликвидностью принимаются Комитетом по управлению активами и пассивами и исполняются Казначейством.

(ii) Оценка риска ликвидности

Важнейшими факторами при оценке ликвидности активов и обязательств Группы и ее устойчивости к изменениям процентных ставок и валютных курсов являются сроки погашения активов и обязательств Группы, а также возможность замещения по приемлемой стоимости процентных обязательств при наступлении их сроков погашения. Оценка риска ликвидности производится Блоком Риски.

Приведенные далее таблицы отражают балансовую стоимость активов и обязательств по договорным срокам, оставшимся до дат погашения, за исключением следующих инструментов. Активы, удерживаемые для продажи, представлены в соответствии с предполагаемыми датами продажи. Несмотря на то что значительная часть клиентских счетов является счетами "до востребования" (текущие клиентские/расчетные счета) руководство считает их долгосрочным и стабильным источником финансирования и представляет данные счета в категории "от одного до трех лет" по состоянию на 31 декабря 2009 года, основываясь на классификации этих счетов по номеру и типу клиента, а также на опыте прошлых лет. В категорию "До востребования и менее 1 месяца" включены просроченные кредиты. В соответствии с российским законодательством физические лица имеют право изъять депозиты, включая срочные, в любой момент времени, обычно с потерей наращенных процентов. Данные депозиты представлены в таблице в соответствии со сроками, определенными в договоре.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(г) Риск ликвидности (продолжение)**

Позиция по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2009 года может быть представлена следующим образом:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Без срока погашения	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	64 743	-	-	-	-	-	64 743
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	789	716	586	813	12	-	2 916
Счета и депозиты в банках	34 760	6 549	28	928	-	-	42 265
Торговые ценные бумаги	-	-	-	-	-	35	35
Производные финансовые инструменты	66	1 768	36	946	-	-	2 816
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи							
- в собственности Группы	889	4 312	2 517	7 383	590	2 435	18 126
- обремененные залогом по договорам "репо"	-	-	-	-	234	702	936
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	3 657	-	-	-	-	3 657
Кредиты клиентам	48 522	39 293	34 267	74 194	40 433	-	236 709
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	15 590	15 590
Активы, удерживаемые для продажи	-	-	8 347	-	-	-	8 347
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	1 485	1 485
Прочие активы	2 718	643	160	417	805	455	5 198
Итого активов	152 487	56 938	45 941	84 681	42 074	20 702	402 823
Обязательства							
Счета и депозиты банков	14 600	35 516	6 671	7 163	5 863	-	69 813
Производные финансовые инструменты	79	352	-	807	-	-	1 238
Средства клиентов	58 920	50 594	34 499	49 937	672	-	194 622
Выпущенные долговые ценные бумаги	10 886	18 196	3 943	21 651	6 461	-	61 137
Субординированные долговые обязательства	365	1 000	1 067	9 793	148	-	12 373
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	26	26
Прочие обязательства	2 011	7	5	11	4	-	2 038
Итого обязательств	86 861	105 665	46 185	89 362	13 148	26	341 247
Чистый разрыв ликвидности	65 626	(48 727)	(244)	(4 681)	28 926	20 676	61 576
Накопленный разрыв ликвидности	65 626	16 899	16 655	11 974	40 900	61 576	

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(г) Риск ликвидности (продолжение)**

Позиция по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2008 года может быть представлена следующим образом:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Без срока погашения	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	77 271	-	-	-	-	-	77 271
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	1 036	369	355	178	4	-	1 942
Счета и депозиты в банках	23 217	7 653	780	1	-	-	31 651
Торговые ценные бумаги	-	-	-	-	-	194	194
Производные финансовые инструменты	1 240	63	1 350	400	30	-	3 083
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи							
- в собственности Группы	307	3 090	2 156	2 164	131	828	8 676
- обремененные залогом по договорам "репо"	-	130	-	249	-	-	379
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	108	-	-	-	-	-	108
Кредиты клиентам	21 432	60 753	30 813	41 606	40 202	-	194 806
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	6 832	6 832
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	108	108
Прочие активы	3 450	5	611	1	-	-	4 067
Итого активов	128 061	72 063	36 065	44 599	40 367	7 962	329 117
Обязательства							
Счета и депозиты Центрального банка Российской Федерации	1 317	34 258	-	-	-	-	35 575
Счета и депозиты банков	17 153	23 019	22 303	19 957	14 943	-	97 375
Производные финансовые инструменты	1 050	45	1 250	27	-	-	2 372
Средства клиентов	61 227	22 051	20 973	10 565	255	-	115 071
Выпущенные долговые ценные бумаги	335	5 594	5 418	16 605	748	-	28 700
Субординированные долговые обязательства	286	-	-	-	5 680	-	5 966
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	980	980
Прочие обязательства	1 996	8	-	-	-	-	2 004
Итого обязательств	83 364	84 975	49 944	47 154	21 626	980	288 043
Чистый разрыв ликвидности	44 697	(12 912)	(13 879)	(2 555)	18 741	6 982	41 074
Накопленный разрыв ликвидности	44 697	31 785	17 906	15 351	34 092	41 074	

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(г) Риск ликвидности (продолжение)**

Приведенная далее таблица показывает распределение недисконтированных сумм денежных потоков по финансовым обязательствам и непризнанным обязательствам кредитного характера по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока платежа (погашения). Полная номинальная величина (поступления)/выбытия денежных потоков, указанная в данной таблице, представляет собой договорные недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам или условным обязательствам. Ожидаемое движение денежных потоков по данным финансовым обязательствам и непризнанным обязательствам кредитного характера может сильно отличаться от представленного далее анализа.

В соответствии с российским законодательством физические лица имеют право изъять депозиты в любой момент времени с потерей процентных доходов. Данные депозиты представлены в разрезе сроков согласно договору (Примечание 17).

Позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года представлена следующим образом:

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Номинальная величина (поступления)/ выбытия денежных потоков	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые обязательства							
Счета и депозиты банков	14 812	36 308	6 892	7 511	6 063	71 586	69 813
Средства клиентов	84 756	53 604	38 252	30 417	816	207 845	194 622
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 953	20 638	6 534	27 009	8 731	74 865	61 137
Субординированные долговые обязательства	423	1 335	1 755	11 229	272	15 014	12 373
Прочие финансовые обязательства	1 858	7	4	10	-	1 879	1 879
Производные финансовые инструменты, расчеты по которым не предполагают взаимозачет							
- Поступления	(56 709)	(16 842)	(290)	(8 399)	-	(82 240)	(2 816)
- Выбытия	56 718	15 399	265	8 616	-	80 998	1 238
Итого	113 811	110 449	53 412	76 393	15 882	369 947	338 246
Условные обязательства кредитного характера	30 366	-	-	-	-	30 366	30 366

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(г) Риск ликвидности (продолжение)**

Позиция по состоянию на 31 декабря 2008 года представлена следующим образом:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Номинальная величина (поступления)/ выбытия денежных потоков	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые обязательства							
Счета и депозиты							
Центрального банка							
Российской Федерации	1 328	35 664	-	-	-	36 992	35 575
Счета и депозиты банков	17 214	23 424	23 024	21 090	18 647	103 399	97 375
Средства клиентов	56 912	26 226	23 317	12 580	288	119 323	115 071
Выпущенные долговые ценные бумаги							
	1 224	6 773	5 114	17 180	1 000	31 291	28 700
Субординированные долговые обязательства							
	286	-	286	6 711	-	7 283	5 966
Прочие финансовые обязательства							
	1 810	-	-	-	-	1 810	1 810
Производные финансовые инструменты, расчеты по которым не предполагают взаимозачет							
- Поступления	(84 133)	(5 769)	(1 006)	(944)	(82)	(91 934)	(3 083)
- Выбытия	84 141	5 759	946	849	86	91 781	2 372
Итого	78 782	92 077	51 681	57 466	19 939	299 945	283 786
Условные обязательства кредитного характера							
	51 775	-	-	-	-	51 775	51 775

Банк также рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации. Данные нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), рассчитываемый как отношение суммы высоколиквидных активов к сумме обязательств, подлежащих погашению по счетам до востребования.
- Норматив текущей ликвидности (Н3), рассчитываемый как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств со сроком погашения до 30 календарных дней.
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), рассчитываемый как отношение суммы активов с оставшимся до даты погашения сроком более одного года к сумме капитала и обязательств с оставшимся до даты погашения сроком более одного года.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, и в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, нормативы ликвидности МДМ Банка соответствовали установленному законодательством уровню.

Банк также применяет "Систему ранних сигналов" (Early Warning Indicators). "Система ранних сигналов" позволяет на начальных стадиях идентифицировать повышение риска ликвидности. Система основывается на ежедневном мониторинге ряда балансовых показателей, рыночных индикаторов состояния финансовых рынков, а также прочую информацию из внешних источников.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(д) Страновые риски**

Страновые риски - риски возникновения убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений в соответствующей стране.

Группа проводит большинство операций на территории Российской Федерации. Риск на резидентов других стран принимается только после проведения отдельного анализа.

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Россия	Страны, входящие в ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	39 108	19 826	5 809	64 743
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	2 304	-	612	2 916
Счета и депозиты в банках	23 220	18 867	178	42 265
Торговые ценные бумаги	35	-	-	35
Производные финансовые инструменты	286	2 476	54	2 816
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- в собственности Группы	18 126	-	-	18 126
- обремененные залогом по договорам "репо"	936	-	-	936
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	3 657	-	-	3 657
Кредиты клиентам	225 888	268	10 553	236 709
Основные средства и нематериальные активы	15 578	-	12	15 590
Активы, удерживаемые для продажи	8 347	-	-	8 347
Требования по отложенному налогу	1 485	-	-	1 485
Прочие активы	4 743	322	133	5 198
Итого активов	343 713	41 759	17 351	402 823
Обязательства				
Счета и депозиты банков	14 156	54 069	1 588	69 813
Производные финансовые инструменты	414	824	-	1 238
Средства клиентов	172 816	11 775	10 031	194 622
Выпущенные долговые ценные бумаги	33 512	27 625	-	61 137
Субординированные долговые обязательства	15	12 358	-	12 373
Обязательства по отложенному налогу	-	26	-	26
Прочие обязательства	1 600	282	156	2 038
Итого обязательств	222 513	106 959	11 775	341 247
Открытая позиция	121 200	(65 200)	5 576	61 576

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(д) Страновые риски (продолжение)**

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Россия	Страны, входящие в ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	51 184	25 428	659	77 271
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	415	-	1 527	1 942
Счета и депозиты в банках	15 287	16 363	1	31 651
Торговые ценные бумаги	194	-	-	194
Производные финансовые инструменты	1 106	347	1 630	3 083
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- в собственности Группы	8 676	-	-	8 676
- обремененные залогом по договорам "репо"	379	-	-	379
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	108	-	-	108
Кредиты клиентам	192 914	723	1 169	194 806
Основные средства и нематериальные активы	6 812	-	20	6 832
Требования по отложенному налогу	108	-	-	108
Прочие активы	3 839	10	218	4 067
Итого активов	281 022	42 871	5 224	329 117
Обязательства				
Счета и депозиты Центрального банка Российской Федерации	35 575	-	-	35 575
Счета и депозиты банков	17 557	76 278	3 540	97 375
Производные финансовые инструменты	760	409	1 203	2 372
Средства клиентов	110 886	832	3 353	115 071
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 997	25 703	-	28 700
Субординированные долговые обязательства	-	5 966	-	5 966
Обязательства по отложенному налогу	879	101	-	980
Прочие обязательства	1 894	36	74	2 004
Итого обязательств	170 548	109 325	8 170	288 043
Открытая позиция	110 474	(66 454)	(2 946)	41 074

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года большинство условных обязательств кредитного характера относится к резидентам Российской Федерации.

Финансовые активы и обязательства были классифицированы по географическому принципу в соответствии со страной регистрации контрагента. Материальные активы (драгоценные металлы и основные средства) были классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

По состоянию на 31 декабря 2009 года кредиты клиентам в размере 10 219 млн. руб. (31 декабря 2008 года: 12 143 млн. руб.), отраженные в вышеприведенных таблицах в составе категории "Россия", были предоставлены расположенными за пределами Российской Федерации дочерним компаниям российских контрагентов или связанным с ними компаниями.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(е) Управление капиталом***(i) Политика по управлению капиталом*

Политика Группы направлена на поддержание уровня капитала, достаточного для сохранения доверия инвесторов, кредиторов и рынка в целом, а также для будущего развития деятельности Группы.

Центральный банк Российской Федерации устанавливает и контролирует выполнение нормативных требований к уровню капитала МДМ Банка, ведущей операционной компании Группы. Центральный банк Латвии устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Латвийского Торгового Банка.

В соответствии с действующими требованиями Центрального банка Российской Федерации банки должны поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, ("норматив достаточности капитала") выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2009 года указанный минимальный уровень составлял 10% (31 декабря 2008 года: 10%).

В течение 2009 и 2008 годов, норматив достаточности капитала МДМ Банка соответствовал нормативно установленному уровню. По состоянию на 31 декабря 2009 года величина собственных средств (капитала) МДМ Банка (на неконсолидированной основе), рассчитанная в соответствии с требованиями российского законодательства, составила 60 051 млн. руб. (неаудированные данные) (31 декабря 2008 года: 41 500 млн. руб. (неаудированные данные)). По состоянию на 31 декабря 2009 года норматив достаточности капитала МДМ Банка составил 17,3% (неаудированные данные) (31 декабря 2008 года: 14,6% (неаудированные данные)).

Помимо этого, Группа и Банк обязаны выполнять требования к минимальному размеру капитала, предусматриваемые условиями обязательств, принятых на себя Банком или Группой, в том числе требования к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, а именно Соглашения по достаточности капитала Базельского комитета по банковскому надзору (общезвестного как Базель I), которые определяются в документе "Международное соглашение об измерении капитала и стандартах капитала" (в редакции от апреля 1998 года) и Поправке к Соглашению по учету рыночных рисков (в редакции от ноября 2005 года). По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года такие требования к минимальному размеру капитала (норматив общей достаточности капитала) составляют 12%.

В таблице ниже представлен анализ состава капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (Базель I), по состоянию на 31 декабря 2009 года и 2008 года:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	4 207	1 794
Эмиссионный доход	31 852	14 198
Накопленные курсовые разницы	423	326
Нераспределенная прибыль	21 785	23 179
Доля миноритариев	91	-
За вычетом: Гудвила	(162)	-
За вычетом: Выкупленных акций	(14)	-
Итого капитала 1-го уровня	58 182	39 497
Капитал 2-го уровня		
Переоценка активов	3 541	1 577
Резерв по операциям хеджирования	(309)	-
Субординированные долговые обязательства (неамортизированная часть)	4 078	3 010
Итого капитала 2-го уровня	7 310	4 587
Итого капитала	65 492	44 084
Активы, взвешенные с учетом риска		
Банковская книга	298 435	241 232
Торговая книга	9 582	5 414
Итого активов, взвешенных с учетом риска	308 017	246 646
Итого капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив общей достаточности капитала)	21,3	17,9
Итого капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)	18,9	16,0

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(е) Управление капиталом (продолжение)**

Оценка активов, взвешенных с учетом риска, производится с использованием иерархии уровней риска, классифицированных по характеру риска и отражающих оценку кредитного, рыночного и прочих рисков, связанных с каждым активом и контрагентом, принимая во внимание любое приемлемое обеспечение или поручительства и гарантии. Подобная методология оценки применяется для внебалансовых величин с определенными корректировками для отражения более условного характера потенциальных убытков.

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 2008 года Группа и Банк соответствовали всем требованиям, предъявляемым к ним третьими лицами в отношении уровня достаточности капитала.

Руководство полагает, что норматив достаточности капитала 1-го уровня, равный 10%, и норматив общей достаточности капитала, равный 12%, рассчитанные в соответствии с требованиями Базельского Комитета, являются минимально допустимыми уровнями капитализации Группы и МДМ Банка.

Распределение капитала между отдельными операциями и направлениями деятельности по большей части вызвано стремлением увеличить уровень доходности на распределенный капитал. Несмотря на то что решающим фактором распределения капитала внутри Группы между отдельными операциями или направлениями деятельности является максимизация рентабельности капитала с учетом риска, данный фактор не является единственным при принятии решения. В расчет также принимаются возможность ведения совместной деятельности разными подразделениями, наличие управленческого персонала и других ресурсов, а также соответствие направления деятельности долгосрочным планам и перспективам развития. Политика Группы в отношении управления капиталом и его распределения регулярно анализируется Советом Директоров в ходе рассмотрения и утверждения годовых бюджетов, в том числе бюджетов для разных сегментов деятельности Группы.

30 Условные обязательства**(а) Судебные разбирательства**

В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности к Группе могут быть предъявлены претензии и иски в судебные органы. Руководство считает, что обязательства по таким претензиям и искам в случае их возникновения не окажут существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты будущей деятельности Группы.

(б) Налоговое законодательство

Группа осуществляет операции в нескольких налоговых юрисдикциях. В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности руководство должно интерпретировать и применять существующие нормы законодательства к операциям с третьими сторонами и к собственной деятельности.

Требования действующего в России налогового законодательства главным образом исходят из документальной формы операций и порядка их отражения в учете, предусмотренного российскими правилами бухгалтерского учета. Интерпретация российского налогового законодательства налоговыми органами и арбитражная практика, претерпевающие регулярные изменения, в будущем может больше концентрироваться на сущности операций, чем на их документальной форме. Последние события в Российской Федерации дают основания полагать, что налоговые органы занимают более агрессивную позицию в интерпретации ими налогового законодательства и принуждении к его соблюдению. Российские налоговые органы имеют право проводить стандартную налоговую проверку за три последних налоговых года. В течение указанного времени любые изменения в интерпретации законодательства или практике его применения могут быть применены ретроспективно, даже если не было никаких изменений в российском налоговом законодательстве. Интерпретация законодательства и практика его применения в других юрисдикциях, в которых проводит свои операции Группа, также подвержены изменениям, иногда с ретроспективным эффектом.

По мнению руководства, Группа во всех существенных аспектах соблюдает соответствующие требования налогового законодательства и другие нормативные требования, регулирующие деятельность Группы, как в Российской Федерации, так и в других налоговых юрисдикциях. Тем не менее, остается риск того, что соответствующие органы власти могут по-иному трактовать спорные правовые нормы или что появится арбитражная практика, противоречащая позиции Группы, что может оказать значительное влияние на ее финансовое положение, если соответствующие органы смогут доказать правомерность своей позиции.

30 Условные обязательства (продолжение)**(б) Налоговое законодательство (продолжение)**

В августе 2008 года бывший МДМ-Банк получил от Федеральной налоговой службы Министерства финансов окончательные результаты налоговой проверки за 2005-2006 годы. Согласно решению, налоговые органы оценили дополнительные начисления налогов бывшему МДМ-Банку в размере около 194 млн. руб. и штрафов и пеней в сумме 63 млн. руб.

Бывший МДМ-Банк обратился в арбитражный суд с целью обжаловать решение налоговых органов. Первое слушание по делу состоялось 20 февраля 2009 года в Арбитражном суде Санкт-Петербурга. Решение было принято в пользу бывшего МДМ-Банка и требование налоговой инспекции было отклонено. Федеральная налоговая служба подала апелляцию на решение Арбитражного суда, и 4 июня 2009 года Апелляционный суд оставил решение в силе. Федеральная Налоговая Служба опротестовала решение Апелляционного суда и обратилась в Федеральный Арбитражный суд, который направил дело на новое рассмотрение в Арбитражный суд Санкт-Петербурга. Суд удовлетворил заявление Банка об обеспечении иска, т.е. до окончания суда с Банка не могут быть взысканы санкции по делу. Следующее слушание состоится 2 июня 2010. Руководство надеется на положительный исход этого дела для Банка. В соответствии с этим, Группа не создала в настоящей консолидированной финансовой отчетности резерв в отношении указанных условных обязательств.

(в) Обязательства капитального характера

По состоянию 31 декабря 2009 года Группа имела договорные обязательства капитального характера, в основном связанные с развитием филиальной сети и усовершенствованием систем, на общую сумму приблизительно 579 млн. руб. (31 декабря 2008 года: 132 млн. руб.).

(г) Обязательства по операционной аренде

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

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Менее 1 года	213	503
От 1 года до 5 лет	602	1 559
Более 5 лет	115	417
Итого обязательств по операционной аренде	930	2 479

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года платежи Группы по операционной аренде, признанные в консолидированном отчете о совокупной прибыли, составили 745 млн. руб. (31 декабря 2008 года: 869 млн. руб.).

(д) Условные обязательства кредитного характера

Условные обязательства кредитного характера включают в себя аккредитивы, гарантии и неиспользованные кредитные линии. Стоимость данных обязательств по договору представляет возможную величину потерь в случае выплаты Группой средств по договору в полном объеме.

Гарантии и резервные (standby) аккредитивы сопряжены с таким же риском, 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, и поэтому сопряжены с меньшим риском по сравнению с прямыми кредитами. Обязательства по неиспользованным кредитным линиям представляют собой обязательства предоставить средства клиенту при необходимости. В отношении кредитного риска по обязательствам предоставить кредитные ресурсы Группа подвержена потенциальному убытку на сумму, равную общей величине неиспользованного лимита. Тем не менее, вероятная сумма такого потенциального убытка меньше общей величины неисполненных обязательств, так как обязательства предоставить кредит действуют до тех пор, пока клиенты соответствуют специальным условиям в отношении кредитоспособности.

30 Условные обязательства (продолжение)**(д) Условные обязательства кредитного характера (продолжение)**

Действующие условные обязательства кредитного характера включают:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Аккредитивы	8 003	25 340
Неиспользованные кредитные линии и овердрафты	12 619	19 296
Выданные гарантии	9 744	7 139
Итого условных обязательств кредитного характера	30 366	51 775

Группа создает резерв на потери по условным обязательствам кредитного характера на коллективной и индивидуальной основе.

Ниже представлено движение резерва на потери по условным обязательствам кредитного характера:

	2009 год	2008 год
Резерв на потери по условным обязательствам кредитного характера по состоянию на 1 января	38	44
Влияние изменения валютных курсов	8	3
Восстановление резерва	(43)	(9)
Резерв на потери по условным обязательствам кредитного характера по состоянию на 31 декабря	3	38

Общая договорная сумма действующих гарантий, аккредитивов и неиспользованных кредитных линий не всегда отражает будущие потребности в денежных средствах, поскольку данные обязательства могут быть аннулированы или срок их действия может истечь без осуществления финансирования.

Географический и валютный анализ условных обязательств кредитного характера представлен в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

(е) Активы на хранении и в доверительном управлении

Группа оказывает своим клиентам депозитарные услуги, а именно услуги по хранению ценных бумаг по поручению клиентов за комиссионное вознаграждение. Такие ценные бумаги не являются активами Группы и не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа оказывает услуги управления активами, доверительного управления, пенсионных планов физическим лицам и прочим организациям. При оказании данных услуг Группа удерживает на хранении или инвестирует полученные средства по усмотрению клиента. Группа получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг. Активы в доверительном управлении и активы, находящиеся под управлением Группы, не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа не подвержена каким-либо кредитным и рыночным рискам, связанным с данными вложениями, поскольку она не предоставляет гарантий по данным инвестициям.

По состоянию на 31 декабря 2009 года совокупные активы, находящиеся в доверительном управлении Группы по поручению клиентов, составили 4 318 млн. руб., включая паевые инвестиционные фонды в размере 1 681 млн. руб. и портфели активов под индивидуальным управлением в размере 2 637 млн. руб. (31 декабря 2008 года: 1 240 млн. руб., включая паевые инвестиционные фонды в размере 180 млн. руб. и портфели активов под индивидуальным управлением в размере 1 060 млн. руб.)

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа провела оценку своих финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации".

Справедливой стоимостью денежных средств и их эквивалентов является их балансовая стоимость.

Расчетная оценка справедливой стоимости остатков средств на счетах и депозитах в других банках, включая центральные банки, определяется на основе дисконтирования будущих денежных потоков по выплатам основного долга и процентов.

Расчетная оценка справедливой стоимости котируемых торговых ценных бумаг, производных финансовых инструментов и прочих финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основе рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам. Для ценных бумаг и производных финансовых инструментов, которые не обращаются на активно функционирующем рынке, справедливая стоимость рассчитывается с использованием методов оценки, которые включают в себя анализ последних сделок с данными инструментами между независимыми сторонами, анализ дисконтированных денежных потоков, а также других методов оценки, общепринятых среди участников рынка.

Расчетная оценка справедливой стоимости кредитов клиентам представляет собой дисконтированную стоимость ожидаемых будущих денежных потоков к получению.

Расчетная оценка справедливой стоимости счетов и депозитов банков и средств клиентов, привлеченных до востребования, совпадает с их балансовой стоимостью. Расчетная оценка справедливой стоимости счетов и депозитов банков и средств клиентов, привлеченных на определенный срок, а также выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных долговых обязательств, не котируемых на активно функционирующем рынке, определяется на основе дисконтирования будущих денежных потоков по выплатам основного долга и процентов.

Расчетная оценка справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных долговых обязательств определяется исходя из их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам.

Расчетная оценка справедливой стоимости прочих финансовых инструментов определяется на основе дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков к получению или выплате.

При применении метода дисконтирования денежных потоков будущие денежные потоки прогнозируются исходя из наилучших расчетных оценок руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется соответствующая рыночная ставка по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, заинтересованными сторонами на рыночных условиях. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в разрезе следующих категорий: инструменты, справедливая стоимость которых была определена на основании рыночных котировок; инструменты, справедливая стоимость которых была определена с применением моделей оценки, использующих в качестве исходных данных рыночную информацию, по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Рыночные котировки (Уровень I)	Модели оценки, основанные на рыночной информации (Уровень II)	Итого
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги	35	-	35
Производные финансовые инструменты	-	2 816	2 816
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
- в собственности Группы	12 126	6 000	18 126
- обремененные залогом по договорам "репо"	936	-	936
Финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты	-	(1 238)	(1 238)

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже представлена справедливая стоимость основных финансовых активов и обязательств:

	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	64 743	64 743	77 271	77 271
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	2 916	2 916	1 942	1 942
Счета и депозиты в банках	42 265	41 914	31 651	31 496
Торговые ценные бумаги	35	35	194	194
Производные финансовые инструменты	2 816	2 816	3 083	3 083
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:				
- в собственности Группы	18 126	18 126	8 676	8 676
- обремененные залогом по договорам "репо"	936	936	379	379
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	3 657	3 657	108	393
Кредиты клиентам:				
- Кредиты корпоративным клиентам	129 496	132 128	130 507	128 252
- Кредиты физическим лицам	76 453	76 453	37 601	37 602
- Кредиты на инвестиционные цели	12 941	12 776	10 122	10 064
- Кредиты предприятиям малого бизнеса	10 354	10 051	14 209	13 201
- Лизинговое финансирование	7 465	7 523	2 367	2 287
Счета и депозиты Центрального банка Российской Федерации	-	-	(35 575)	(35 558)
Счета и депозиты банков:				
- Кредиты, предоставленные международными финансовыми организациями	(21 823)	(21 627)	(29 396)	(28 783)
- Торговое финансирование	(14 603)	(14 655)	(31 570)	(31 931)
- Срочные депозиты банков	(13 360)	(13 497)	(15 634)	(15 699)
- Синдицированные кредиты	(9 392)	(9 492)	(8 281)	(8 063)
- Двустороннее структурное финансирование	(5 918)	(5 891)	(9 073)	(8 977)
- Корреспондентские счета и депозиты типа "овернайт" банков	(4 318)	(4 318)	(3 421)	(3 421)
- Договоры "репо"	(399)	(399)	-	-
Производные финансовые инструменты	(1 238)	(1 238)	(2 372)	(2 372)
Средства клиентов:				
- Государственные организации				
Текущие/расчетные счета	(11 086)	(11 086)	(4)	(4)
Срочные депозиты	(9 319)	(9 190)	(10 600)	(10 584)
- Прочие юридические лица				
Текущие/расчетные счета	(22 464)	(22 464)	(31 587)	(31 587)
Срочные депозиты	(60 122)	(60 154)	(42 451)	(42 486)
- Физические лица				
Текущие/расчетные счета	(9 482)	(9 482)	(5 067)	(5 067)
Срочные депозиты	(82 149)	(83 370)	(25 362)	(25 377)
Выпущенные долговые ценные бумаги:				
- Необеспеченные сертификаты участия в займах	(27 625)	(27 823)	(11 808)	(9 946)
- Сертификаты участия в займах, обеспеченные диверсифицированными правами на платежи ("ДПП")	-	-	(9 791)	(9 861)
- Векселя	(14 734)	(14 624)	(5 370)	(5 329)
- Сертификаты участия в займах, обеспеченные кредитами на покупку автомобилей	-	-	(1 282)	(1 288)
- Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	(18 778)	(18 808)	(422)	(427)
- Депозитные сертификаты	-	-	(27)	(25)
Субординированные долговые обязательства	(12 373)	(12 804)	(5 966)	(5 990)

32 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСБУ (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на процесс принятия другой стороной финансовых и операционных решений или обладает совместным контролем над организацией. При рассмотрении каждого потенциально возможного случая отношений связанных сторон внимание уделяется экономическому содержанию операций, а не только их юридическому оформлению.

К связанным сторонам относятся непосредственная, более старшая материнские компании, конечные бенефициары Группы, а также директора, высшее руководство и компании, контролируемые высшим руководством и бенефициарами. По состоянию на 31 декабря 2009 года к ним относятся в основном компании, контролируемые высшим руководством, ОАО "Сибирская угольная энергетическая компания" (СУЭК) (добыча угля и энергетика) и холдинги, в которые входит СУЭК, и прочие компании под общим контролем.

Группа проводит банковские операции со связанными сторонами в процессе осуществления текущей деятельности. Данные операции включают в себя осуществление расчетного обслуживания, кредитование, привлечение депозитов, предоставление услуг по торговому финансированию, проведение операций с ценными бумагами и с иностранной валютой. Эти операции осуществляются на рыночных условиях.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, МДМ Банк продал кредиты, выданные физическим лицам стоимостью 2 669 млн. руб. до вычета резерва под обесценение, в отношении которых по состоянию на 30 июня 2009 года был создан резерв под обесценение в размере 1 902 млн. руб. Данные кредиты были проданы за 404 млн. руб. компании, контролируемой высшим руководством.

В таблице ниже представлена информация об активах, подверженных кредитному риску, со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2009 года и на 31 декабря 2008 года:

	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Сумма	% от Итого активов	Сумма	% от Итого активов
Общая сумма балансовых активов, подверженных кредитному риску (за вычетом резерва под обесценение)	610	0,2	111	0,1
Общая сумма балансовых и внебалансовых активов, подверженных кредитному риску (за вычетом резерва под обесценение)	642	0,2	111	0,1

Ниже представлена информация об остатках по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	(а) Бенефициары	(б) Директоры и высшее руководство	(в) Непосредственная и конечная материнские компании Банка	(г) Компании, контролируемые высшим руководством	Итого
Активы					
Счета и депозиты в банках	-	-	-	25	25
Кредиты клиентам (до вычета резерва под обесценение)	13	159	-	427	599
Резерв под обесценение кредитов	-	(6)	-	(8)	(14)
Итого активов	13	153	-	444	610
Обязательства					
Счета и депозиты банков	-	-	11 828	479	12 307
Средства клиентов					
- Текущие счета	10	10	8	983	1 011
- Срочные депозиты	1 637	207	-	273	2 117
Субординированные долговые обязательства	-	-	607	15	622
Итого обязательств	1 647	217	12 443	1 750	16 057
Условные обязательства кредитного характера	1	23	-	8	32

32 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлена информация о результатах операций со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	(а) Бенефициары	(б) Директоры и высшее руководство	(в) Непосредственная и конечная материнские компании Банка	(г) Компании, контролируемые высшим руководством	Итого
Процентный доход по счетам и депозитам в банках	-	-	-	11	11
Процентный доход по кредитам клиентам (Создание)/восстановление резерва под обесценение кредитов	1	10	-	68	79
Процентный доход по ценным бумагам, выпущенным связанными сторонами	-	(5)	-	10	5
Процентный расход по счетам и депозитам банков	-	-	(371)	(11)	(382)
Процентный расход по средствам клиентов	(221)	(20)	-	(15)	(256)
Результаты от торговых операций с иностранной валютой	-	-	-	31	31
Операционные расходы	-	(353)	-	(201)	(554)
Комиссионные доходы	-	-	-	76	76
Комиссионные расходы	-	-	-	(96)	(96)
Процентный расход по субординированному займу	-	-	(22)	(1)	(23)

Ниже представлена информация об остатках по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	(а) Бенефициары	(б) Директоры и высшее руководство	(в) Непосредственная и конечная материнские компании Банка	(г) Компании, контролируемые высшим руководством	Итого
Активы					
Счета и депозиты в банках	-	-	-	24	24
Торговые ценные бумаги - корпоративные акции	-	-	-	2	2
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи - корпоративные облигации	-	-	-	41	41
Кредиты клиентам (до вычета резерва под обесценение)	-	37	-	8	45
Резерв под обесценение кредитов	-	(1)	-	-	(1)
Итого активов	-	36	-	75	111
Обязательства					
Счета и депозиты банков	-	-	-	530	530
Средства клиентов - Текущие счета - Срочные депозиты	6 1 378	42 423	41 -	1 877 658	1 966 2 459
Итого обязательств	1 384	465	41	3 065	4 955

32 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлена информация о результатах операций со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

	(а) Бенефициары	(б) Директоры и высшее руководство	(в) Непосредственная и конечная материнские компании Банка	(г) Компании, контролируемые высшим руководством	Итого
Процентный доход по счетах и депозитам в банках	-	-	-	5	5
Процентный доход по кредитам клиентам (Создание)/восстанов- ление резерва	-	3	-	5	8
под обесценение кредитов	-	(1)	-	2	1
Процентный расход по средствам клиентов	(146)	(26)	-	(162)	(334)
Результаты от торговых операций с иностранной валютой	-	-	-	278	278
Операционные расходы	-	(726)	(64)	-	(790)
Комиссионные доходы	-	-	-	11	11

(а) Операции с бенефициарами Группы

Ниже представлена информация о средних эффективных процентных ставках и об остатках бенефициаров Группы:

	31 декабря 2009 г.				31 декабря 2008 г.			
	Рубли	Доллары США	Евро	Итого	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Кредиты клиентам								
Остаток	-	13	-	13	-	-	-	-
Средняя эффективная процентная ставка, %	-	11,0	-	11,0	-	-	-	-
Срочные депозиты клиентов								
Остаток	1 110	483	44	1 637	33	645	700	1 378
Средняя эффективная процентная ставка, %	13,1	7,1	7,5	11,2	10,8	9,2	9,6	9,4

Сроки погашения срочных депозитов бенефициаров Группы составляют менее 1 года.

(б) Операции с директорами и высшим руководством

Совокупное вознаграждение членам Совета Директоров МДМ Банка, включая разовые выплаты, за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составило 41 млн. руб. (31 декабря 2008 года: 91 млн. руб.). По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав Совета Директоров МДМ Банка входят 7 членов, 6 из которых являются независимыми директорами (31 декабря 2008 года: 7 членов). Совет Директоров создал три комитета: Комитет по аудиту и рискам, Комитет по стратегии и Комитет по назначениям и вознаграждениям. Согласно законодательству Российской Федерации Совет Директоров переизбирается ежегодно.

Высшее руководство Группы состоит из членов Правления МДМ Банка и руководителей основных подразделений. По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав высшего руководства входят 22 человека (31 декабря 2008 года: 10 человек).

32 Операции со связанными сторонами (продолжение)**(б) Операции с директорами и высшим руководством (продолжение)**

Совокупное вознаграждение высшему руководству, включая разовые выплаты, составило:

	2009 год	2008 год
Зарплаты и премии	268	596
Взносы в государственный пенсионный фонд РФ	5	1
Выходные пособия	37	38
Итого вознаграждения высшему руководству	310	635

Группа не производит выплат по окончании трудовой деятельности, основанных на акциях, и других выплат долгосрочного характера директорам и высшему руководству.

Ниже представлена информация о средних эффективных процентных ставках и остатках по операциям с директорами и высшим руководством.

	31 декабря 2009 г.				31 декабря 2008 г.			
	Рубли	Доллары США	Евро	Итого	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Кредиты клиентам								
Остаток	98	9	52	159	16	21	-	37
Средняя эффективная процентная ставка, %	12,5	10,9	10,0	11,6	11,9	10,7	-	11,2
Срочные депозиты клиентов								
Остаток	159	18	30	207	42	270	111	423
Средняя эффективная процентная ставка, %	13,7	8,3	8,0	12,4	10,8	9,1	9,4	9,4

(в) Операции с непосредственной и конечной материнскими компаниями Банка

Ниже представлена информация о средних процентных ставках и остатках по операциям с непосредственной и конечной материнскими компаниями Банка и предприятиями, находящимися под контролем данных компаний.

	31 декабря 2009 г.				31 декабря 2008 г.			
	Рубли	Доллары США	Евро	Итого	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Счета и депозиты банков								
Остаток	-	11 828	-	11 828	-	-	-	-
Средняя эффективная процентная ставка, %	-	2,8	-	2,8	-	-	-	-
Субординированные долговые обязательства								
Остаток	-	607	-	607	-	-	-	-
Средняя эффективная процентная ставка, %	-	6,5	-	6,5	-	-	-	-

32 Операции со связанными сторонами (продолжение)**(г) Компании, контролируемые высшим руководством и бенефициарами**

Ниже представлена информация о средних эффективных процентных ставках и остатках по операциям с компаниями, контролируемые высшим руководством и бенефициарами:

	31 декабря 2009 г.				31 декабря 2008 г.			
	Рубли	Доллары США	Евро	Итого	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Счета и депозиты в банках								
Остаток	25	-	-	25	24	-	-	24
Средняя эффективная процентная ставка, %	-	-	-	-	12,0	-	-	12,0
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи								
Остаток	-	-	-	-	41	-	-	41
Средняя эффективная процентная ставка, %	-	-	-	-	10,1	-	-	10,1
Кредиты клиентам								
Остаток	427	-	-	427	8	-	-	8
Средняя эффективная процентная ставка, %	11,2	-	-	11,2	26,5	-	-	26,5
Счета и депозиты банков								
Остаток	429	46	4	479	150	380	-	530
Средняя эффективная процентная ставка, %	2,7	-	-	2,5	8,5	2,6	-	6,4
Срочные депозиты клиентов								
Остаток	109	164	-	273	658	-	-	658
Средняя эффективная процентная ставка, %	12,6	6,5	-	9,0	8,5	-	-	8,5
Субординированные долговые обязательства								
Остаток	15	-	-	15	-	-	-	-
Средняя эффективная процентная ставка, %	11,0	-	-	11,0	-	-	-	-

Текущие счета компаний, контролируемых высшим руководством, бенефициаров, членов Совета директоров и высшего руководства, а также прочих связанных сторон открыты на общих условиях, применяемых МДМ Банком к текущим счетам третьих лиц.

33 Основные дочерние компании

В таблице ниже представлен перечень основных дочерних компаний Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года.

Название	Страна регистрации	Доля в общем количестве голосов/ доля в капитале, %	Доля в общем количестве голосов/ доля в капитале, %
		31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Банковская деятельность			
Акционерное общество "Латвийский Торговый Банк"	Латвия	100,0	100,0
Торговля ценными бумагами			
МДМ Инвестментс Лимитед (MDM Investments Limited)	Кипр	100,0	100,0
МСМ Рашн Инвестментс Лимитед (MCM Russian Investments Limited)	Кипр	100,0	100,0
Управление активами			
Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "МДМ Эссет менеджмент"	Россия	100,0	100,0
Лизинг			
Общество с ограниченной ответственностью "ЛизингПромХолд"	Россия	100,0	100,0
Общество с ограниченной ответственностью "МДМ-Лизинг"	Россия	100,0	100,0
Компании специального назначения для финансирования операций			
МДМ Интернэшнл Фандинг пизлси (MDM International Funding plc)	Ирландия	-	-
Таганка Кар Лоан Файнэнс пизлси (Taganka Car Loan Finance plc)	Ирландия	-	-
МДМ Дипиар Файнэнс Кампани С.А. (MDM DPR Finance Company S.A.)	Люксембург	-	-
МДМ Есипи Лимитед (MDM ECP Limited)	Ирландия	-	-
УРСА Файнэнс пизлси (URSA Finance Plc)	Ирландия	-	-
УРСА Мотжейч Файнэнс С. А. (URSA Mortgage Finance S.A.)	Люксембург	-	-
Паевые инвестиционные фонды			
Закрытый паевой инвестиционный фонд "Кредитный портфель 3"	Россия	100,0	-
Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости "Авангард. Первый строительный"	Россия	100,0	-
Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости "МДМ-Региональная недвижимость"	Россия	100,0	-
Прочие			
МДМ Актив	Россия	99,0	-

Латвийский Торговый Банк является коммерческим банком и имеет лицензию Центрального банка Латвии на осуществление банковских операций.

МДМ Инвестментс Лимитед (MDM Investments Limited) осуществляет деятельность на основании лицензии Комиссии по ценным бумагам и биржам Республики Кипр и специализируется на брокерских операциях с ценными бумагами, торговле ценными бумагами от собственного имени и управлении активами.

МСМ Рашн Инвестментс Лимитед (MCM Russian Investments Limited) специализируется на торговле ценными бумагами от собственного имени и предоставлении маржинальных кредитов для торговли ценными бумагами клиентам МДМ Инвестментс Лимитед (MDM Investments Limited).

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "МДМ Эссет менеджмент" осуществляет деятельность на основании лицензии Федеральной Службы по финансовым рынкам Российской Федерации и занимается управлением активами третьих лиц и коллективными инвестиционными схемами.

Общество с ограниченной ответственностью "ЛизингПромХолд" и Общество с ограниченной ответственностью "МДМ-Лизинг" специализируются на предоставлении лизинговых услуг корпоративным клиентам Группы.

33 Основные дочерние компании (продолжение)

МДМ Интернэшнл Фандинг пизлси (MDM International Funding plc), Таганка Кар Лоан Файнэнс пизлси (Taganka Car Loan Finance plc), МДМ Дипиар Файнэнс Кампани С.А. (MDM DPR Finance Company S.A.), МДМ Есипи Лимитед (MDM ECP Limited), УРСА Файнэнс пизлси (URSA Finance Plc) и УРСА Мотжейч Файнэнс С.А. (URSA Mortgage Finance S.A.) являются компаниями специального назначения (КСН), которые используются для выполнения операций по привлечению финансирования на зарубежных рынках капиталов, в частности, при выпуске сертификатов участия в займах, секьюритизации активов, секьюритизации будущих денежных потоков (ДПП - диверсифицированных прав на платежи) и т.д. Данные КСН находятся под контролем Группы, которая предопределяет направление их деятельности, имеет право на получение большинства экономических выгод от их деятельности и сохраняет за собой большую часть остаточных рисков и выгод, связанных с их деятельностью.

Закрытый паевой инвестиционный фонд “Кредитный портфель 3”, Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости “Авангард. Первый строительный”, Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости “МДМ-Региональная недвижимость” являются компаниями, специализирующимися на управлении активами, полученными в результате обращения взыскания на обеспечение, с целью увеличения их реализуемой стоимости. Компании были учреждены в 2009 году.

МДМ Актив является компанией, специализирующейся на управлении активами, полученными в результате обращения взыскания на обеспечение, с целью увеличения их реализуемой стоимости. Компания была учреждена в 2009 году.

34 Объединение бизнеса

Как изложено в Примечании 1, в течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, бывший МДМ-Банк приобрел УРСА Банк в форме сделки обратного приобретения, по которой бывший МДМ-Банк был присоединен к УРСА Банку. Несмотря на то что юридическое присоединение было зарегистрировано 6 августа 2009 года, все необходимые юридические процедуры были выполнены бывшим МДМ-Банком и УРСА Банком, а также их акционерами, к 30 июня 2009 года, и руководство определило 30 июня 2009 года как дату приобретения.

Ниже изложена информация об активах и обязательствах приобретенного УРСА Банка и возникающем в связи с приобретением гудвиле:

	Справедливая стоимость
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	12 347
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	395
Счета и депозиты в банках	777
Производные финансовые инструменты	2 701
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	242
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 904
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	4 665
Кредиты клиентам	106 681
Основные средства и нематериальные активы	8 078
Активы, удерживаемые для продажи	1 363
Требования по отложенному налогу	1 336
Прочие активы	839
Обязательства	
Счета и депозиты банков	(16 563)
Производные финансовые инструменты	(272)
Средства клиентов	(61 881)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(37 367)
Субординированные долговые обязательства	(6 606)
Прочие обязательства	(734)
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах	19 905
Гудвил в связи с приобретением (Примечание 14)	162
Итого стоимости приобретенной доли	20 067
За вычетом: выпущенных акций	(20 067)
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	12 347
Остатки на счетах внутри Группы	(4 992)
Поступление денежных средств и их эквивалентов при приобретении	7 355

34 Объединение бизнеса (продолжение)

Общая стоимость приобретения определяется на основании независимой оценки справедливой стоимости акций УРСА Банка по состоянию на 30 июня 2009 года. Неденежный компонент стоимости приобретения УРСА Банка был исключен из консолидированного отчета о движении денежных средств.

Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств, включая идентифицируемые нематериальные активы, определена с использованием моделей дисконтированных денежных потоков и других методов оценки, и была определена руководством на основе результатов оценки, проведенной независимым профессиональным оценщиком.

В распределение цены покупки включен нематериальный актив - отношения с ключевыми клиентами, в размере 2 568 млн. руб. Признание отношений с ключевыми клиентами в основном относится на существование устойчивой доли клиентских вкладов до востребования и связанных с этим экономии на чистом процентном доходе, комиссионных доходов и иных доходов. Справедливая стоимость отношений с ключевыми клиентами была установлена на основе модели дисконтированных денежных потоков для ожидаемых денежных потоков, создаваемых клиентами УРСА Банка, за вычетом обязательств по вносимому капиталу и расходов, необходимых для поддержания соответствующих структуры баланса, уровня ликвидности и уровня потребности в капитале. Основным предположением, применявшимся при моделировании, было предположение о том, что УРСА Банк не несет расходов по поддержанию существующей клиентской базы, и что количество клиентов УРСА Банка ежегодно уменьшается на величину среднегодового уровня естественной убыли клиентов (остаточный срок полезного использования существующей клиентской базы был оценен приблизительно в 5 лет).

Гудвил в основном связан с прибыльностью приобретенного бизнеса, ожидается рост синергии и совместной экономии издержек.

Определить отдельно выручку и прибыль или убыток УРСА Банка, входящие в консолидированный отчет о совокупной прибыли, начиная с даты объединения, невозможно ввиду высокой интеграции бывшего МДМ-Банка и УРСА Банка.

Если бы приобретение состоялось 1 января 2009 года, выручка Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составила бы 37 501 млн. руб., а общий совокупный убыток за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составил бы убыток в размере 4 776 млн. руб.

35 События после отчетной даты

13 января 2010 года г-н Александр Таранов продал свою долю акций МДМ Банка в размере 2,2% МДМ Холдингу СЕ.

13 января 2010 года г-н Андрей Бекарев продал часть своей доли МДМ Холдингу СЕ.

25 января 2010 года Группа в полном объеме погасила свои необеспеченные сертификаты участия в займах, выраженные в долларах США, в сумме 289 млн. долларов США.

2 февраля 2010 года инвестиционный фонд Раша Партнерс (Russia Partners) под управлением Сигулер Гаф энд Компани (Siguler Guff & Company) выкупил долю акций МДМ Банка в размере 1,15% (1,26% голосующих акций) у миноритарных акционеров.

В феврале 2010 года Группа частично выплатила кредит, полученный от международной финансовой организации – Европейского Банка Реконструкции и Развития, на сумму 225 млн. долларов США.

17 февраля 2010 года новая основная дочерняя компания – ФНМ Моторс лимитед (FNM MOTORS Limited) была зарегистрирована на Кипре.