

**Группа государственной корпорации
«Банк развития и внешнеэкономической
деятельности (Внешэкономбанк)»**

Консолидированная финансовая отчетность

За 2009 год

с Заключением независимых аудиторов

Содержание

Заключение независимых аудиторов

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности	7
2. Основа подготовки отчетности	10
3. Основные положения учетной политики	15
4. Существенные учетные оценки	38
5. Объединение бизнеса	39
6. Информация по сегментам	41
7. Операции с Правительством РФ, его уполномоченными учреждениями и Банком России	44
8. Агентские операции	47
9. Денежные средства и их эквиваленты	48
10. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	49
11. Средства в кредитных организациях	52
12. Производные финансовые инструменты	54
13. Кредиты клиентам	55
14. Активы, предназначенные для продажи	60
15. Инвестиционные ценные бумаги	61
16. Задолженность Правительства РФ	64
17. Инвестиции в ассоциированные компании	65
18. Основные средства	67
19. Налогообложение	69
20. Прочие расходы от обесценения и резервы	72
21. Прочие активы и обязательства	72
22. Средства кредитных организаций	73
23. Средства клиентов	74
24. Выпущенные долговые ценные бумаги	75
25. Капитал	76
26. Договорные и условные обязательства	77
27. Чистые комиссионные доходы	79
28. Доходы, за вычетом расходов, по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	80
29. Прочие операционные расходы	80
30. Управление рисками	80
31. Справедливая стоимость финансовых инструментов	106
32. Операции со связанными сторонами	109
33. Достаточность капитала	114
34. События после отчетной даты	115



Закключение независимых аудиторов

Наблюдательному совету
государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности
(Внешэкономбанк)»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (далее по тексту – «Банк») и ее дочерних компаний (в совокупности «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает планирование, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбора и применения соответствующей учетной политики; сделанных бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудиторов

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

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

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

Закключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» на 31 декабря 2009 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО Эрнст энд Янг Внешаудит

1 июня 2010 г.

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

	Прим.	2009 г.	2008 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9	168 916	281 673
Драгоценные металлы		248	1 163
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	10	51 507	52 089
Торговые ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО	10	–	3 444
Средства в кредитных организациях	11	467 308	311 510
Кредиты клиентам	13	843 538	725 640
Активы, предназначенные для продажи	14	1	342
Инвестиционные ценные бумаги:	15		
- имеющиеся в наличии для продажи		332 739	228 607
- удерживаемые до погашения		22 366	11 752
Инвестиционные ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО	15	13 328	–
Задолженность Правительства РФ	16	207	194
Задолженность Правительства РФ по расчетам с Лондонским клубом	7	1 115	1 083
Инвестиции в ассоциированные компании	17	5 462	5 708
Основные средства	18	20 404	8 026
Активы по налогу на прибыль	19	856	1 573
Прочие активы	21	11 219	11 937
Итого активы		1 939 214	1 644 741
Обязательства			
Средства кредитных организаций	22	201 137	373 460
Производные финансовые обязательства	12	2 599	13 451
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	7	987 563	913 889
Задолженность перед кредиторами в составе Лондонского клуба	7	1 115	1 083
Средства клиентов	23	202 223	111 341
Выпущенные долговые ценные бумаги	24	78 896	8 225
Обязательства по налогу на прибыль	19	1 948	282
Резервы	20	2 467	1 362
Прочие обязательства	21	6 030	6 352
Итого обязательства		1 483 978	1 429 445
Капитал	25		
Уставный капитал		382 489	261 489
Непокрытый убыток		(3 809)	(43 981)
Нереализованные доходы / (расходы) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		73 940	(4 639)
Фонд пересчета иностранных валют		382	856
Капитал		453 002	213 725
Доля меньшинства		2 234	1 571
Итого капитал		455 236	215 296
Итого капитал и обязательства		1 939 214	1 644 741

Подписано и разрешено к выпуску в соответствии с решением Председателя Банка

В.А. Дмитриев

Председатель Банка

В.Д. Шапринский

Главный бухгалтер

28 мая 2010 г.

Прилагаемые примечания 1-34 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2009 г.	2008 г.
Процентные доходы			
Кредиты клиентам		89 648	24 395
Средства в кредитных организациях и эквиваленты денежных средств		34 742	13 614
Инвестиционные ценные бумаги		12 298	3 721
		136 688	41 730
Торговые ценные бумаги		2 106	1 678
		138 794	43 408
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций и задолженность перед Банком России		(39 575)	(12 843)
Средства клиентов и задолженность перед Правительством РФ		(45 920)	(7 598)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(1 363)	(617)
		(86 858)	(21 058)
Чистый процентный доход		51 936	22 350
Создание резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход	11, 13	(114 837)	(8 601)
Чистый процентный доход после создания резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход		(62 901)	13 749
Чистые комиссионные доходы	27	7 189	1 625
Доходы, за вычетом расходов, по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		27 524	(27 988)
Доходы, за вычетом расходов, по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	28	42 940	(21 194)
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		12 603	(10 242)
- переоценка валютных статей		(2 100)	16 644
Доходы от первоначального признания финансовых инструментов	7	9 087	-
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний	17	56	(266)
Превышение справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании над стоимостью приобретения	5	23 832	-
Дивиденды		2 620	386
Прочие операционные доходы		1 715	948
Непроцентные доходы / (расходы)		125 466	(40 087)
Заработная плата и прочие расчеты с персоналом		(10 152)	(4 605)
Помещения и оборудование		(4 123)	(1 025)
Износ основных средств	18	(1 421)	(454)
Налоги, отличные от налога на прибыль		(804)	(258)
Списание гудвила		-	(41 841)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	20	(1 327)	(1 995)
Прочие операционные расходы	29	(6 006)	(3 806)
Непроцентные расходы		(23 833)	(53 984)
Прибыль / (убыток) до расходов по налогу на прибыль		38 732	(80 322)
Расходы по налогу на прибыль	19	(417)	(947)
Прибыль / (убыток) за год		38 315	(81 269)
Приходящаяся на:			
- собственника материнской организации		41 443	(81 777)
- долю меньшинства		(3 128)	508
		38 315	(81 269)

Прилагаемые примечания 1-34 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

	Прим.	2009	2008
Прибыль / (убыток) за год		38 315	(81 269)
Прочий совокупный доход			
Чистые доходы / (расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	25	78 622	(1 587)
Налог на прибыль, относящийся к нереализованным доходам/(расходам) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	19	(43)	46
Влияние пересчета в валюту отчетности		(464)	765
Прочий совокупный доход / (расход) за год, за вычетом налогов		78 115	(776)
Итого совокупный доход / (расход) за год		116 430	(82 045)
Приходящийся на:			
- собственника материнской организации		119 755	(82 604)
- долю меньшинства		(3 325)	559
		116 430	(82 045)

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

	Относящийся к Правительству РФ				Итого	Доля меньшинства	Итого капитал
	Уставный капитал	Нераспре- деленная прибыль / (непокрытый убыток)	Нереализованные доходы/ (расходы) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	Фонд пересчета иностраных валют			
На 31 декабря 2007 г.	186 390	38 616	(3 100)	144	222 050	657	222 707
Итого совокупный доход/ (расход) за год	—	(81 777)	(1 539)	712	(82 604)	559	(82 045)
Взнос Российской Федерации (Примечание 25)	75 000	—	—	—	75 000	—	75 000
Приобретение дочерней организации	—	—	—	—	—	868	868
Увеличение доли в существующей дочерней организации	99	(730)	—	—	(631)	(554)	(1 185)
Взнос миноритарных акционеров в уставный капитал дочерней организации	—	—	—	—	—	83	83
Дивиденды, выплаченные собственникам (Примечание 25)	—	(90)	—	—	(90)	—	(90)
Дивиденды, выплаченные дочерними организациями миноритарным акционерам	—	—	—	—	—	(42)	(42)
На 31 декабря 2008 г.	261 489	(43 981)	(4 639)	856	213 725	1 571	215 296
Итого совокупный доход за год	—	41 443	78 582	(270)	119 755	(3 325)	116 430
Приобретение дочерних организаций	—	—	—	—	—	4 174	4 174
Увеличение доли в существующих дочерних организациях	—	(1 271)	(3)	(204)	(1 478)	(186)	(1 664)
Взнос Российской Федерации (Примечание 25)	121 000	—	—	—	121 000	—	121 000
На 31 декабря 2009 г.	382 489	(3 809)	73 940	382	453 002	2 234	455 236

Консолидированный отчет о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2009 г.	2008 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль / (убыток) за год		38 315	(81 269)
Корректировки:			
Износ и амортизация		1 698	533
Отложенный налог на прибыль		(277)	114
Изменение в процентных расходах, начисленных по целевому финансированию от Минфина РФ и Банка России		2 041	–
Создание резервов под обесценение и прочих резервов		116 164	10 596
Изменения в нерезализованной переоценке торговых ценных бумаг и производных финансовых инструментов		(30 322)	69 052
Прибыль за вычетом убытков по операциям с инвестиционными ценными бумагами, за исключением убытка от обесценения		(56 718)	(41 849)
Убыток от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		13 778	20 655
Доходы от первоначального признания финансовых инструментов		(9 087)	–
Доля в (прибыли) / убытке ассоциированных компаний		(56)	266
Превышение справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней организации над стоимостью приобретения		(23 832)	–
Списание гудвила		–	41 841
Прочие изменения		(590)	(902)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		51 114	19 037
<i>Чистое (увеличение) / уменьшение операционных активов</i>			
Драгоценные металлы		(22)	–
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		24 461	(25 966)
Средства в кредитных организациях		9 423	(29 357)
Кредиты клиентам		(125 616)	(418 336)
Задолженность Правительства РФ		607	918
Прочие активы		(1 544)	(3 537)
<i>Чистое увеличение / (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций, за исключением долгосрочного межбанковского финансирования		(96 822)	75 710
Производные финансовые обязательства		(4)	(194)
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России, за исключением долгосрочного целевого финансирования		(18 237)	450 520
Средства клиентов		3 392	(9 765)
Выпущенные векселя		6 420	(10 311)
Прочие обязательства		(1 549)	1 665
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от операционной деятельности		(148 377)	50 384

Прилагаемые примечания 1-34 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год, закончившийся 31 декабря 2009 г. (продолжение)***(в миллионах российских рублей)*

	Прим.	2009 г.	2008 г.
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение дочерних организаций, за вычетом полученных денежных средств	5	36 079	6 390
Увеличение доли в дочерних организациях		(1 742)	(1 185)
Выручка от продажи активов, предназначенных для продажи		168	—
Инвестиции в ассоциированные компании		—	(1 507)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(233 329)	(334 145)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг		227 731	139 707
Выдача субординированных займов		(163 045)	(225 000)
Приобретение основных средств		(2 088)	(2 038)
Поступления от реализации основных средств		642	86
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности		(135 584)	(417 692)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Взнос Российской Федерации в уставный капитал		121 000	75 000
Взнос миноритарных акционеров в уставный капитал дочерней организации		78	83
Привлечение долгосрочного межбанковского финансирования		28 250	90 380
Погашение долгосрочного межбанковского финансирования		(132 957)	(73 997)
Привлечение долгосрочного целевого финансирования от Минфина РФ		94 510	400 000
Размещение облигаций		63 422	—
Погашение облигаций		(3 099)	—
Дивиденды, выплаченные собственникам		—	(90)
Дивиденды, выплаченные дочерними организациями миноритарным акционерам		—	(42)
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от финансовой деятельности		171 204	491 334
Денежные средства и их эквиваленты, переклассифицированные в состав активов, предназначенных для продажи	14	—	12
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(112 757)	124 038
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		281 673	157 635
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	9	168 916	281 673
Дополнительная информация:			
Возмещенный / (уплаченный) налог на прибыль		442	(389)
Проценты уплаченные		(78 744)	(15 574)
Проценты полученные		118 977	38 884
Дивиденды полученные		2 621	327

(в миллионах российских рублей)

1. Описание деятельности

Группа государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» включает в себя государственную корпорацию «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (далее «Внешэкономбанк» или «Банк»), четыре российских банка, два банка-резидента стран СНГ и одну лизинговую российскую компанию, а также прочие российские и иностранные компании, находящиеся под контролем Группы.

Внешэкономбанк был создан 8 июня 2007 года на основании и в порядке, установленном Федеральным законом от 17 мая 2007 года №82-ФЗ «О банке развития», путем реорганизации Банка внешнеэкономической деятельности СССР (далее «Внешэкономбанк СССР») и является его правопреемником. Внешэкономбанк СССР являлся специализированным государственным банком Российской Федерации, который выступал в качестве агента по обслуживанию внешнего долга и активов бывшего СССР, а также Правительства Российской Федерации и его уполномоченных учреждений (далее «Правительство РФ»).

В соответствии с Федеральным законом от 2 декабря 1990 года №395-1 «О банках и банковской деятельности» Внешэкономбанк вправе осуществлять банковские операции, перечисленные в Федеральном законе от 17 мая 2007 года №82-ФЗ «О банке развития». Банк не имеет права принимать во вклады денежные средства физических лиц. Законодательство о банках и банковской деятельности применяется к Банку только в части, не противоречащей указанному Федеральному закону и с учетом некоторых особенностей.

Основные принципы и направления деятельности Банка установлены Федеральным законом №82-ФЗ «О банке развития» (далее «Федеральный закон») и Меморандумом о его финансовой политике, утвержденным распоряжением Правительства Российской Федерации от 27 июля 2007 года №1007-р. Меморандум о финансовой политике предусматривает основные направления инвестиционной и финансовой деятельности Банка, количественные ограничения, порядок осуществления, а также критерии отдельных операций.

Органами управления Банка являются Наблюдательный совет под руководством Председателя Правительства Российской Федерации, Правление и Председатель Банка. В соответствии с Федеральным законом Председатель Банка назначается Президентом Российской Федерации на срок не более 5 лет.

Деятельность Банка направлена на преодоление инфраструктурных ограничений роста, модернизацию и развитие несырьевой экономики, стимулирование инноваций, экспорта высокотехнологичной продукции, осуществление проектов в особых экономических зонах, проектов в сфере защиты окружающей среды, поддержку малого и среднего бизнеса. Банк активно участвует в реализации крупных инвестиционных проектов, способствующих развитию инфраструктуры и высокотехнологичных отраслей реального сектора экономики.

Как более подробно описано в Примечании 25, уставный капитал Банка сформирован за счет имущественных взносов Российской Федерации, осуществленных по решениям Правительства РФ, в том числе посредством внесения в уставный капитал Банка находившихся в федеральной собственности акций ОАО «Российский банк развития» и ЗАО РОСЭКСИМБАНК.

(в миллионах российских рублей)

1. Описание деятельности (продолжение)

25 декабря 2009 года Внешэкономбанк заключил Соглашение с Минфином РФ о выполнении функций агента Правительства Российской Федерации, в соответствии с которым Банк осуществляет банковские операции необходимые для обслуживания и погашения государственного внешнего долга и государственных внешних долговых требований Российской Федерации, а также внутреннего валютного долга бывшего СССР, включая долговые ценные бумаги, выпущенные вместо средств на блокированных счетах российских юридических лиц во Внешэкономбанке (ОВГВЗ). Условия Соглашения применяются к отношениям сторон, начиная с 1 января 2009 года. Соглашение предусматривает выплату Банку агентского вознаграждения в случае признания Минфином РФ работы Банка по соглашению удовлетворительной. Сумма вознаграждения за выполнение Внешэкономбанком агентских функций устанавливается федеральным законом о федеральном бюджете на соответствующий финансовый год и на плановый период и постановлением Правительства Российской Федерации о мерах по его реализации. На 2009 год сумма вознаграждения установлена Федеральным законом от 28 апреля 2009 года № 76-ФЗ, которым внесены изменения и дополнения в Федеральный закон от 24 ноября 2008 года № 204-ФЗ «О федеральном бюджете на 2009 год и на плановый период 2010 и 2011 годов». Помимо этого, в соответствии с указанным Соглашением Минфин РФ обязан своевременно и в полном объеме обеспечивать Банк необходимыми средствами федерального бюджета для обслуживания и погашения внешнего и внутреннего валютного долга бывшего СССР, а также для управления и использования активов бывшего СССР. Соглашение действовало до 31 декабря 2009 года включительно и может быть продлено по взаимному согласию сторон на срок установленный федеральным законом о федеральном бюджете на соответствующий финансовый год и на плановый период, и/или актом Правительства Российской Федерации. Банк ожидает заключения дополнительного соглашения в первой половине 2010 года.

Все ранее заключенные с Минфином РФ соглашения о выполнении Внешэкономбанком функций агента Правительства Российской Федерации, не прекратившие свое действие, применяются в части, не противоречащей Соглашению от 25 декабря 2009 года. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2009 и 31 декабря 2008 года Внешэкономбанк как правопреемник Внешэкономбанка СССР являлся также участником двух отдельных соглашений об оказании агентских услуг:

- ▶ В соответствии с соглашением от 30 июля 1992 года (с дополнением от 17 марта 1993 года) с Правительством РФ Банк обязан осуществлять банковские операции, необходимые для обслуживания централизованной внешнеэкономической деятельности Российской Федерации.
- ▶ В соответствии с соглашением от 30 сентября 1993 года с Минфином РФ Банк обязан обслуживать долговые ценные бумаги, выпущенные вместо средств на блокированных счетах российских юридических лиц во Внешэкономбанке.

Эти соглашения носят бессрочный характер и предусматривают выплату Банку определенных комиссионных и сборов, исходя из объема обслуживаемых операций и стоимости выпущенных долговых обязательств.

Как более подробно рассматривается в Примечании 7, на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года Правительство РФ имело задолженность перед Внешэкономбанком в размере 1 115 млн. руб. и 1 083 млн. руб. соответственно, что составляло сумму долговых обязательств Внешэкономбанка перед Лондонским клубом кредиторов. Эта сумма отражена в отчете о финансовом положении Банка и не подлежит зачету. По дебиторской задолженности Правительства РФ по долгу перед Лондонским клубом резерв не создается.

Функции по банковскому обслуживанию заимствований бывшего СССР и Российской Федерации, а также по организации учета, расчетов и выверки задолженности по указанным заимствованиям осуществляются Банком до даты, установленной Правительством Российской Федерации.

(в миллионах российских рублей)

1. Описание деятельности (продолжение)

В январе 2003 года Банк был назначен государственной управляющей компанией по доверительному управлению накопительной частью пенсионных средств государственного Пенсионного фонда Российской Федерации. Внешэкономбанк осуществляет доверительное управление средствами пенсионных накоплений застрахованных граждан, не выбравших частную управляющую компанию, а также выбравших Внешэкономбанк в качестве управляющей компании.

2 августа 2009 года вступил в силу Федеральный закон от 18 июля 2009 года № 182-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и Федеральный закон «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации»», в соответствии с которым, начиная с 1 ноября 2009 года Банк в качестве государственной управляющей компании формирует два портфеля: расширенный инвестиционный портфель и инвестиционный портфель государственных ценных бумаг. Формирование портфелей осуществляется Банком в соответствии с инвестиционными декларациями, утвержденными постановлением Правительства РФ от 24 октября 2009 года № 842.

В течение 2009 года Банк в качестве государственной управляющей компании в основном инвестировал средства в государственные ценные бумаги, номинированные в рублях. На 31 декабря 2009 года общий объем активов расширенного инвестиционного портфеля в управлении Банка составил 480 075 млн. руб., портфеля государственных ценных бумаг — 765 млн. рублей. Таким образом, общий объем средств государственного Пенсионного фонда Российской Федерации, переданных в управление государственной управляющей компании на 31 декабря 2009 года составил 480 840 млн. рублей. На 31 декабря 2008 года общий объем активов инвестиционного портфеля государственной управляющей компании составлял 343 106 млн. рублей.

В соответствии с Постановлением Правительства РФ от 22 декабря 2008 года №970 функции государственной управляющей компании по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений осуществляются Банком до 1 января 2014 года.

С октября 2008 года Внешэкономбанк осуществляет меры по поддержке финансовой системы Российской Федерации в рамках реализации положений Федерального закона от 13 октября 2008 года №173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации». Как более подробно рассматривается в Примечаниях 11 и 13, Банк предоставляет кредиты организациям для погашения и обслуживания кредитов (займов), полученных от иностранных организаций, а также предоставляет субординированные кредиты (займы) без обеспечения российским банкам.

Головной офис Банка находится в Москве (Россия). Банк имеет представительства в Санкт-Петербурге (Россия), Хабаровске (Россия), Соединенных Штатах Америки, Индии, Италии, Китае, ЮАР, Германии и Великобритании. Основное здание Банка находится в Москве по адресу: проспект Академика Сахарова, 9.

На 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года численность сотрудников Группы составляла 19 189 и 7 444 человек, соответственно.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

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

Банк и его дочерние и ассоциированные компании ведут учет и готовят финансовую отчетность в соответствии с правилами, действующими в стране их регистрации. Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на указанной финансовой отчетности Банка и его дочерних и ассоциированных компаний с учетом корректировок и переклассификаций статей, которые необходимы для приведения в соответствие с МСФО. Ниже приведены результаты сверки чистой прибыли / (убытка) и величины капитала до корректировок и переклассификаций и по МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением отмеченного в разделе "Основные положения учетной политики". Например, торговые ценные бумаги, финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи и производные финансовые инструменты оценивались по справедливой стоимости.

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

Функциональная валюта

Рубль является функциональной валютой Внешэкономбанка и валютой представления отчетности Группы. Операции в других валютах представлены как операции в иностранной валюте. Иностранному дочернему банку Группы ОАО «Белвнешэкономбанк» используется белорусский рубль в качестве функциональной валюты. Другой иностранный дочерний банк Группы ПАО Проминвестбанк использует в качестве функциональной валюты украинскую гривну.

Суммы задолженности перед Лондонским клубом учтены по соответствующим официальным курсам Банка России на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года.

Клиринговые валюты являются валютами расчетов по двусторонним торговым операциям между Российской Федерацией и соответствующими странами. Банк проводит регулярные торги по клиринговым валютам в форме специальных аукционов под контролем Минфина РФ. Активы и обязательства, выраженные в клиринговых валютах, пересчитаны в рубли по официальным курсам Банка России на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года.

Разграничение операций

До даты, определенной Правительством РФ, Банк выступает в качестве агента по управлению и обслуживанию определенных активов и обязательств от имени Правительства РФ. Эти остатки не были включены в прилагаемые отчеты о финансовом положении с учетом агентского характера отношений и в соответствии с Агентскими соглашениями и конкретными правилами (далее «Правила»), утвержденными Советом директоров Внешэкономбанка СССР и Минфином РФ в 1997 году.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

Согласно Правилам, не включенные в прилагаемые отчеты о финансовом положении активы и обязательства, ответственность за которые несет Минфин РФ, включают в себя следующее:

1. Обязательства перед иностранными кредиторами, включая все начисленные проценты, обслуживание и погашение которых осуществляются за счет Правительства РФ, кроме ряда непогашенных обязательств перед Лондонским клубом (Примечание 7);
2. Внутренняя валютная задолженность перед резидентами бывшего СССР;
3. Требования к юридическим лицам по государственным и коммерческим валютным ссудам, выданным регионам Российской Федерации, бывшим республикам СССР и другим иностранным государствам, которые представляют собой внешние и внутренние государственные валютные активы;
4. Клиринговые, бартерные и взаимные расчеты, включая соответствующие расчеты по операциям с клиентами, осуществляемые на основе межправительственных соглашений;
5. Требования и обязательства по долевым участию, связанные с реорганизацией принадлежавших бывшему СССР зарубежных банков, которые подлежат трехстороннему урегулированию ЦБ РФ, Минфином РФ и Внешэкономбанком, а также доли участия, финансировавшиеся за счет заемных средств, ответственность по которым принял на себя Минфин РФ;
6. Требования к российским коммерческим банкам и прочим коммерческим предприятиям в отношении гарантий по централизованным операциям для Минфина РФ, а также прочие требования и обязательства, являющиеся результатом или следствием операций, осуществлявшихся за счет Правительства РФ.

Дочерние компании

Основными дочерними организациями Группы являются ОАО «Российский банк развития», ЗАО РОСЭКСИМБАНК, ОАО «Белвнешэкономбанк» (Беларусь), ОАО «ВЭБ-лизинг», ОАО АКБ «Связь-Банк», ПАО Проминвестбанк (Украина), ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» и ООО «ВЭБ Капитал».

В августе 2008 года в уставный капитал Внешэкономбанка были внесены находившиеся в федеральной собственности 100% акций ОАО «Российский банк развития» в соответствии с Федеральным законом от 17 мая 2007 года №82-ФЗ «О банке развития». В сентябре 2009 года Внешэкономбанк осуществил оплату обыкновенных бездокументарных акций дополнительного выпуска ОАО «Российский банк развития» в количестве 10 000 штук по цене 1 млн. руб. за одну акцию на общую сумму 10 млрд. рублей (выпуск приобретен по номинальной стоимости в полном объеме). Отчет об итогах дополнительного выпуска был зарегистрирован Банком России 14 сентября 2009 года. Основной деятельностью ОАО «Российский банк развития» является финансовая поддержка предприятий малого и среднего бизнеса. Деятельность ОАО «Российский банк развития» включает банковскую деятельность, операции с ценными бумагами, иностранной валютой, производными финансовыми инструментами. Финансовая отчетность ОАО «Российский банк развития» консолидируется в финансовую отчетность Группы, начиная с третьего квартала 2008 года методом объединения интересов, поскольку в данной транзакции участвовали банки, находящиеся под общим контролем со стороны Правительства РФ.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

На 31 декабря 2009 года доля участия Группы в капитале ЗАО Государственный специализированный Российский экспортно-импортный банк (далее ЗАО РОСЭКСИМБАНК) составляет 100%. ЗАО РОСЭКСИМБАНК было образовано в 1994 году в целях поддержки и стимулирования российского экспорта продукции машиностроения, создания импортозамещающих производств и содействия привлечению инвестиций в экономику России. 5 января 2003 года Внешэкономбанк СССР приобрел 90 000 акций ЗАО РОСЭКСИМБАНК номинальной стоимостью 10 000 рублей каждая за 1 582 млн. рублей. В третьем квартале 2008 года Банк дополнительно приобрел акции ЗАО РОСЭКСИМБАНК в количестве 130 штук за 4 млн. рублей. В октябре 2008 года в уставный капитал Внешэкономбанка были внесены находившиеся в федеральной собственности 4 970 акций (5,23%) ЗАО РОСЭКСИМБАНК в соответствии с Федеральным законом от 17 мая 2007 года №82-ФЗ «О банке развития».

На 31 декабря 2009 года доля участия Группы в капитале ОАО «Белвнешэкономбанк» составляет 97,42%. Группа владеет 5 894 290 315 простыми (обыкновенными) акциями ОАО «Белвнешэкономбанк» номинальной стоимостью 100 белорусских рублей (примерно 1,1 рубля). Из них 129 389 851 штук были приобретены в основном в течение 2007 года по цене 403 белорусских рубля за акцию (примерно 4,5 рубля). В течение 2008 года Группа приобрела 3 054 980 370 простых (обыкновенных) акций ОАО «Белвнешэкономбанк» по цене от 100 до 1 139 белорусских рублей за акцию на общую сумму 4 592 млн. рублей. В декабре 2009 года в ходе размещения дополнительного выпуска акций Группа приобрела 2 709 920 094 простых (обыкновенных) акции ОАО «Белвнешэкономбанк» по номинальной стоимости 100 белорусских рублей за одну акцию на общую сумму 2 864 млн. рублей. На 31 декабря 2009 года общая стоимость всех приобретенных акций составила 8 081 млн. рублей. ОАО «Белвнешэкономбанк» было основано в 1991 году на базе белорусского отделения Внешэкономбанка СССР; основные виды его деятельности включают кредитование экспортных и других отраслей промышленности, выдачу и обслуживание экспортных и импортных аккредитивов, денежные переводы и валютнообменные операции по поручению клиентов и для торговых целей, привлечение вкладов и депозитов, операции с долговыми ценными бумагами.

На 31 декабря 2009 года доля участия Группы в капитале ОАО «ВЭБ-лизинг» составляет 78,07%. Группа приобрела 2 086 002 обыкновенные акции в апреле 2008 года. Стоимость приобретенных акций составила 2 246 млн. рублей. Также в ноябре 2009 года Группа приобрела на вторичном рынке 1 171 000 акций ОАО «ВЭБ-лизинг» на общую сумму 1 742 млн. рублей. ОАО «ВЭБ-лизинг» является правопреемником ЗАО «Оборонпромлизинг», которое было основано в 2003 году по инициативе ФГУП «Рособоронэкспорт» для предоставления лизинговых услуг военному и гражданскому производству. Основной деятельностью компании является оказание услуг финансового лизинга высокотехнологического оборудования ведущих мировых производителей, вертолетной техники и агрегатов компаниям в Российской Федерации.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

В период с октября по декабрь 2008 года Внешэкономбанк приобрел 90% (461 804 619 018 шт.) обыкновенных акций Открытого акционерного общества Межрегиональный коммерческий банк развития связи и информатики (далее ОАО АКБ «Связь-Банк»). Стоимость приобретения составила 3 972 рубля. Указанная сделка согласована Наблюдательным советом Внешэкономбанка, в соответствии с решением которого Банк вправе приобрести до 100% акций ОАО АКБ «Связь-Банк». В период с апреля по май 2009 года Внешэкономбанк дополнительно приобрел 602 281 690 обыкновенных акций банка. Общая стоимость дополнительно приобретенных акций составила 5,18 рублей. Кроме того, в апреле и сентябре 2009 года Внешэкономбанком по номинальной стоимости (0,01 рубля каждая) были приобретены 8 999 996 981 185 обыкновенных акций ОАО АКБ «Связь-Банк» двух дополнительных выпусков совокупным объемом 9 000 000 000 000 шт., что привело к увеличению доли Группы в капитале ОАО АКБ «Связь-Банк» до 99,47% по состоянию на 31 декабря 2009 года. В декабре 2009 года дочерний банк осуществил приведение в соответствие размера уставного капитала и величины собственных средств путем уменьшения уставного капитала. В результате номинальная стоимость акций была уменьшена в пять раз с 0,01 рубля до 0,002 рубля. Дочерний банк принимает вклады населения, предоставляет кредиты и осуществляет переводы денежных средств на территории Российской Федерации и за ее пределами, проводит валютнообменные операции, а также оказывает другие банковские услуги юридическим и физическим лицам.

В январе 2009 года по итогам выкупа дополнительной эмиссии акций украинского Акционерного коммерческого промышленно-инвестиционного банка (на момент приобретения – Закрытое акционерное общество, в августе 2009 года преобразовано в Публичное акционерное общество, далее – ПАО Проминвестбанк) Группа стала владельцем пакета акций в размере 97 513 128 штук номинальной стоимостью 10 гривен (примерно 40,1 рублей). Стоимость приобретения акций составила 6 904 млн. рублей. В сентябре 2009 года Внешэкономбанк осуществил оплату суммарно 399 719 996 штук акций ПАО Проминвестбанк в общей сумме 14 127 млн. рублей (эквивалент 500 млн. долл. США). Доля Группы в уставном капитале украинского банка по итогам дополнительной эмиссии увеличилась до 93,84%. Общая стоимость всех приобретенных акций банка составила 21 030 млн. рублей. Дочерний банк оказывает финансовые услуги физическим и юридическим лицам, осуществляет кассовое обслуживание, имеет разветвленную филиальную сеть на Украине.

На 31 декабря 2009 года доля участия Группы в капитале ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» составляет 98,94%. Группа владеет обыкновенными акциями в количестве 199 547 920 штук, приобретенными в период с апреля по май 2009 года. На 31 декабря 2009 года общая стоимость всех приобретенных акций составила 4 929 рублей. ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» является активным участником рынка по кредитованию предприятий реального сектора экономики, работе с частными лицами, операциям на межбанковском рынке. Дочерний банк предоставляет клиентам услуги через разветвленную сеть своих подразделений в крупнейших городах России.

На 31 декабря 2009 года в состав Группы также включаются Закрытый паевой инвестиционный хедж-фонд «Маккуори Ренессанс Инфраструктурный фонд» и Закрытый паевой инвестиционный фонд прямых инвестиций «Маккуори Ренессанс Инфраструктурный фонд-II». В ноябре и декабре 2009 года Банк приобрел 99,92 % паев Закрытого паевого инвестиционного хедж-фонда «Маккуори Ренессанс Инфраструктурный фонд» (далее ЗПИФ хедж-фонд «МРИФ») и 99,92% паев Закрытого паевого инвестиционного фонда «Маккуори Ренессанс Инфраструктурный фонд-II» (далее ЗПИФ прямых инвестиций «МРИФ – II»), находящихся под управлением ООО «Управляющая компания «Ренессанс Капитал». На 31 декабря 2009 года сумма вложений составила по 25 млн. руб. в каждый из указанных фондов. Банк будет постепенно наращивать средства паевых фондов, которые будут инвестироваться совместно с зарубежным Macquarie Renaissance Infrastructure Fund в инфраструктурные проекты на территории России и стран СНГ, в том числе, в проекты в области строительства автодорог, портов, железнодорожных перевозок, жилищно-коммунального хозяйства, инфраструктуры связи.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

В декабре 2009 года была учреждена дочерняя специализированная компания ООО «ВЭБ Капитал», целью деятельности которой является эффективное управление отдельными активами Группы. В уставный капитал дочерней компании Банком было внесено 400 млн. руб. (100% доля). Основными видами деятельности учрежденной дочерней компании будут являться операции на финансовых рынках, управление активами, в том числе строительными и производственными объектами, деятельность по управлению промышленно-финансовыми группами и холдинг-компаниями.

На 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года в консолидированную отчетность также включаются «A.F.C. s.r.l.» (100% уставного капитала), ЗАО «Краслесинвест» (до февраля 2008 года – ООО «Краслесинвест», 100% уставного капитала). На 31 декабря 2008 года в консолидированную отчетность также включались ООО «Русская лизинговая компания» (100% уставного капитала) и «Bumofin KFT» (98,8% уставного капитала).

Перечень ассоциированных компаний и более подробная информация об их деятельности приведены в Примечании 17.

Приведение капитала и прибыли за год до корректировок и переклассификаций к суммам по МСФО

Капитал и чистая прибыль / (убыток) за год до корректировок и переклассификаций приводятся к суммам по МСФО следующим образом:

	2009 г.		2008 г.	
	Капитал	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль / (убыток)
До корректировок и переклассификаций	497 583	30 957	263 548	9 346
Влияние консолидации дочерних компаний	(10 173)	(6 380)	(5 889)	(6 704)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(571)	35	(606)	(1 016)
Влияние начисленных процентов	(12 929)	(12 439)	(490)	(700)
Влияние отражения финансовых активов по амортизированной стоимости	4 668	2 276	2 392	1 828
Доходы от первоначального признания финансовых инструментов	9 087	9 087	–	–
Обесценение финансовых активов	–	(13 762)	258	(20 670)
Резервы под убытки	10 049	3 687	6 362	4 768
Переоценка торговых ценных бумаг по справедливой стоимости	(34)	16 975	59	(18 232)
Переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по справедливой стоимости	59	–	47	190
Производные финансовые инструменты	(1 069)	8 850	(9 919)	(9 145)
Налогообложение	–	–	–	(484)
Списание гудвила	(41 841)	–	(41 841)	(41 841)
Прочее	407	(971)	1 375	1 391
По Международным стандартам финансовой отчетности	<u>455 236</u>	<u>38 315</u>	<u>215 296</u>	<u>(81 269)</u>

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Переклассификации

В данные за 2008 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2009 году.

	Согласно предыдущему отчету	Сумма переклассификации	Скорректированная сумма
Доходы, за вычетом расходов, по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(26 068)	(1 920)	(27 988)
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте (торговые операции)	(12 162)	1 920	(10 242)

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

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

Усовершенствования МСФО

В мае 2008 года Совет по Международным стандартам финансовой отчетности выпустил первый сборник поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в мае 2008 года, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы, за исключением поправки к МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи», которая описана ниже.

В МСФО (IAS) 20 была внесена поправка, согласно которой займы, полученные от государства с процентной ставкой ниже рыночной, должны признаваться и оцениваться в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Выгода от государственной субсидии оценивается в начале срока, на который она предоставлена, как разница между полученными денежными средствами и суммой, по которой субсидия первоначально признается в отчете о финансовом положении. Выгода учитывается согласно МСФО (IAS) 20. Поправка применяется перспективно в отношении займов, полученных от государства 1 января 2009 года или после этой даты.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (Новая редакция)

МСФО (IAS) 1 в новой редакции был выпущен в сентябре 2007 года, и должен применяться для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 года или после этой даты. В новой редакции стандарта разделены изменения в капитале, связанные с операциями с собственниками, и прочие изменения в капитале. Отчет об изменениях в капитале содержит подробную информацию только в отношении операций с собственниками, а прочие изменения представлены одной строкой. Кроме того, новая редакция стандарта вводит отчет о совокупном доходе, в котором представлены все доходы и расходы либо в форме единого отчета, либо в форме двух взаимосвязанных отчетов. Согласно новой редакции стандарта должен раскрываться налоговый эффект для каждого компонента прочего совокупного дохода. Кроме того, если компания на ретроспективной основе применила изменения в учетной политике, осуществила пересмотр отчетности или какие-либо переклассификации, то она обязана представить отчет о финансовом положении по состоянию на начало самого раннего сравнительного периода.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

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

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

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (новая редакция)

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» в новой редакции был выпущен в марте 2007 года и должен применяться для отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 года или после указанной даты. Новая редакция стандарта требует капитализации затрат по займам, если такие затраты относятся к активу, отвечающему критериям капитализации. Актив, отвечающий критериям капитализации, – это такой актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени. В соответствии с правилами перехода к использованию стандарта Группа применяет его перспективно. В отношении затрат по займам, которые были понесены до этой даты и отнесены на расходы, изменений не произведено.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» — «Финансовые инструменты с правом погашения и обязательства, возникающие при ликвидации»

Данные поправки к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1 были опубликованы в феврале 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Согласно данным поправкам, финансовые инструменты с правом погашения, которые представляют собой право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств, должны отражаться в составе капитала при условии соблюдения определенных критериев. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» - «Условия наделения правами и аннулирование вознаграждения»

Указанные поправки были опубликованы в январе 2008 года и вступили в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Данные поправки уточняют определение условий наделения правами и правила учета вознаграждений, которые были аннулированы вследствие невыполнения условий, не относящихся к наделению правами. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

МСФО (IFRS) 8 применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Данный стандарт требует раскрытия информации об операционных сегментах Группы и отменяет требование об определении первичных (бизнес) и вторичных (географических) отчетных сегментов Группы. В соответствии с требованиями указанного стандарта Группа раскрывает информацию об операционных сегментах в Примечании 6.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов»

Интерпретация IFRIC 13 была выпущена в июне 2007 года и вступила в силу для отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2008 года или после этой даты. В соответствии с данной Интерпретацией бонусные единицы за лояльность клиентов должны учитываться как отдельный компонент сделки по реализации товаров или услуг, в результате которой они были предоставлены, и тем самым, часть справедливой стоимости полученного вознаграждения относится на бонусные единицы и отражается в качестве отложенного дохода до того момента, когда происходит использование бонусных единиц. Данная Интерпретация не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как на настоящий момент подобные программы не проводятся.

Интерпретация IFRIC 15 «Договоры на строительство объектов недвижимости»

Интерпретация IFRIC 15 была выпущена в июле 2008 года и вступила в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты, на ретроспективной основе. Данная Интерпретация уточняет, когда и как должны признаваться выручка и соответствующие расходы, связанные с продажей объекта недвижимости, если договор между застройщиком и покупателем заключен до завершения строительства. Интерпретация также содержит руководство по определению того, попадает договор в сферу применения МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» или МСФО (IAS) 18 «Признание выручки» и заменяет собой текущее руководство, приведенное в приложении к МСФО (IAS) 18. Данная Интерпретация не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в иностранное подразделение»

Интерпретация IFRIC 16 была выпущена в июле 2008 года и вступила в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 октября 2008 года или после этой даты. Данная Интерпретация содержит руководство по определению рисков, удовлетворяющих критериям учета хеджирования чистых инвестиций в иностранное подразделение, когда инструмент хеджирования принадлежит любой компании в группе, а также по определению положительных и отрицательных курсовых разниц, относящихся к чистым инвестициям и инструменту хеджирования, которые должны быть включены в отчет о прибылях и убытках в момент выбытия чистых инвестиций. Данная Интерпретация не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к Интерпретации IFRIC 9 «Повторный анализ встроенных производных инструментов»

В соответствии с данными поправками компании должны оценить необходимость выделения встроенного производного инструмента из основного договора в случае, если они переклассифицируют составной финансовый актив из категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такая оценка должна производиться с учетом обстоятельств, которые существовали на более позднюю из дат: когда компания стала стороной по договору и когда изменение условий договора привело к существенному изменению ожидаемых денежных потоков. Поправки применяются в отношении годовых отчетных периодов, заканчивающихся 30 июня 2009 года или после этой даты. Данные изменения не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку переклассификация инструментов, содержащих встроенные производные инструменты, не осуществлялась.

Интерпретация IFRIC 18 «Активы, предоставленные клиентам»

Интерпретация IFRIC 18 была опубликована в январе 2009 года и должна применяться к передачам активов, предоставленных клиентами 1 июля 2009 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения при условии, что на дату передачи получены соответствующие оценки. Данная интерпретация должна применяться перспективно. IFRIC 18 содержит руководство по учету соглашений, по которым предприятие получает от клиента объект основных средств, который впоследствии должен использоваться для подсоединения клиента к сети или для обеспечения клиенту постоянного доступа к каналам поставки товаров или услуг, или для того и другого вместе. Данная интерпретация не оказала влияния на финансовое положение или результаты Группы, поскольку Группа не получала активов от своих клиентов.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Дочерние компании

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты прекращения контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Приобретение дочерних компаний

Приобретение Группой дочерних компаний отражается по методу покупки. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от наличия и размера доли меньшинства.

Превышение стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств отражается как гудвил. В случае если стоимость приобретения меньше доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней компании, разница отражается непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Доля меньшинства – это доля в дочерней компании, не принадлежащая Группе. Доля меньшинства на отчетную дату представляет собой принадлежащую миноритарным акционерам долю в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочерней компании на дату приобретения и в изменении капитала дочерней компании после даты приобретения. Доля меньшинства отражается в составе капитала.

Убытки, относимые на долю меньшинства, не превышают долю меньшинства в капитале дочерней компании, за исключением случаев, когда миноритарные акционеры обязаны финансировать убытки. Такие убытки в полном объеме относятся на Группу.

Увеличение доли участия в имеющихся дочерних компаниях

Разница между балансовой стоимостью приобретаемой доли в чистых активах дочернего предприятия и стоимостью приобретения этой доли отражается как увеличение или уменьшение нераспределенной прибыли.

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Учет приобретения дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу объединения интересов.

Активы и обязательства дочерней компании, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются в данной консолидированной финансовой отчетности по их балансовой стоимости, отраженной в отчетности передающей стороны (предшественного владельца) на дату перехода.

Данная консолидированная финансовая отчетность, включая сравнительные данные, составлена как если бы дочерняя компания была приобретена Группой на дату ее первоначального приобретения Предшественным владельцем.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях фондов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

«Доходы первого дня»

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Группа немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («доходы первого дня») в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию "финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток". Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены преимущественно для извлечения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен или за счет дилерской маржи. Реализованные и нереализованные прибыли и убытки по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов, за вычетом расходов, по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми через прибыль или убыток.

Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Кредиты и дебиторская задолженность

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости. Не обращающиеся на организованном рынке ценные бумаги без фиксированных сроков погашения учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, если не имеется иных адекватных и пригодных для использования методов обоснованной оценки их расчетной справедливой стоимости.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Нереализованные доходы и расходы от изменений в справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в консолидированный отчет о прибылях и убытках в состав доходов, за вычетом расходов, по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Переклассификация финансовых активов

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

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

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в Банке России (за исключением обязательных резервов дочерних банков) и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Драгоценные металлы

Золото и прочие драгоценные металлы отражаются по ценам покупки Банка России, Национального банка Республики Беларусь, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости, с дисконтом по отношению к котировкам Лондонской биржи металлов. Изменения в указанных ценах покупки учитываются как курсовые разницы по операциям с драгоценными металлами в составе прочих доходов.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО и заемные операции с ценными бумагами

Соглашения продажи и обратной покупки ценных бумаг (соглашения РЕПО) отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по соглашениям РЕПО, в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по соглашениям обратной продажи (обратного РЕПО) отражается в составе денежных средств и их эквивалентов, средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия соглашений РЕПО по методу эффективной доходности. Ценные бумаги, полученные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов, за вычетом расходов, по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках ценных бумаг. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок, официальных курсов обмена валют или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с производными финансовыми инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов, за вычетом расходов, по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или чистых доходов/(расходов) по операциям в иностранной валюте (торговые операции), в зависимости от вида финансового инструмента.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Векселя

Учетные векселя включаются в состав торговых или инвестиционных ценных бумаг, либо в состав средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от цели и условий их приобретения, и отражаются в отчетности на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства кредитных организаций, задолженность перед Правительством РФ и Банком России, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае выкупа Группой своей собственной задолженности, последняя исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств Группа отражает привлечение средств кредитных организаций на срок до одного года в разделе «Движение денежных средств по операционной деятельности», на срок свыше года – в разделе «Движение денежных средств по финансовой деятельности».

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда

1. Финансовая аренда - Группа в качестве арендатора

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заемным средствам Группы. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчетный период. Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

2. Финансовая аренда - Группа в качестве арендодателя

Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

3. Операционная аренда - Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

4. Операционная аренда - Группа в качестве арендодателя

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

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 условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Резерв под обесценение финансовых активов в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности рассчитан исходя из существующих экономических и политических условий. Группа не может прогнозировать, какие изменения произойдут в Российской Федерации, Украине и Республике Беларусь и какой эффект они могут оказать на достаточность резерва под обесценение.

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Группа включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва под обесценение, и сумма убытка признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Если актив является безнадежным и не имеется реальных перспектив возмещения его стоимости, он списывается за счет соответствующего резерва под обесценение. Если в последующих периодах сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств 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 наличия возможности обращения взыскания.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней банковской системы кредитных рейтингов, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Группой убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения

Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения сумма этих убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Если в следующем году сумма ожидаемых убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в консолидированном отчете о прибылях и убытках) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Реструктуризация кредитов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования. Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Группы постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы – это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Договоры финансовой гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии в форме аккредитивов и гарантий. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством стран, на территории которых компании Группы ведут свою деятельность. Расходы Группы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налог на прибыль. Величина текущего налога определяется исходя из налогооблагаемой базы с применением ставок налогообложения, действующих на дату составления отчетности.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Доходы и расходы Внешэкономбанка не являются объектом налогообложения по налогу на прибыль.

Различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация объектов незавершенного строительства и объектов, не введенных в эксплуатацию, начисляется с даты введения таких объектов в эксплуатацию. Амортизация рассчитывается методом равномерного списания стоимости в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	Годы
Здания	15-60
Мебель и офисные принадлежности	2-10
Компьютеры и оборудование	2-8
Транспортные средства	2-10

Земельные участки имеют неограниченный срок полезного использования и не подлежат амортизации.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Капитальные вложения в арендованное имущество амортизируются в течение срока аренды основных средств. Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Гудвил

Гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, первоначально отражается в сумме, равной превышению стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе прочих активов. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении балансовой стоимости.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Гудвил (продолжение)

Для целей анализа на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, начиная с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений Группы, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств Группы к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвил:

- ▶ представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления;
- ▶ не превышает операционный сегмент согласно определению в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (или группы подразделений), генерирующей денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующей денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. В случае если гудвил входит в состав подразделения (группы подразделений), генерирующей денежные потоки, а часть такого подразделения выбывает, то гудвил, связанный с выбывающей частью, включается в состав балансовой стоимости этой части при определении прибыли или убытка от выбытия. В этом случае выбывающий гудвил оценивается, исходя из относительной стоимости выбывающей части и доли подразделения, генерирующей денежные потоки, оставшегося в составе Группы.

Нематериальные активы за исключением гудвила

Нематериальные активы за исключением гудвила включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются методом равномерного списания стоимости в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (продолжение)

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Группы следовать плану реализации внеоборотного актива (или группы выбытия). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив (или группа выбытия) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или группы выбытия) в качестве предназначенных для продажи.

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

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Пенсионные и прочие социальные обязательства

Текущие взносы Группы на государственное пенсионное обеспечение рассчитываются как процент от текущих общих выплат работникам, отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, в котором взносы были уплачены, и включаются в состав заработной платы и прочих расчетов с персоналом.

Кроме этого, во Внешэкономбанке существуют два отдельно управляемых пенсионных плана с установленными взносами, по которым обязательства Банка за каждый период времени определяются суммой взносов за этот период. Взносы, осуществляемые Банком, признаются расходами в соответствующем периоде.

Группа не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения или иных существенных материальных льгот для сотрудников.

Уставный капитал

Уставный капитал

Имущественные взносы Российской Федерации, осуществленные с целью формирования уставного капитала Банка отражаются в составе последнего. Уставный капитал Внешэкономбанка не разделен на акции (доли).

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Уставный капитал (продолжение)

Дивиденды

Внешэкономбанк не начисляет и не выплачивает дивиденды.

Дивиденды дочерних организаций признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, так как они не являются активами Группы.

Сегментная отчетность

Сегментная отчетность Группы основана на пяти операционных сегментах, информация о которых приведена в Примечании 6.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Доходы и расходы признаются, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если их сумма может быть надежно оценена. Для признания доходов и расходов в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Процентные расходы по кредитам и депозитам Министерства финансов РФ включаются в состав процентных расходов по средствам клиентов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Комиссионные доходы

Банк получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые он оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- ▶ *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

- ▶ *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Группы. Каждое предприятие в составе Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия, измеряются в выбранной им функциональной валюте. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе чистых доходов (расходов) по операциям в иностранной валюте (переоценка валютных статей). Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2009 и 2008 годов официальный курс ЦБ РФ составлял 30,2442 руб. и 29,3804 руб. за 1 доллар США, соответственно.

На дату отчетности активы и обязательства предприятий, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в прочем совокупном доходе. При выбытии дочерней или ассоциированной компании, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая отложенная сумма, отраженная в составе прочего совокупного дохода, относящаяся к данному предприятию, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Гудвил, возникающий при приобретении зарубежного подразделения, и корректировки справедливой стоимости в балансовой стоимости активов и обязательств, возникающих при приобретении, учитываются как активы и обязательства зарубежного подразделения и пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату.

Изменение учетной политики в будущем

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

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Объекты хеджирования».

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

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (новая редакция) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (новая редакция)

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» - «Внутригрупповые сделки с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами»

Поправки к МСФО (IFRS) 2 были выпущены в июне 2009 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 г. или после этой даты. Данные поправки уточняют сферу применения стандарта и порядок учета внутригрупповых сделок, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, а также отменяют Интерпретации IFRIC 8 и IFRIC 11. Группа полагает, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Новая редакция МСФО (IAS) 24, опубликованная в ноябре 2009 года, упрощает требования к раскрытию информации для компаний, контролируемых государством, а также уточняет определение связанной стороны. Предыдущая версия стандарта требовала, чтобы предприятие, контролируемое или находящееся под существенным влиянием государства, раскрывало информацию обо всех сделках с другими предприятиями, также контролируемыми или находящимися под существенным влиянием государства. В соответствии с новой редакцией стандарта информацию о таких сделках необходимо раскрывать, только если они являются существенными по отдельности или в совокупности. Новая редакция стандарта обязательна к применению для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года, при этом допускается досрочное применение. Группа приняла решение досрочно не применять новую редакцию МСФО (IAS) 24.

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»

Интерпретация IFRIC 17 была выпущена 27 ноября 2008 и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты. Данная интерпретация применяется к распределению на пропорциональной основе неденежных активов между собственниками, кроме операций под общим контролем, и требует признания обязательства по выплате дивидендов в момент их объявления по справедливой стоимости чистых активов, подлежащих распределению, с отражением разницы между суммой уплаченных дивидендов и балансовой стоимостью распределяемых чистых активов в отчете о прибылях и убытках. В соответствии с Интерпретацией IFRIC 17 предприятие должно дополнительно раскрыть информацию в случае, если чистые активы, подлежащие распределению между собственниками, являются прекращенной деятельностью. Группа полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»

Интерпретация IFRIC 19 была выпущена 26 ноября 2009 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты. Данная интерпретация разъясняет методы учета для тех случаев, когда компания производит пересмотр условий долговых обязательств, в результате чего обязательство погашается за счет выпуска дебитором в адрес кредитора собственных долевыми инструментами. Данная интерпретация применяется ретроспективно с начала наиболее раннего представленного сравнительного периода, так как применение к более ранним периодам приведет только к реклассификации сумм в капитале. Группа полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

Усовершенствования МСФО

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

- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» разъясняет, что требования в отношении раскрытия информации о внеоборотных активах и группах выбытия, классифицированных в качестве предназначенных для продажи, а также прекращенной деятельности излагаются исключительно в МСФО (IFRS) 5. Требования в отношении раскрытия информации, содержащиеся в других МСФО, применяются только в том случае, если это специально оговорено для подобных внеоборотных активов или прекращенной деятельности. Группа полагает, что данная поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо раскрывать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений. Поскольку руководство Банка анализирует активы и обязательства сегментов, Группа раскрывает данную информацию.
- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива.
- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» разъясняет, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвила, приобретенного в результате объединения бизнеса, является операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8 до агрегирования. Поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку ежегодно проводимая проверка на предмет обесценения осуществляется на уровне индивидуальных операционных сегментов до их объединения.

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

- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» ограничивает возможность выбора способа оценки таким образом, что только те компоненты неконтрольной доли участия, которые являются существующими долями участия в капитале компании и наделяют своих держателей правами на получение соответствующей пропорциональной доли в чистых активах в случае ликвидации компании, могут быть оценены по справедливой стоимости либо пропорционально существующей доле в чистых активах приобретенной компании. Группа полагает, что поправки к МСФО (IFRS) 3 могут оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

Усовершенствования МСФО (продолжение)

- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» вводит изменения к количественным раскрытиям и раскрытиям по кредитному риску. Группа ожидает, что изменения окажут незначительное влияние, так как требуемая информация является легкодоступной.
- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» требует дополнительного раскрытия информации об обстоятельствах, влияющих на справедливую стоимость и классификацию финансовых инструментов, о переводах между уровнями иерархической структуры методов оценки справедливой стоимости, об изменениях в классификации финансовых активов и изменениях в условных обязательствах и активах. Требуемые дополнительные раскрытия будут представлены в промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группы.
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 27, Интерпретации (IFRIC) 13 не окажут влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы.

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты (первая часть)»

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

(в миллионах российских рублей)

4. Существенные учетные оценки

Подготовка финансовой отчетности предусматривает использование руководством оценок и допущений, влияющих на суммы, отражаемые в финансовой отчетности. Такие оценки и допущения основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчетности, поэтому фактические результаты могут существенно отличаться от этих оценок и вполне вероятно, что эти отличия могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность.

Ниже представлены основные допущения, относящиеся к будущим и прочим основным источникам неопределенности оценок на отчетную дату и несущие в себе значительный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующих отчетных периодов:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности

Группа регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Обесценение гудвила

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки ценности использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. В ходе оценки ценности использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2009 года балансовая стоимость гудвила составляла 1 381 млн. руб. (на 31 декабря 2008 года: 1 381 млн. рублей). Подробная информация представлена в Примечании 21.

(в миллионах российских рублей)

5. Объединение бизнеса

ПАО Проминвестбанк

15 января 2009 года Группа стала владельцем 75% плюс трех акций в капитале Проминвестбанка. Из них 1 966 799 шт. акций было приобретено в четвертом квартале 2008 года, одна акция была получена безвозмездно, а также 95 546 328 простых акций ПАО Проминвестбанк приобретено в ходе дополнительной эмиссии в январе 2009 года. Стоимость приобретения акций составила 6 904 млн. рублей.

Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств, а также сумма превышения чистых активов над стоимостью приобретения составили:

	Справедливая стоимость, признанная при приобретении 2009 г.	Балансовая стоимость 2009 г.
Денежные средства и их эквиваленты	6 442	6 442
Средства в кредитных организациях	444	444
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	645	645
Кредиты клиентам	83 631	83 631
Основные средства (Примечание 18)	11 588	11 588
Прочие активы	833	737
	103 583	103 487
Средства кредитных организаций	27 270	27 270
Средства клиентов	57 211	57 211
Отложенное налоговое обязательство (Примечание 19)	1 569	1 545
Резервы (Примечание 20)	533	533
Прочие обязательства	1 360	1 360
	87 943	87 919
Чистые активы	15 640	15 568
За вычетом доли меньшинства	(3 910)	
Приобретенные чистые активы	11 730	
За вычетом превышения чистых активов над стоимостью приобретения	(4 826)	
Стоимость приобретения	6 904	

Отток денежных средств при приобретении дочерней компании:

Чистые денежные средства, приобретенные вместе с дочерней компанией	6 442
За вычетом выплаченных при приобретении денежных средств, оплаченных в 2009 году	(1 998)
Чистый приток денежных средств	4 444

Начиная с даты приобретения ПАО Проминвестбанк уменьшило прибыль Группы на 12 250 млн. рублей.

ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК»

В период с апреля по май 2009 года Группа приобрела 98,94% (199 547 920 шт.) обыкновенных акций ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК». Контроль перешел к Группе 30 апреля 2009 года. Стоимость приобретения составила 4 929 рублей.

(в миллионах российских рублей)

5. Объединение бизнеса (продолжение)

ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» (продолжение)

Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств, а также сумма превышения чистых активов над стоимостью приобретения составили:

	Справедливая стоимость, признанная при приобретении 2009 г.	Балансовая стоимость 2009 г.
Денежные средства и их эквиваленты	31 635	31 635
Средства в кредитных организациях	3 355	3 355
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 068	1 068
Инвестиционные ценные бумаги		
- имеющиеся в наличии для продажи	3	3
- удерживаемые до погашения	1 211	1 211
Кредиты клиентам	15 181	15 181
Основные средства (Примечание 18)	1 930	1 930
Прочие активы	825	282
	55 208	54 665
Средства кредитных организаций	1 225	1 225
Средства клиентов	30 256	30 256
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 020	4 020
Отложенное налоговое обязательство (Примечание 19)	355	246
Резервы (Примечание 20)	31	31
Прочие обязательства	111	111
	35 998	35 889
Чистые активы	19 210	18 776
За вычетом доли меньшинства	(204)	
Приобретенные чистые активы	19 006	
За вычетом превышения чистых активов над стоимостью приобретения	(19 006)	
Стоимость приобретения	0	

Отток денежных средств при приобретении дочерней компании:

Чистые денежные средства, приобретенные вместе с дочерней компанией	31 635
За вычетом выплаченных денежных средств при приобретении	(0)
Чистый приток денежных средств	31 635

Начиная с даты приобретения ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» увеличило прибыль Группы на 194 млн. рублей. Если бы приобретение произошло в начале года, процентные и непроцентные доходы и прибыль Группы за отчетный год составили бы на 2 095 млн. руб. и 373 млн. руб. больше, т.е. 257 256 млн. руб. и 34 312 млн. руб., соответственно.

(в миллионах российских рублей)

6. Информация по сегментам

В целях управления Группа имеет пять операционных отраслевых сегментов:

- Сегмент 1 Внешэкономбанк, ОАО «Российский банк развития», ЗАО РОСЭКСИМБАНК.
- Сегмент 2 ОАО АКБ «Связь-Банк», ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК».
- Сегмент 3 ПАО Проминвестбанк (Украина).
- Сегмент 4 ОАО «Белвнешэкономбанк» (Беларусь).
- Сегмент 5 Прочие дочерние компании.

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

В 2009 или 2008 годов у Группы не было доходов от операций с одним внешним клиентом или контрагентом, которые составили бы 10 и более процентов от ее общего дохода.

(в миллионах российских рублей)

6. Информация по сегментам (продолжение)

В таблицах ниже отражена информация о доходах, прибыли, активах и обязательствах по операционным сегментам Группы:

2009	Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Сегмент 5	Итого до вычета межсегментных (доходов)/ расходов	Межсегментные (доходы)/ расходы и другие корректировки	Итого
Доходы								
Внешние клиенты								
Процентные доходы	102 356	15 191	16 619	2 363	2 265	138 794	–	138 794
Комиссионные доходы	5 067	1 306	1 756	733	–	8 862	–	8 862
Доходы, за вычетом расходов, по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17 150	10 352	22	–	–	27 524	–	27 524
Доходы, за вычетом расходов, по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	42 737	203	–	–	–	42 940	–	42 940
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте	10 638	(1 059)	143	260	521	10 503	–	10 503
Доля в прибыли ассоциированных компаний	44	–	8	4	–	56	–	56
Прочие доходы	12 004	660	162	421	175	13 422	–	13 422
Итого доходов от внешних клиентов	189 996	26 653	18 710	3 781	2 961	242 101	–	242 101
Межсегментные доходы								
Процентные доходы	4 579	24	–	–	–	4 603	(4 603)	–
Прочие межсегментные доходы за вычетом расходов	491	44	–	11	–	546	(546)	–
Итого межсегментных доходов	5 070	68	–	11	–	5 149	(5 149)	–
Превышение справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании над стоимостью приобретения	–	–	–	–	–	–	23 832	23 832
Итого доходов	195 066	26 721	18 710	3 792	2 961	247 250	18 683	265 933
Расходы								
Процентные расходы	(70 563)	(6 104)	(8 921)	(889)	(381)	(86 858)	–	(86 858)
Комиссионные расходы	(958)	(496)	(129)	(84)	(6)	(1 673)	–	(1 673)
Резерв под обесценение кредитов	(18 302)	(82 009)	(14 104)	(345)	(77)	(114 837)	–	(114 837)
Расходы на персонал	(3 587)	(2 738)	(2 707)	(996)	(124)	(10 152)	–	(10 152)
Износ основных средств	(327)	(444)	(547)	(93)	(10)	(1 421)	–	(1 421)
Прочие (расходы) от обесценения и создания резервов/доходы от восстановления резервов	(333)	(425)	(570)	–	1	(1 327)	–	(1 327)
Прочие расходы	(3 583)	(3 042)	(2 501)	(557)	(1 250)	(10 933)	–	(10 933)
Итого расходов от внешних клиентов	(97 653)	(95 258)	(29 479)	(2 964)	(1 847)	(227 201)	–	(227 201)
Межсегментные расходы								
Процентные расходы	(24)	(2 314)	(2 072)	(100)	(477)	(4 987)	4 987	–
Прочие межсегментные расходы	(1 036)	(7)	(1)	–	(3)	(1 047)	1 047	–
Итого межсегментных расходов	(1 060)	(2 321)	(2 073)	(100)	(480)	(6 034)	6 034	–
Итого расходов	(98 713)	(97 579)	(31 552)	(3 064)	(2 327)	(233 235)	6 034	(227 201)
Результаты сегмента	96 353	(70 858)	(12 842)	728	634	14 015	24 717	38 732
Расходы / (экономию) по налогу на прибыль	(145)	(192)	346	(267)	(159)	(417)	–	(417)
Прибыль за год	96 208	(71 050)	(12 496)	461	475	13 598	24 717	38 315
Активы сегмента	1 668 005	186 259	106 136	21 645	19 394	2 001 439	(62 225)	1 939 214
Обязательства сегмента	1 282 157	145 843	88 195	13 848	16 715	1 546 758	(62 780)	1 483 978
Прочая информация по сегментам								
Капитальные затраты	1 064	430	504	360	17	2 375	–	2 375
Инвестиции в ассоциированные компании	5 436	–	–	26	–	5 462	–	5 462

(в миллионах российских рублей)

6. Информация по сегментам (продолжение)

2008	Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Сегмент 5	Итого до вычета межсегментных (доходов)/ расходов	Межсегментные (доходы)/ расходы и другие корректировки	Итого
Доходы								
Внешние клиенты								
Процентные доходы	36 580	3 437	—	1 290	2 101	43 408	—	43 408
Комиссионные доходы	1 543	170	—	585	—	2 298	—	2 298
Доходы, за вычетом расходов, по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(22 419)	(5 569)	—	—	—	(27 988)	—	(27 988)
Доходы, за вычетом расходов, по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(21 182)	(31)	—	19	—	(21 194)	—	(21 194)
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте	7 079	(298)	—	186	(565)	6 402	—	6 402
Доля в прибыли / (убытке) ассоциированных компаний	(269)	—	—	3	—	(266)	—	(266)
Прочие доходы	640	228	—	396	70	1 334	—	1 334
Итого доходов от внешних клиентов	1 972	(2 063)	—	2 479	1 606	3 994	—	3 994
Межсегментные доходы								
Процентные доходы	2 350	—	—	—	—	2 350	(2 350)	—
Прочие межсегментные доходы за вычетом расходов	10	—	—	—	—	10	(10)	—
Итого межсегментных доходов	2 360	—	—	—	—	2 360	(2 360)	—
Итого доходов	4 332	(2 063)	—	2 479	1 606	6 354	(2 360)	3 994
Процентные расходы	(17 774)	(2 311)	—	(525)	(448)	(21 058)	—	(21 058)
Комиссионные расходы	(456)	(127)	—	(78)	(12)	(673)	—	(673)
Резерв под обесценение кредитов	(8 252)	—	—	(237)	(112)	(8 601)	—	(8 601)
Расходы на персонал	(3 373)	(484)	—	(704)	(44)	(4 605)	—	(4 605)
Износ основных средств	(321)	(48)	—	(70)	(15)	(454)	—	(454)
Прочие (расходы) от обесценения и создания резервов/ доходы от восстановления резервов	(2 002)	—	—	7	—	(1 995)	—	(1 995)
Прочие расходы	(3 810)	(467)	—	(515)	(297)	(5 089)	—	(5 089)
Итого расходов от внешних клиентов	(35 988)	(3 437)	—	(2 122)	(928)	(42 475)	—	(42 475)
Межсегментные расходы								
Процентные расходы	—	2 305	—	79	40	2 424	(2 424)	—
Прочие межсегментные расходы	124	—	—	4	6	134	(134)	—
Итого межсегментных расходов	124	2 305	—	83	46	2 558	(2 558)	—
Обесценение гудвила	—	—	—	—	—	—	(41 841)	(41 841)
Итого расходов	(35 864)	(1 132)	—	(2 039)	(882)	(39 917)	(44 399)	(84 316)
Результаты сегмента	(31 532)	(3 195)	—	440	724	(33 563)	(46 759)	(80 322)
Расходы / (экономию) по налогу на прибыль	(690)	4	—	(121)	(140)	(947)	—	(947)
Прибыль за год	(32 222)	(3 191)	—	319	584	(34 510)	(46 759)	(81 269)
Активы сегмента	1 534 764	103 347	—	18 683	12 720	1 669 514	(24 773)	1 644 741
Обязательства сегмента	1 329 600	101 149	—	13 157	10 517	1 454 423	(24 978)	1 429 445
Прочая информация по сегментам								
Капитальные затраты	1 369	—	—	592	77	2 038	—	2 038
Инвестиции в ассоциированные компании	5 678	—	—	30	—	5 708	—	5 708

(в миллионах российских рублей)

6. Информация по сегментам (продолжение)

Географическая информация

Ниже в таблицах отражена информация о распределении выручки Группы от сделок с внешними клиентами и внеоборотных активов на основании местоположения клиентов или активов, соответственно, за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 года и 2008 года:

	2009 г.				2008 г.		
	Россия	Украина	Прочие страны	Итого	Россия	Прочие страны	Итого
Процентный доход от внешних клиентов	119 812	16 619	2 363	138 794	42 118	1 290	43 408
Внеоборотные активы	10 777	10 584	1 417	22 778	8 254	1 475	9 729

Внеоборотные активы представлены основными средствами и нематериальными активами.

7. Операции с Правительством РФ, его уполномоченными учреждениями и Банком России

Задолженность перед Правительством РФ, его учреждениями и Банком России и состояла из следующих позиций:

	2009 г.	2008 г.
Процентные кредиты и депозиты Министерства финансов РФ	501 455	404 187
Процентные депозиты Банка России	446 151	482 140
Расчеты по погашению ссуд Правительства РФ	38 005	25 245
Средства специального целевого назначения	771	302
Средства для оплаты внешнего долга	696	780
Текущие счета Правительства РФ	319	94
Текущие счета в драгоценных металлах	166	1 141
Задолженность перед Правительством РФ, его учреждениями и Банком России	987 563	913 889

Процентные кредиты и депозиты Министерства финансов РФ на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года представляют собой средства Фонда национального благосостояния Российской Федерации (далее – ФНБ РФ), размещенные в депозиты во Внешэкономбанке в соответствии с Федеральным законом №173-ФЗ в сумме 410 554 млн. руб. (на 31 декабря 2008 года: 404 187 млн. рублей). На 31 декабря 2009 года депозиты номинированы в рублях и привлечены под годовые ставки 7% и 8,5% с датами погашения в период с декабря 2014 года по декабрь 2020 года. На 31 декабря 2008 года депозиты были номинированы в рублях, привлечены под годовую ставку 7% с датами погашения в октябре 2013 года и декабре 2019 года. В декабре 2009 года Банк досрочно погасил депозит Министерства финансов РФ в размере 175 000 млн. руб., размещенный ранее в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 19 января 2008 года № 18 (Примечание 15).

В течение 2009 года Министерство финансов РФ предоставило Группе средства, предназначенные для финансирования кредитных организаций и юридических лиц, осуществляющих поддержку малого и среднего предпринимательства. Реализация государственной финансовой поддержки возложена на дочерний банк ОАО «Российский банк развития». На 31 декабря 2009 года объем полученного финансирования составил 30 408 млн. рублей. Средства номинированы в рублях, получены под процентные ставки 8,5% сроком до декабря 2017 года.

(в миллионах российских рублей)

7. Операции с Правительством РФ, его уполномоченными учреждениями и Банком России (продолжение)

Также в 2009 году Министерство финансов РФ предоставило Группе средства для финансирования инвестиционных проектов, номинированные в долларах США, под ставку шестимесячный ЛИБОР плюс 2,8% сроком до июля 2011. На 31 декабря 2009 объем финансирования составил 60 493 млн. рублей.

Процентные депозиты Банка России на 31 декабря 2009 года включают депозиты, номинированные в долларах США, в общей сумме 236 548 млн. руб. (на 31 декабря 2008 года: 289 069 млн. руб.), полученные Группой в целях реализации мер по поддержке финансовой системы Российской Федерации в соответствии с Федеральным законом №173-ФЗ. Указанные средства были размещены во Внешэкономбанке сроком на 1 год под процентную ставку годовой ЛИБОР плюс 1% и использованы Внешэкономбанком в целях предоставления кредитов организациям для погашения и обслуживания кредитов (займов), полученных от иностранных организаций. В конце 2009 года часть полученных депозитов была пролонгирована на год на аналогичных условиях в связи с пролонгацией компенсационных кредитов клиентам (Примечание 13).

На 31 декабря 2009 года процентные депозиты Банка России также включают:

- ▶ целевые депозиты в размере 87 835 млн. руб. (на 31 декабря 2008 года: 87 358 млн. руб.), номинированные в рублях, привлеченные под годовую ставку 5% (на 31 декабря 2008 года: от 5,5% до 6,5%) для реализации программы оказания финансовой помощи ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» в целях стабилизации работы банка и безусловного выполнения обязательств перед клиентами и контрагентами; в 2009 году указанные депозиты были пролонгированы на 1 год до октября 2010 года;
- ▶ целевые депозиты в размере 121 383 млн. руб. (на 31 декабря 2008 года: 0), номинированные в рублях, сроком до сентября 2010 года, привлеченные под годовые ставки от 5,3% до 5,8% для реализации программы оказания финансовой помощи ОАО АКБ «Связь-Банк». По указанным депозитам в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2009 год был признан доход от первоначального признания в размере 9 087 млн. рублей;
- ▶ прочие кредиты в размере 385 млн. руб. (на 31 декабря 2008 года: 31 376 млн. руб.) номинированные в рублях, сроком до мая 2010 года, привлеченные под годовую ставку 9% (на 31 декабря 2008 года: сроком до июня 2009 года, привлеченные под годовые ставки от 9% до 13,7%).

На 31 декабря 2008 года процентные депозиты Банка России также включали целевой депозит в размере 74 337 млн. руб., номинированный в долларах США, сроком на 1 год, привлеченный под ставку годового ЛИБОР плюс 1%. Средства были использованы для оказания финансовой помощи ОАО АКБ «Связь-Банк» в целях выполнения банком обязательств перед кредиторами и контрагентами. Целевой депозит был досрочно погашен в течение 1 квартала 2009 года.

Расчеты по погашению ссуд Правительства РФ представляют собой депозиты Минфина РФ, размещенные в Банке для обеспечения обслуживания и погашения обязательств Российской Федерации и бывшего СССР по внешнему долгу. Управление средствами на этих депозитах и осуществление платежей по ним производится Банком в соответствии с агентскими соглашениями. Данная сумма также включает в себя средства, полученные от заемщиков в погашение предоставленных Правительством РФ кредитов. На 31 декабря 2009 года и на 31 декабря 2008 года эти суммы классифицировались как задолженность перед Правительством РФ.

На 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года средства специального целевого назначения представляют собой средства по экспортным поступлениям и прочим счетам, которые подлежат дальнейшему урегулированию между Минфином РФ и Внешэкономбанком.

(в миллионах российских рублей)

7. Операции с Правительством РФ, его уполномоченными учреждениями и Банком России (продолжение)

Текущие счета в драгоценных металлах представляют собой средства Правительства РФ, переданные на баланс Внешэкономбанка в ходе реорганизации. В соответствии с указанием Минфина РФ в декабре 2009 года находившиеся в хранилище Внешэкономбанка драгоценные металлы были переданы в Государственный фонд драгоценных металлов и драгоценных камней Российской Федерации. В стадии согласования находится вопрос о порядке возврата в Госфонд России остатка драгоценных металлов, хранение которых осуществляется в Цюрихе, Швейцария.

Лондонский клуб

Как правопреемник Внешэкономбанка СССР Банк является участником ряда соглашений о реструктуризации задолженности, заключенных с различными кредиторами из числа иностранных коммерческих банков (далее по тексту - «Лондонский клуб»). Лондонский клуб объединяет иностранные банки и финансовые учреждения, перед которыми у бывшего Советского Союза имеются долговые обязательства. Переоформление и реструктуризация задолженности перед Лондонским клубом были в основном осуществлены на основе ряда соглашений и других юридических документов, подписанных между Банком и иностранными кредиторами 6 октября 1997 года и вступивших в силу 2 декабря 1997 года. В соответствии с указанными соглашениями суммы первоначальной задолженности и начисленные по ней проценты, выраженные в различных валютах, подлежат переоформлению в долговые обязательства по реструктурированной сумме основного долга (далее по тексту - «PRIN») и по просроченным процентам (далее по тексту - «IAN»), выраженным в базовых валютах (швейцарских франках, японских иенах, немецких марках, экю и долларах США).

Долг перед Лондонским клубом был юридически оформлен в качестве обязательств Внешэкономбанка СССР. Согласно Постановлению Правительства РФ от 15 сентября 1997 года № 1167 «Об урегулировании задолженности бывшего СССР иностранным коммерческим банкам и финансовым институтам, объединенным в Лондонский клуб кредиторов» и Декларации о поддержке от 28 ноября 1997 года, Правительство РФ выразило готовность предоставить Внешэкономбанку СССР финансовые средства для выполнения обязательств перед Лондонским клубом по мере наступления сроков их погашения, что не предусматривает предоставления кредиторам права на обращение в суд и не предполагает никаких конкретных обязательств со стороны Правительства РФ. Декларация о поддержке сохраняет свою силу до тех пор, пока любая сумма долга, предусмотренная соглашениями о реструктуризации задолженности перед Лондонским клубом, остается непогашенной.

Между представителями Лондонского клуба кредиторов и Правительством РФ 11 февраля 2000 года была достигнута договоренность об обмене непогашенной части задолженности перед Лондонским клубом в размере приблизительно 31,7 млрд. долл. США (на 31 марта 2000 года) на новую эмиссию еврооблигаций Российской Федерации с окончательными датами погашения в 2010 и 2030 гг. Поскольку процесс обмена представлял собой замену обязательств Банка на обязательства со стороны Правительства РФ, средства к получению и уплате Правительством РФ по задолженности перед Лондонским клубом были исключены из отчета о финансовом положении Банка в объеме PRIN и IAN, предъявленных держателями для обмена.

На 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года большинство держателей PRIN и IAN приняли участие в процессе обмена, предъявив 99,8% от номинала PRIN и IAN для обмена на еврооблигации. Остальные 0,2% от номинала PRIN и IAN продолжают учитываться в качестве обязательств Банка вместе с соответствующими суммами к получению от Правительства РФ.

(в миллионах российских рублей)

7. Операции с Правительством РФ, его уполномоченными учреждениями и Банком России (продолжение)

Лондонский клуб (продолжение)

Задолженность перед Лондонским клубом состоит из следующих позиций:

	2009 г.	2008 г.
IAN	1 012	983
PRIN	16	16
Начисленные проценты по PRIN и IAN, включая просроченные проценты и пени	87	84
Задолженность перед Лондонским клубом	1 115	1 083

В соответствии с распоряжением Правительства Российской Федерации от 30 июля 2009 года № 1047-р об окончательном урегулировании обязательств Российской Федерации по внешнему долгу бывшего СССР перед Лондонским клубом кредиторов требования кредиторов в размере 30 млн. рублей урегулированы в декабре 2009 года.

Погашенные обязательства, а также требования, не предъявленные кредиторами к урегулированию, подлежат списанию из отчета о финансовом положении Внешэкономбанка на основании указаний Минфина РФ. На 31 декабря 2009 года Банк не получал соответствующих указаний.

8. Агентские операции

Коммерческая задолженность

В Заявлении Правительства Российской Федерации от 1 октября 1994 года «О переоформлении коммерческой задолженности бывшего СССР перед иностранными кредиторами» (далее по тексту – «Заявление») Правительство РФ заявило о намерении принять на себя юридическую ответственность по некоторым суммам коммерческой задолженности (также называемой «торговой задолженностью») бывшего СССР, определенной как обязательства правительства бывшего СССР, а также других органов и юридических лиц, которые были уполномочены действовать по его поручению.

В соответствии с Постановлением № 931 «Об урегулировании коммерческой задолженности бывшего СССР перед иностранными коммерческими кредиторами» от 29 декабря 2001 года, Правительство РФ разрешило обмен коммерческой задолженности, отвечающей определенным критериям, на еврооблигации Российской Федерации. В 2002, 2006 и 2009 годах Министерство финансов РФ провело три этапа обмена коммерческой задолженности бывшего СССР на еврооблигации Российской Федерации, в ходе которых Внешэкономбанк СССР выступил в качестве Субагента по обмену.

По состоянию на 31 декабря 2009 года урегулирование данной категории долга Российской Федерации завершено.

Прочие агентские операции

На 31 декабря 2009 года и 2008 года прочие активы и обязательства, числящиеся за Банком на основании соответствующих Агентских соглашений, преимущественно представляют собой долговые требования к иностранным правительствам и компаниям, к предприятиям бывшего СССР, к российским государственным компаниям, а также задолженность вне рамок клубов кредиторов перед иностранными кредиторами.

Юридически Внешэкономбанк не является должником или кредитором по указанным категориям внешнего долга или государственных внешних активов, в связи с чем соответствующие суммы не были включены в отчет о финансовом положении Банка.

(в миллионах российских рублей)

8. Агентские операции (продолжение)

Агентские операции ОАО «Белвнешэкономбанк»

ОАО «Белвнешэкономбанк» является агентом, обслуживающим ряд государственных кредитов, полученных от иностранных банков для реализации инвестиционных проектов в Республике Беларусь под гарантии Правительства Республики Беларусь. По юридической форме договоров с иностранными банками ОАО «Белвнешэкономбанк» является заемщиком в данных договорах. В отношении каждого такого кредитного договора ОАО «Белвнешэкономбанк» заключает договор с Правительством Республики Беларусь (в лице Министерства финансов Республики Беларусь) и с белорусским предприятием – получателем средств по кредиту. Данные договоры определяют функции ОАО «Белвнешэкономбанк» по обслуживанию кредита и, в основном, определяют ОАО «Белвнешэкономбанк» как агента, обслуживающего кредит. В функции ОАО «Белвнешэкономбанк» входит организация расчетов по получению и погашению кредитов между иностранными банками-кредиторами, уполномоченными государственными органами (в первую очередь, Министерством финансов Республики Беларусь) и конечными заемщиками (белорусскими предприятиями). Экономическая сущность таких операций не налагает на ОАО «Белвнешэкономбанк» кредитных и прочих рисков. Следовательно, соответствующие активы и обязательства не были признаны в консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов сумма кредитов, полученных от иностранных банков на описанных выше условиях, составила 1 593 млн. руб. и 1 913 млн. руб., соответственно. Сроки погашения данных кредитов: 2010-2015 годы. Возможное изменение позиции государственных органов в отношении данных операций может привести к изменениям в законодательстве, определяющем порядок осуществления таких операций. Существует неопределенность в отношении того, как такие будущие возможные изменения повлияют на функции ОАО «Белвнешэкономбанк» в проведении соответствующих операций и на отражение данных операций в финансовой отчетности.

9. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	2009 г.	2008 г.
Наличные денежные средства	11 037	5 124
Остатки на текущих счетах в Банке России	12 785	57 361
Остатки на корреспондентскихostro-счетах в кредитных организациях стран ОЭСР	21 297	53 029
Остатки на корреспондентскихostro-счетах в российских кредитных организациях и текущих счетах на биржах	13 549	22 235
Остатки на корреспондентскихostro-счетах в прочих кредитных организациях	10 009	4 771
Процентные ссуды и депозиты в Банке России, размещенные на срок до 90 дней	8 127	—
Процентные ссуды и депозиты в кредитных организациях стран ОЭСР, размещенные на срок до 90 дней	41 523	85 491
Процентные ссуды и депозиты в российских кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	35 781	42 891
Процентные ссуды и депозиты в кредитных организациях стран, не входящих в ОЭСР, размещенные на срок до 90 дней	1 368	979
Соглашения обратного РЕПО с кредитными организациями сроком до 90 дней	13 440	9 792
Денежные средства и их эквиваленты	168 916	281 673

Процентные ссуды и депозиты в Банке России на 31 декабря 2009 года представляют собой краткосрочные средства в рублях, размещенные под годовую ставку 4%.

(в миллионах российских рублей)

9. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Процентные ссуды и депозиты в кредитных организациях стран ОЭСР на 31 декабря 2009 года представляют собой краткосрочные депозиты в рублях, долларах США, евро и канадских долларах, размещенные под годовые ставки от 5,5% по депозитам в рублях (на 31 декабря 2008 года: 25%), от 0,1% до 0,2% по депозитам в долларах США (на 31 декабря 2008 года: от 0,5% до 2,2%), от 0,2% до 0,3% для депозитов в евро (на 31 декабря 2008 года: от 1,8% до 2,3%) и 0,2% для депозитов в канадских долларах (на 31 декабря 2008 года: от 1,6% до 1,9%).

Процентные ссуды и депозиты в российских кредитных организациях на 31 декабря 2009 года представляют собой краткосрочные средства в рублях, долларах США и евро, размещенные под годовые ставки от 0,2% до 11,5% для депозитов в рублях (на 31 декабря 2008 года: от 2% до 37%), от 0,2% до 6% для депозитов в долларах США (на 31 декабря 2008 года: от 8% до 9%), от 0,2% до 8,8% для депозитов в евро (на 31 декабря 2008 года: 1,5%).

Процентные ссуды и депозиты в кредитных организациях стран, не входящих в ОЭСР, на 31 декабря 2009 года представляют собой краткосрочные средства в белорусских рублях, размещенные под годовые ставки от 21% до 21,5% (на 31 декабря 2008 года: от 9,7% до 13,5%). Процентные ссуды и депозиты в кредитных организациях стран, не входящих в ОЭСР, на 31 декабря 2008 года также представляли собой краткосрочные средства в долларах США, размещенные под годовые ставки от 8,8% до 10% и прочих валютах под годовую ставку 18%.

На 31 декабря 2009 года предметом соглашений обратного РЕПО в размере 12 945 млн. руб. являлись облигации компаний справедливой стоимостью 14 143 млн. руб., а также предметом соглашений в размере 495 млн. руб. — акции компаний справедливой стоимостью 664 млн. рублей. На 31 декабря 2008 года предметом указанных соглашений в размере 6 499 млн. руб. являлись облигации компаний справедливой стоимостью 7 622 млн. руб., предметом соглашений в размере 1 104 млн. руб. — акции российских компаний справедливой стоимостью 1 967 млн. руб., а также предметом указанных соглашений в размере 2 189 млн. руб. — векселя, выпущенные российскими банками.

10. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя следующие позиции:

	2009 г.	2008 г.
Торговые ценные бумаги	47 546	48 056
Торговые ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО	—	3 444
Производные финансовые активы (Примечание 12)	2 214	2 970
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 747	1 063
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	51 507	55 533

(в миллионах российских рублей)

10. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Торговые ценные бумаги в собственности Группы включают в себя следующие позиции:

	2009 г.	2008 г.
Долговые ценные бумаги:		
Облигации российских компаний, региональных и муниципальных органов власти	11 228	1 453
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	640	783
	11 868	2 236
Еврооблигации Российской Федерации	13 374	19 153
Еврооблигации российских компаний	2 960	2 679
Еврооблигации и прочие долговые обязательства, выпущенные финансовыми институтами стран ОЭСР	185	–
Еврооблигации правительств стран ОЭСР	94	91
	28 481	24 159
Векселя	140	–
	28 621	24 159
Долевые ценные бумаги:		
Акции российских компаний	15 638	17 478
Американские и глобальные депозитарные расписки	2 044	911
Акции российских кредитных организаций	1 243	5 508
	47 546	48 056
Торговые ценные бумаги		

На 31 декабря 2008 года в составе торговых ценных бумаг учитываются ОФЗ справедливой стоимостью 773 млн. руб., предоставленные в качестве обеспечения по привлеченным средствам от Банка России.

На 31 декабря 2008 года в составе торговых ценных бумаг, предоставленных в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО, учитываются акции российских компаний справедливой стоимостью 3 444 млн. рублей.

Ниже представлены номинальные процентные ставки и сроки погашения торговых долговых ценных бумаг:

	2009 г.		2008 г.	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Облигации российских компаний, региональных и муниципальных органов власти	7,4% – 18%	март 2010 г. – ноябрь 2019 г.	7,4% – 22%	январь 2009 г. – декабрь 2013 г.
ОФЗ	6,1% – 8,5 %	июль 2013 – февраль 2036 г.	6,9% – 10%	июль 2010 г. – сентябрь 2029 г.
Еврооблигации Российской Федерации	7,5% – 12,8%	июнь 2028 г. – март 2030 г.	7,5% – 12,8%	июнь 2028 г. – март 2030 г.
Еврооблигации российских компаний	6,3% – 9,3%	февраль 2010 г. – июль 2035 г.	6,3% – 9,8%	сентябрь 2009 г. – июль 2035 г.
Еврооблигации и прочие долговые обязательства, выпущенные финансовыми институтами стран ОЭСР	6,7% – 8,6%	май 2010 г. – июнь 2014 г.	–	–
Еврооблигации правительств стран ОЭСР	3,8%	январь 2017 г.	3,8%	январь 2017 г.

(в миллионах российских рублей)

10. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Переклассификации

В соответствии с поправками к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7, «Переклассификация финансовых активов», Группа во втором полугодии 2008 года переклассифицировала некоторые финансовые активы из категории предназначенных для торговли. В таблице ниже представлена информация о переклассифицированных активах:

	Предназначенные для торговли финансовые активы были переклассифицированы в следующие категории	
	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Финансовые активы, удерживаемые до погашения
Балансовая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2009 года	373	165
Справедливая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2009 года	373	167
Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, если бы активы не были переклассифицированы	82	25
Доходы/(расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2009 года	(5)	—
Балансовая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2008 года	781	212
Справедливая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2008 года	781	192
Расходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, если бы активы не были переклассифицированы	(78)	(21)
Доходы/(расходы), признанные после переклассификации в отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2008 года	1	(0)

Финансовые активы были переклассифицированы в категорию имеющих в наличии для продажи и в категорию удерживаемых до погашения вследствие ухудшения ситуации на российском и мировых рынках, произошедшего в третьем квартале 2008 года.

Группа признала факт наступления «редких обстоятельств» с 1 сентября 2008 года в связи с кризисом на международных финансовых рынках. Падение рыночных котировок, имевшее место в третьем квартале 2008 года, попадает под категорию «редких обстоятельств», поскольку оно вышло далеко за пределы исторических колебаний, наблюдавшихся на финансовых рынках.

(в миллионах российских рублей)

10. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Переклассификации (продолжение)

На 31 декабря 2009 года и на 31 декабря 2008 года в составе финансовых активов, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются преимущественно акции российской компании, которая является связанной с Группой стороной. Также на 31 декабря 2009 года в составе финансовых активов, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются паи закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости, принадлежащие дочернему банку. Указанные ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости через прибыль или убыток в связи с тем, что руководство Группы оценивает эффективность этих инвестиций на основе изменения справедливой стоимости, определяемой на основании котировок на открытом рынке, моделей оценки, с использованием как рыночных данных, так и данных не наблюдаемых на рынке.

11. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	2009 г.	2008 г.
Обязательные резервы в центральных банках	1 826	473
Беспроцентные депозиты	37 020	22 329
Субординированные кредиты, выданные российским кредитным организациям	388 208	225 210
Срочные процентные депозиты в российских кредитных организациях	36 295	56 538
Срочные процентные депозиты в кредитных организациях стран ОЭСР	3 460	5 832
Срочные процентные депозиты в кредитных организациях стран, не входящих в ОЭСР	2 032	1 261
	468 841	311 643
За вычетом резерва под обесценение	(1 533)	(133)
Средства в кредитных организациях	467 308	311 510

В составе обязательных резервов в центральных банках учтены беспроцентные денежные депозиты (обязательные резервы), депонированные дочерними банками Группы в ЦБ РФ, Национальном банке Республики Беларусь и Национальном банке Украины. Величина указанных резервов зависит от объема привлеченных кредитными организациями средств. Законодательство предусматривает значительные ограничения на возможность изъятия банками данных депозитов. В соответствии с законодательством Внешэкономбанк не формирует обязательные резервы для депонирования в ЦБ РФ.

Использование беспроцентных депозитов в клиринговых валютах (36 978 млн. руб. и 22 225 млн. руб. до резерва под обесценение на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, соответственно) регулируется определенными ограничениями, изложенными в соглашениях, заключенных между правительствами соответствующих стран. Средства могут быть использованы для приобретения товаров и услуг российскими импортерами, покупающими клиринговые валюты на торгах, проводимых Банком под контролем Министерства финансов РФ.

(в миллионах российских рублей)

11. Средства в кредитных организациях (продолжение)

На 31 декабря 2009 года субординированные кредиты, выданные российским кредитным организациям, включают кредиты в сумме 387 998 млн. руб., выданные в соответствии с Федеральным законом №173-ФЗ шестнадцати российским банкам в рублях под годовые ставки от 8% до 9,5% и со сроками погашения от декабря 2014 года до декабря 2020 года (на 31 декабря 2008 года: 225 000 млн. руб. двум российским банкам со сроками погашения в декабре 2019 года). Также на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года субординированные кредиты включают субординированный кредит, выданный российскому банку в рублях, по которому начисляются проценты в размере 9,5% со сроком погашения в июле 2012 года.

На 31 декабря 2009 года процентные депозиты в российских кредитных организациях представляют собой депозиты в рублях и долларах США, размещенные под годовые ставки от 0,7% до 15% для депозитов в рублях (на 31 декабря 2008 года: от 5% до 17,4%), 4% для депозитов в долларах США (на 31 декабря 2008 года: от двенадцатимесячного ЛИБОР плюс 5% до 9%).

На 31 декабря 2009 года процентные депозиты в кредитных организациях стран ОЭСР представляют собой депозиты в долларах США и евро, размещенные под годовые ставки от ставки овернайт по федеральным фондам ФРС США минус 0,25% до 6% для депозитов в долларах США, 0,4% для депозитов в евро. На 31 декабря 2008 года процентные депозиты в кредитных организациях стран ОЭСР представляют собой депозиты в рублях и долларах США, размещенные под годовые ставки от 5% до 17,4% для депозитов в рублях, от ставки двенадцатимесячного ЛИБОР плюс 5% до 9% для депозитов в долларах США.

На 31 декабря 2009 года процентные депозиты в кредитных организациях стран, не входящих в ОЭСР, представляют собой депозиты в рублях, долларах США, евро и прочих валютах, по которым начисляются проценты в размере 9% для депозита в рублях (на 31 декабря 2008 года: от 11,5% до 11,8%), от 5,5% до 17% для депозитов в долларах США (на 31 декабря 2008 года: от 5,5% до 10%), от 9% до 10% по депозитам в евро (на 31 декабря 2008 года: от 7,3% до 9%) и от 3% до 22% по депозитам в прочих валютах (на 31 декабря 2008 года: от 10% до ставки рефинансирования Национального банка Республики Беларусь плюс 2,5%).

Ниже приведены изменения в резерве под обесценение средств в кредитных организациях:

	2009 г.	2008 г.
По состоянию на 1 января	133	128
Создание	1 400	16
Списание	—	(11)
По состоянию на 31 декабря	1 533	133

(в миллионах российских рублей)

12. Производные финансовые инструменты

Группа заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента, базовую ставку или индекс; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец года, и не отражают кредитный риск.

	2009 г.			2008 г.		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязате- льство		Актив	Обязате- льство
Валютные контракты						
Форварды и свопы – иностраннне контракты	79 781	885	792	72 025	2 593	6 075
Форварды и свопы – внутренние контракты	31 057	471	120	58 163	280	5 054
Форвардные контракты по ценным бумагам						
Еврооблигации Российской Федерации	865	1	0	6 173	–	187
Паи	684	276	–	–	–	–
Акции	–	–	–	39	95	–
Процентные свопы						
Иностраннне контракты	23 494	479	1 436	16 661	2	1 753
Внутренние контракты	1 800	102	71	–	–	–
Валютно-процентный своп	739	–	180	739	–	382
Итого производные активы/обязательства		2 214	2 599		2 970	13 451

В таблице выше под иностранными контрактами понимаются контракты, заключенные с нерезидентами РФ, тогда как под внутренними контрактами понимаются контракты, заключенные с резидентами РФ.

Производные финансовые активы включены в состав финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 10).

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

Форварды

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

Свопы

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

(в миллионах российских рублей)

12. Производные финансовые инструменты (продолжение)

Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли

Основная деятельность Группы по торговле производными инструментами осуществляется с кредитными организациями. Группа может открывать позиции по производным финансовым инструментам, по которым ожидается получение прибыли от благоприятного колебания цен, ставок или индексов. Позиции по производным финансовым инструментам могут закрываться обратными позициями. Данная статья также включает производные инструменты, не соответствующие требованиям учета хеджирования согласно МСФО (IAS) 39.

13. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	2009 г.	2008 г.
Проектное финансирование	313 250	199 450
Коммерческое кредитование	307 082	138 894
Компенсационное кредитование	237 497	269 668
Предэкспортное финансирование	80 712	110 520
Кредитование операций с ценными бумагами	8 286	1 668
Векселя	7 881	4 000
Соглашения обратного РЕПО	4 606	57
Прочее	5 385	13 229
Итого кредиты клиентам	964 699	737 486
За вычетом резерва под обесценение	(121 161)	(11 846)
Кредиты клиентам	843 538	725 640

По строке компенсационное кредитование отражены кредиты, выданные организациям для погашения и обслуживания кредитов (займов), полученных от иностранных организаций под залог портфелей ценных бумаг, за счет депозитов, размещенных Банком России во Внешэкономбанке, в соответствии с Федеральным законом №173-ФЗ. Кредиты выдавались Банком в течение 2009 года и 2008 года сроком на 1 год и частично были пролонгированы на 1 год дополнительно.

На 31 декабря 2009 года годовые процентные ставки, взимавшиеся Группой по кредитам клиентам, составляют от 6,3% до 30% по рублевым кредитам (на 31 декабря 2008 года: от 1,5% до 25,9%), от ставки одномесячный ЛИБОР плюс 0,7% до 26% по кредитам в долларах США (на 31 декабря 2008 года: от ставки одномесячный ЛИБОР плюс 0,7% до 23%), от ставки шестимесячный ЕВРИБОР плюс 3,2% до 25% по кредитам в евро (на 31 декабря 2008 года: от 4,3% до 16%), от 8,9% до 10,8% по кредитам в фунтах стерлингов (на 31 декабря 2008 года: от 8,9% до 10,8%) и от 3% до 52% в других валютах (на 31 декабря 2008 года: от 5% до 30%).

(в миллионах российских рублей)

13. Кредиты клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов клиентам по классам:

	Проектное финансиро- вание 2009 г.	Коммерческое кредитование 2009 г.	Предэкспорт- ное финан- сирование 2009 г.	Кредитование операций с ценными бумагами 2009 г.	Векселя 2009 г.	Соглашения обратного РЕПО 2009 г.	Прочее 2009 г.	Итого 2009 г.
На 1 января 2009 г.	7 705	3 397	620	—	118	—	6	11 846
Создание резерва	57 537	51 821	1 289	669	66	501	1 554	113 437
Списанные суммы	—	(652)	—	—	(1)	—	—	(653)
Проценты, начисленные по обесцененным кредитам	(3 188)	(219)	(62)	—	—	—	—	(3 469)
На 31 декабря 2009 г.	62 054	54 347	1 847	669	183	501	1 560	121 161
Обесценение на индивидуальной основе	56 111	39 339	786	540	23	478	1 414	98 691
Обесценение на совокупной основе	5 943	15 008	1 061	129	160	23	146	22 470
	62 054	54 347	1 847	669	183	501	1 560	121 161
Сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	145 257	80 809	3 135	1 150	48	976	2 687	234 062

На 31 декабря 2009 года по компенсационному кредитованию резерв под обесценение не создавался.

(в миллионах российских рублей)

13. Кредиты клиентам (продолжение)

	Проектное финансирование 2008 г.	Коммерческое кредитование 2008 г.	Предэкспортное финансирование 2008 г.	Векселя 2008 г.	Прочее 2008 г.	Итого 2008 г.
На 1 января 2008 г.	1 357	1 645	235	85	5	3 327
Создание резерва	6 348	1 818	385	33	1	8 585
Списанные суммы	—	(66)	—	—	—	(66)
На 31 декабря 2008 г.	7 705	3 397	620	118	6	11 846
Обесценение на индивидуальной основе	3 861	2 420	66	40	—	6 387
Обесценение на совокупной основе	3 844	977	554	78	6	5 459
	7 705	3 397	620	118	6	11 846
Сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	8 606	6 978	1 465	40	—	17 089

На 31 декабря 2008 года по компенсационному кредитованию, соглашениям обратного РЕПО и кредитованию операций с ценными бумагами резерв под обесценение не создавался.

(в миллионах российских рублей)

13. Кредиты клиентам (продолжение)

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Справедливая стоимость обеспечения, полученного Группой по кредитам, которые на 31 декабря 2009 года были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 119 063 млн. руб. (на 31 декабря 2008 года: 2 983 млн. рублей). Списание кредитов может произойти только после получения одобрения уполномоченных органов управления, а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Группа, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- ▶ при компенсационном кредитовании – залог ценных бумаг;
- ▶ при предэкспортном финансировании – залог права получения выручки по экспортным контрактам;
- ▶ при кредитовании операций с ценными бумагами и операциях обратного РЕПО – денежные средства или ценные бумаги;
- ▶ при проектом финансировании и коммерческом кредитовании – залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности, ценных бумаг, прав требования к третьим сторонам;
- ▶ при кредитовании физических лиц – залог жилья и других предметов кредитования.

Группа также получает в качестве обеспечения по выданным кредитам гарантии Правительства РФ, поручительства материнских компаний в отношении кредитов, предоставленных дочерним компаниям, и поручительства третьих лиц.

На регулярной основе осуществляется мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивается дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживается рыночная стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

Соглашения обратного РЕПО

На 31 декабря 2009 года объектом соглашений обратного РЕПО являются котируемые корпоративные облигации и ОФЗ справедливой стоимостью 4 674 млн. рублей. На 31 декабря 2008 года объектом соглашения обратного РЕПО являлись котируемые акции, выпущенные российской кредитной организацией справедливой стоимостью 56 млн. рублей.

(в миллионах российских рублей)

13. Кредиты клиентам (продолжение)

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2009 года на трех основных заемщиков приходилось 311 696 млн. руб., что составляет 32,3% от общего кредитного портфеля Группы (на 31 декабря 2008 года: 314 772 млн. руб. или 42,7%). По данным кредитам на 31 декабря 2009 года создан резерв в сумме 37 583 млн. руб. (на 31 декабря 2008 года: 1 747 млн. рублей). На 31 декабря 2009 года указанные кредиты включают кредиты ассоциированной с Группой компании, составляющие 12,6% от общего кредитного портфеля. На 31 декабря 2008 года кредиты включают кредит компании нефтегазовой отрасли, которая является связанной с Группой стороной, составляющий 12,8% от общего кредитного портфеля.

Помимо указанных трех крупнейших заемщиков Группы на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года кредиты, выданные десяти другим крупнейшим заемщикам/группам связанных заемщиков, составляли, соответственно, 240 050 млн. руб. и 196 210 млн. руб., что составляет 24,9% и 26,6% от общего кредитного портфеля Группы. На 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года по данным кредитам созданы резервы под обесценение на общую сумму 7 946 млн. руб. и 1 789 млн. руб., соответственно.

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Частные компании	710 045	497 798
Компании с государственным контролем	214 072	225 343
Компании под контролем иностранного государства	16 280	5 194
Физические лица	13 835	4 129
Региональные органы власти	6 562	3 773
Иностранные государства	2 723	798
Индивидуальные предприниматели	1 182	451
	<u>964 699</u>	<u>737 486</u>

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

	2009 г.	%	2008 г.	%
Строительство и реконструкция	196 561	20	140 606	19
Металлургия	174 319	18	163 623	22
Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	153 786	16	111 314	15
Нефтегазовая промышленность	89 129	9	129 257	18
Финансовая деятельность	77 047	8	37 535	5
Телекоммуникации	65 645	7	74 824	10
Торговля	48 351	5	13 812	2
Сельское хозяйство	41 527	4	15 122	2
Электроэнергетика	37 922	4	10 719	1
Транспорт	23 978	2	15 477	2
Физические лица	13 835	2	4 129	1
Региональные органы власти	6 562	1	3 773	1
Логистика	5 988	1	2 564	0
Иностранные государства	2 723	0	798	0
Средства массовой информации	105	0	2 295	0
Прочие	27 221	3	11 638	2
	<u>964 699</u>	<u>100</u>	<u>737 486</u>	<u>100</u>

(в миллионах российских рублей)

13. Кредиты клиентам (продолжение)

Концентрация кредитов клиентам (продолжение)

На 31 декабря 2009 года в состав кредитов и ссудной задолженности входит сумма 854 068 млн. руб., выданная компаниям, ведущим свою деятельность в Российской Федерации, что представляет существенную концентрацию. На 31 декабря 2008 года в состав кредитов и ссудной задолженности входит сумма 715 274 млн. руб., выданная компаниям, ведущим свою деятельность в Российской Федерации, что представляет существенную концентрацию.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде (лизинг)

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

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	4 707	11 469	2 570	18 746
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(1 857)	(3 468)	(347)	(5 672)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	2 850	8 001	2 223	13 074

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

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2 577	6 724	2 093	11 394
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(1 078)	(2 505)	(423)	(4 006)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1 499	4 219	1 670	7 388

14. Активы, предназначенные для продажи

В конце 2008 года руководство ОАО «ВЭБ-лизинг», дочерней компании Группы, объявило о плане реализации ООО «ДП «АЭРО-Камов», компании, которая занимается обслуживанием авиационной техники. На 31 декабря 2008 года был подписан договор о продаже 100% доли в уставном капитале ООО «ДП «АЭРО-Камов», и, соответственно, ООО «ДП «АЭРО-Камов» учитывалось как группа выбытия, предназначенная для продажи.

Сделка по реализации ООО «ДП «АЭРО-Камов» покупателю ОАО «Русская вертолетная компания» завершилась 2 февраля 2009 года, покупатель заплатил Группе 3 млн. руб. денежными средствами. На момент продажи отрицательные чистые активы ООО «ДП «АЭРО-Камов» составляли 142 млн. рублей. Доход от реализации ООО «ДП «АЭРО-Камов» составил 145 млн. рублей и был учтен в составе прочих операционных доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2009 год.

(в миллионах российских рублей)

14. Активы, предназначенные для продажи (продолжение)

Также по состоянию на 31 декабря 2008 года активы для продажи включали 100% долей владения в компании, специально созданной в 2008 году дочерней организацией ОАО «Российский банк развития», входящим в Группу, в сумме 157 млн. руб. В сентябре 2008 года руководство дочерней компании объявило о плане реализации данного актива. Актив был реализован в мае 2009 года за 165 млн. рублей. Доходы от реализации составили 8 млн. руб. в составе прочих операционных доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2009 год.

15. Инвестиционные ценные бумаги

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	2009 г.	2008 г.
Долговые ценные бумаги		
Облигации российских компаний, региональных и муниципальных органов власти	132 929	57 456
Еврооблигации, выпущенные российскими компаниями	13 993	8 714
Векселя	10 154	1 322
Кредитные ноты	6 920	4 486
Облигации, выпущенные компаниями стран, не входящих в ОЭСР	3 625	—
Еврооблигации и прочие долговые обязательства, выпущенные финансовыми институтами стран ОЭСР	2 880	567
Еврооблигации, выпущенные правительствами стран ОЭСР	1 273	919
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	317	—
Облигации федерального займа (ОФЗ)	200	229
Еврооблигации Российской Федерации	1	1
Долговые обязательства, выпущенные правительствами стран, не входящих в ОЭСР	—	1 810
	172 292	75 504
Долевые ценные бумаги		
Акции российских компаний	125 742	110 967
Акции российских кредитных организаций	22 378	21 568
Акции иностранных компаний	12 441	20 570
	160 561	153 105
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 20)	(114)	(2)
	160 447	153 103
Ценные бумаги, заложенные по соглашениям РЕПО		
Облигации российских компаний, региональных и муниципальных органов власти	951	—
Акции иностранных компаний	12 377	—
	13 328	—
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	346 067	228 607

(в миллионах российских рублей)

15. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

На 31 декабря 2009 года в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, учитывались еврооблигации, выпущенные правительствами стран ОЭСР, справедливой стоимостью 71 млн. руб., предоставленные в качестве дополнительного обеспечения по валютному свопу с иностранным контрагентом. На 31 декабря 2008 года в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, учитывались еврооблигации, выпущенные правительствами стран ОЭСР, справедливой стоимостью 905 млн. руб., предоставленные в качестве дополнительного обеспечения по кредиту, привлеченному от банка страны, входящей в ОЭСР.

Для реализации мер по поддержке фондового рынка Внешэкономбанку были выделены средства из Фонда национального благосостояния Российской Федерации (далее – ФНБ РФ) в размере 175 000 млн. рублей. На основании правил, утвержденных Наблюдательным советом, данные средства инвестировались в инструменты российского фондового рынка. По состоянию на 31 декабря 2008 года в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, учитывались ценные бумаги справедливой стоимостью 159 741 млн. руб., приобретенные за счет средств ФНБ РФ. В декабре 2009 года Банк осуществил возврат указанного депозита.

Ниже представлены номинальные процентные ставки и сроки погашения указанных выше долговых ценных бумаг:

	2009 г.		2008 г.	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Облигации российских компаний, региональных и муниципальных органов власти	7% – 19%	февраль 2010 г. – сентябрь 2028 г.	6,7% – 21%	январь 2009 г. – март 2040 г.
Еврооблигации, выпущенные российскими компаниями	2,6% – 10,8%	январь 2010 г. – август 2037 г.	3,9% – 10,9%	февраль 2009 г. – август 2037 г.
Векселя	8,2% – 18%	январь 2010 г. – декабрь 2010 г.	8,9% – 18,6%	февраль 2009 г. – август 2009 г.
Кредитные ноты	2,3% – 11,2%	июнь 2010 г. – апрель 2030 г.	5,5% – 11,7%	ноябрь 2009 г. – апрель 2030 г.
Облигации компаний стран, не входящих в ОЭСР	9% – 25%	январь 2010 г. – июль 2015 г.	–	–
Еврооблигации и прочие долговые обязательства, выпущенные финансовыми институтами стран ОЭСР	6,7%	июнь 2014 г.	9,6%	октябрь 2014 г.
Еврооблигации, выпущенные правительствами стран ОЭСР	3,1% – 4%	январь 2015 г. – ноябрь 2018 г.	3,8% – 5%	январь 2009 г. – январь 2018 г.
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	3%	май 2011 г.	–	–
Облигации федерального займа (ОФЗ)	5,8% – 10,0%	январь 2010 г. – август 2018 г.	5,8% – 10,0%	январь 2010 г. – август 2018 г.
Еврооблигации Российской Федерации	7,5% – 8,3%	март 2010 г. – март 2030 г.	7,5% – 8,3%	март 2010 г. – март 2030 г.
Долговые обязательства, выпущенные правительствами стран, не входящих в ОЭСР	–	–	–	январь 2009 г.

На 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года кредитные ноты представляют собой котируемые ценные бумаги, выпущенные финансовыми институтами стран ОЭСР под долговые обязательства Российской Федерации, российских кредитных организаций и российских компаний.

(в миллионах российских рублей)

15. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

На 31 декабря 2008 года долговые обязательства, выпущенные правительствами стран, не входящих в ОЭСР, представляли собой казначейские векселя, номинированные в клиринговой валюте. Данные ценные бумаги приобретались с дисконтом, годовой купонный доход по ним не начислялся.

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, Группа признала по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, убыток от обесценения на сумму 13 778 млн. руб. (на 31 декабря 2008 года: 20 655 млн. рублей), путем переноса отрицательной переоценки, ранее учитываемой в составе совокупного дохода.

Переклассификации

В сентябре 2009 года Группа поменяла намерение в отношении определенных долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, и приняла решение удерживать их до погашения. Соответственно, Группа реклассифицировала данные бумаги в сумме 16 037 млн. руб. из категории имеющихся в наличии для продажи в категорию удерживаемых до погашения. Решение было продиктовано изменением намерений руководства Группы в отношении указанных ценных бумаг.

В 2008 году в результате изменения намерений в отношении определенных долговых ценных бумаг для продажи и принятого решения удерживать их до погашения Группа реклассифицировала ценные бумаги в сумме 11 159 млн. руб. из категории для продажи в категорию удерживаемых до погашения. Решение было продиктовано существенным ухудшением ситуации на фондовом рынке.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают в себя следующие позиции:

	2009 г.	2008 г.
Еврооблигации и прочие долговые обязательства, выпущенные финансовыми институтами стран ОЭСР	15 981	—
Кредитные ноты	3 123	8 930
Долговые обязательства, выпущенные правительствами стран, не входящих в ОЭСР	1 920	—
Облигации российских компаний, региональных и муниципальных органов власти	824	1 407
Еврооблигации, выпущенные российскими компаниями	402	1 156
Векселя	342	302
Облигации федерального займа (ОФЗ)	51	52
	22 643	11 847
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 20)	(277)	(95)
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	22 366	11 752

(в миллионах российских рублей)

15. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

Ниже представлены номинальные процентные ставки и сроки погашения указанных выше долговых ценных бумаг:

	2009 г.		2008 г.	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Еврооблигации и прочие долговые обязательства, выпущенные финансовыми институтами стран ОЭСР	8%	май 2010 г. – январь 2013 г.	–	–
Кредитные ноты	2,6% – 9,5%	май 2010 г. – октябрь 2011 г.	5,3% – 10,4%	март 2009 г. – октябрь 2011 г.
Долговые обязательства, выпущенные правительствами стран, не входящих в ОЭСР	–	январь 2010 г.	–	–
Облигации российских компаний, региональных и муниципальных органов власти	7,4% – 13%	февраль 2009 г. – июнь 2013 г.	7,4% – 12,3%	февраль 2009 г. – июнь 2013 г.
Еврооблигации, выпущенные российскими компаниями	4,3% – 9,6%	ноябрь 2010 г. – февраль 2016 г.	4,6% – 10,9%	май 2009 г. – май 2012 г.
Векселя	0% – 8,7%	январь 2010 г. – декабрь 2010 г.	–	январь 2010 г.
Облигации федерального займа (ОФЗ)	8%	август 2012 г.	9%	август 2012 г.

На 31 декабря 2009 года и 2008 года кредитные ноты представляют собой котируемые ценные бумаги, выпущенные финансовыми институтами стран ОЭСР под долговые обязательства российских компаний.

16. Задолженность Правительства РФ

На 31 декабря 2009 года задолженность Правительства РФ включает требования на 207 млн. руб. (на 31 декабря 2008 года: 194 млн. руб.) к Министерству финансов РФ по разблокировке средств на корреспондентских счетах.

(в миллионах российских рублей)

17. Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании

Учет по следующим ассоциированным компаниям производится согласно методу долевого участия:

2009 г.

Ассоциированные компании	Доля участия / голосов, %	Страна	Отрасль	Дата приобрете- ния
ОАО «Ильюшин Финанс Ко.»	21,4	Россия	Лизинг	Август 2006 г.
ООО «Межбанковский Торговый Дом»	50	Россия	Торговля и инвестиции	Июнь 2006 г.
ООО «Интерфакс – Центр Экономического Анализа»	49	Россия	Информационные услуги	Август 2005 г.
ОАО «Корпорация развития Красноярского края»	25	Россия	Финансовое посредничество	Декабрь 2006 г.
ЗАО «КОНСАЛТБАНКИР»	34	Россия	Издательская	Октябрь 1996 г.
ЗАО «ЦентрЭнергоСтройМонтаж»	25	Россия	Строительство	Март 2007 г.
ООО «ПРОМИНВЕСТ» (ранее ООО «ОборонИмпэкс»)	25	Россия	Внешняя торговля	Ноябрь 2001 г.
ООО «Управляющая компания «Биопроцесс Кэпитал Партнерс»	25,1	Россия	Финансовое посредничество	Апрель 2008 г.
ЗПИФ «Биопроцесс Кэпитал Венчурс»	Доля в имуществе: 50	Россия	Инвестиции	Апрель 2008 г.
ООО «ВЭБ-Инвест»	19	Россия	Инвестиции	Декабрь 2008 г.

2008 г.

Ассоциированные компании	Доля участия / голосов, %	Страна	Отрасль	Дата приобрете- ния
ОАО НАЦИОНАЛЬНЫЙ ТОРГОВЫЙ БАНК	16,3/16,7	Россия	Банковская	Апрель 2007 г.
ОАО «Ильюшин Финанс Ко.»	21,4	Россия	Лизинг	Август 2006 г.
ООО «Межбанковский Торговый Дом»	50	Россия	Торговля и инвестиции	Июнь 2006 г.
ООО «Интерфакс – Центр Экономического Анализа»	49	Россия	Информационные услуги	Август 2005 г.
ОАО «Корпорация развития Красноярского края»	25	Россия	Финансовое посредничество	Декабрь 2006 г.
ЗАО «КОНСАЛТБАНКИР»	34	Россия	Издательская	Октябрь 1996 г.
ЗАО «ЦентрЭнергоСтройМонтаж»	25	Россия	Строительство	Март 2007 г.
ООО «ПРОМИНВЕСТ» (ранее ООО «ОборонИмпэкс»)	25	Россия	Внешняя торговля	Ноябрь 2001 г.
ООО «Управляющая компания «Биопроцесс Кэпитал Партнерс»	25,1	Россия	Финансовое посредничество	Апрель 2008 г.
ЗПИФ «Биопроцесс Кэпитал Венчурс»	Доля в имуществе: 50	Россия	Инвестиции	Апрель 2008 г.
ООО «ВЭБ-Инвест»	19	Россия	Инвестиции	Декабрь 2008 г.

(в миллионах российских рублей)

17. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Ассоциированные компании (продолжение)

Ниже представлено движение инвестиций в ассоциированные компании:

	2009 г.	2008 г.
Остаток на начало отчетного периода	5 747	4 502
Стоимость приобретения	–	1 507
Доля в чистой прибыли (убытке)	56	(266)
Потеря существенного влияния над ассоциированной компанией	(286)	–
Дивиденды полученные	(1)	–
Курсовые разницы	(7)	4
Списание	(1)	–
Выбытие	(8)	–
	5 500	5 747
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 20)	(38)	(39)
Инвестиции в ассоциированные компании на конец отчетного периода	5 462	5 708

На 31 декабря 2009 года непризнанная доля Группы в убытке ассоциированных компаний за год составила 392 млн. руб. (на 31 декабря 2008 года: 49 млн. рублей). Общий объем непризнанной доли Группы в убытке ассоциированных компаний на 31 декабря 2009 года составил 441 млн. рублей.

В таблице ниже обобщенно представлена финансовая информация об ассоциированных компаниях:

Суммарные активы и обязательства ассоциированных компаний	2009 г.	2008 г.
Активы	178 529	146 699
Обязательства	161 886	129 170
Чистые активы	16 643	17 529
 Суммарная выручка и убыток ассоциированных компаний	 2009 г.	 2008 г.
Выручка	14 827	6 389
Убыток	(1 965)	(918)

(в миллионах российских рублей)

18. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	Земля и здания	Мебель и офисные принадлежности	Компьютеры и оборудование	Транспортные средства	Неотделимые вложения в арендованное имущество	Незавершенное строительство и основные средства на складе	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2008 г.	4 869	1 670	1 447	560	327	2 658	11 531
Поступления	325	160	304	118	136	1 332	2 375
Приобретения в результате объединения бизнеса (Примечание 5)	11 374	352	727	147	383	535	13 518
Выбытие	(373)	(317)	(108)	(143)	(343)	(489)	(1 773)
Перевод из категории «инвестиционная недвижимость»	41	—	—	—	—	—	41
Перевод между категориями	—	33	69	—	(4)	(98)	—
На 31 декабря 2009 г.	16 236	1 898	2 439	682	499	3 938	25 692
Накопленная амортизация и обесценение							
На 31 декабря 2008 г.	1 747	558	875	302	23	—	3 505
Начисленная амортизация	367	272	539	165	78	—	1 421
Выбытие	(14)	(99)	(81)	(116)	(134)	—	(444)
Обесценение	690	—	—	—	114	2	806
На 31 декабря 2009 г.	2 790	731	1 333	351	81	2	5 288
Остаточная стоимость:							
На 31 декабря 2008 г.	3 122	1 112	572	258	304	2 658	8 026
На 31 декабря 2009 г.	13 446	1 167	1 106	331	418	3 936	20 404

(в миллионах российских рублей)

18. Основные средства (продолжение)

	Земля и здания	Мебель и офисные принадлежности	Компьютеры и оборудование	Транспортные средства	Неотделимые вложения в арендованное имущество	Незавершенное строительство и основные средства на складе	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2007 г.	4 401	750	983	446	12	1 301	7 893
Поступления	257	254	209	125	–	1 193	2 038
Приобретения в результате объединения бизнеса	215	731	334	161	324	164	1 929
Выбытие	(4)	(65)	(79)	(172)	(9)	–	(329)
На 31 декабря 2008 г.	4 869	1 670	1 447	560	327	2 658	11 531
Накопленная амортизация и обесценение							
На 31 декабря 2007 г.	1 639	493	756	257	9	–	3 154
Начисленная амортизация	108	80	148	104	14	–	454
Выбытие	0	(15)	(29)	(59)	0	–	(103)
На 31 декабря 2008 г.	1 747	558	875	302	23	–	3 505
Остаточная стоимость:							
На 31 декабря 2007 г.	2 762	257	227	189	3	1 301	4 739
На 31 декабря 2008 г.	3 122	1 112	572	258	304	2 658	8 026

В 2009 году вследствие резкого и существенного падения цен на недвижимость, вызванного ухудшением экономической ситуации в Украине, Группа признала обесценение зданий дочернего банка в сумме 690 млн. рублей.

(в миллионах российских рублей)

19. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	2009 г.	2008 г.
Расход /(экономия) по налогу - текущая часть	694	302
Расход /(экономия) по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(277)	160
Корректировка по текущему налогу на прибыль, относящаяся к предыдущим периодам	–	485
Расход по налогу на прибыль	417	947

Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода, относится к нерезализованным доходам (расходам) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи.

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

Совокупная ставка налога на прибыль, действующая в Республике Беларусь в 2009 и 2008 годах, составляла 26,28%. Совокупная ставка налога на прибыль, действующая в Украине в 2009 году, составляла 25%.

В соответствии с федеральным законодательством, начиная с даты реорганизации доходы и расходы, полученные и уплаченные Внешэкономбанком, не учитываются при определении налоговой базы по налогу на прибыль. В этой связи доходы и расходы Банка за 2009 и 2008 годы не включены в налоговую базу по налогу на прибыль, что существенным образом повлияло на эффективную ставку налога на прибыль по Группе за 2009 и 2008 годы.

(в миллионах российских рублей)

19. Налогообложение

На 31 декабря активы и обязательства по налогу на прибыль Группы включают следующие позиции:

	2009 г.	2008 г.
Текущий актив по налогу на прибыль	776	1 494
Отложенный актив по налогу на прибыль	80	79
Активы по налогу на прибыль	856	1 573
Текущее обязательство по налогу на прибыль	13	22
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	1 935	260
Обязательства по налогу на прибыль	1 948	282

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли, установленных законодательством. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	2009 г.	2008 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	38 732	(80 322)
Официальная ставка налога	20%	24%
Теоретические расходы /(экономия) по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	7 746	(19 277)
Прибыль по государственным ценным бумагам, необлагаемая налогом или облагаемая налогом по другим ставкам	(62)	(12)
Доходы, облагаемые налогом по другим ставкам	(466)	(10)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- списание гудвила	—	10 041
- прочее	3 751	311
Влияние пересчета в валюту отчетности	(132)	(5)
Доходы и расходы Внешэкономбанка, не включаемые в налоговую базу по налогу на прибыль	(8 943)	8 187
Доход от превышения чистых активов приобретенных компаний над стоимостью приобретения	(4 766)	—
Изменение отложенного налога на прибыль в связи с изменением ставки по налогу	—	(31)
Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в отчете о финансовом положении	3 043	1 668
Прочее	246	75
Расход по налогу на прибыль	417	947

(в миллионах российских рублей)

19. Налогообложение (продолжение)

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

	Возникновение и уменьшение временных разниц				Возникновение и уменьшение временных разниц				Эффект пересчета валюты	2009 г.
	2007 г.	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	Влияние объединения бизнеса	2008 г.	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	Влияние объединения бизнеса (Прим. 5)		
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:										
Резерв на обесценение	71	442	—	(271)	242	180	—	81	(17)	486
Изменение справедливой стоимости ценных бумаг	15	1 126	62	296	1 499	(1 437)	(18)	54	—	98
Налоговые убытки к переносу	5	520	—	851	1 376	3 472	—	—	—	4 848
Начисленные доходы и расходы	6	9	—	—	15	(3)	—	—	—	12
Производные финансовые инструменты	52	(48)	—	—	4	8	—	—	(1)	11
Основные средства	6	63	—	—	69	29	—	10	(16)	92
Прочие	50	7	—	11	68	(1 037)	19	2 574	39	1 663
	205	2 119	62	887	3 273	1 212	1	2 719	5	7 210
Отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	(70)	(1 668)	(16)	(793)	(2 547)	(3 043)	16	—	11	(5 563)
	135	451	46	94	726	(1 831)	17	2 719	16	1 647
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:										
Оценка ценных бумаг	(8)	—	—	—	(8)	(294)	(60)	213	7	(142)
Кредиты клиентам	—	(416)	—	(12)	(428)	(78)	—	—	—	(506)
Резерв на возможные потери	(2)	(4)	—	—	(6)	(110)	—	(261)	11	(366)
Счета клиентов	—	(47)	—	(23)	(70)	70	—	—	—	—
Начисленные доходы и расходы	(47)	(13)	—	—	(60)	(33)	—	—	14	(79)
Производные финансовые инструменты	—	—	—	—	—	(110)	—	(60)	—	(170)
Основные средства	(37)	(81)	—	(93)	(211)	375	—	(2 175)	32	(1 979)
Прочие	—	(50)	—	(74)	(124)	2 288	—	(2 360)	(64)	(260)
	(94)	(611)	—	(202)	(907)	2 108	(60)	(4 643)	—	(3 502)
Отложенный налоговый актив	43	(10)	46	—	79	42	(37)	—	(4)	80
Отложенное налоговое обязательство	(2)	(150)	—	(108)	(260)	235	(6)	(1 924)	20	(1 935)

(в миллионах российских рублей)

20. Прочие расходы от обесценения и резервы

Ниже представлено движение резерва на обесценение и прочих резервов:

	Инвестиционные ценные бумаги		Инвестиции в ассоциированные компании	Прочие активы	Иски	Гарантии и договорные обязательства	Итого
	в наличии для продажи	удерживаемые до погашения					
На 31 декабря 2007 г.	8	—	42	8	18	13	89
Создание (восстановление)	(4)	95	—	586	—	1 318	1 995
Суммы, возникшие в результате объединения бизнеса	—	—	—	—	—	31	31
Списание	(2)	—	(3)	(2)	(18)	—	(25)
На 31 декабря 2008 г.	2	95	39	592	—	1 362	2 090
Создание	112	182	—	335	184	514	1 327
Суммы, возникшие в результате объединения бизнеса (Примечание 5)	—	—	—	—	—	564	564
Списание	—	—	(1)	—	(157)	—	(158)
На 31 декабря 2009 г.	114	277	38	927	27	2 440	3 823

Резерв на обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы под иски, гарантии и договорные обязательства отражаются в составе обязательств.

21. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	2009 г.	2008 г.
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами	5 332	2 807
Нематериальные активы	2 374	1 703
Начисленные комиссии	1 369	76
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	934	1 044
Расчеты по незавершенным операциям с ценными бумагами	586	569
Расходы будущих периодов	409	454
Наличные сделки	20	—
Предоплата за ценные бумаги	—	3 840
Прочее	1 122	2 036
	12 146	12 529
За вычетом резерва под обесценение прочих активов (Прим. 20)	(927)	(592)
Прочие активы	11 219	11 937

В прочие активы включаются нематериальные активы на сумму 2 736 млн. руб. (на 31 декабря 2008 года: 1 725 млн. руб.), за вычетом накопленной амортизации в сумме 362 млн. руб. (на 31 декабря 2008 года: 2 27 млн. рублей). В результате объединения бизнеса Группа получила нематериальные активы в сумме 698 млн. рублей. В течение 2009 года выбыли нематериальные активы на сумму 159 млн. руб., за вычетом накопленной амортизации 142 млн. рублей. Отчисления по амортизации за 2009 и 2008 годы составляют 277 млн. руб. и 79 млн. руб., соответственно, которые включены в состав прочих операционных расходов.

(в миллионах российских рублей)

21. Прочие активы и обязательства (продолжение)

На 31 декабря 2009 года и 2008 года в составе нематериальных активов учитывается сумма гудвила в размере 1 381 млн. руб., относящегося к приобретению ОАО «Белвнешэкономбанк» и ОАО «ВЭБ-лизинг».

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2009 г.	2008 г.
Доходы будущих периодов	1 763	570
Расчеты с кредитными организациями	1 011	793
Авансы, полученные от лизингополучателей	840	579
Расчеты с клиентами по экспортной выручке	547	267
Обязательства по договорам финансовой аренды	148	283
Наличные сделки	138	—
Расчеты по операциям с ценными бумагами	35	2 677
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи (Примечание 14)	—	40
Прочее	1 548	1 143
Прочие обязательства	6 030	6 352

22. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	2009 г.	2008 г.
Корреспондентские лоро-счета прочих кредитных организаций	6 939	6 474
Корреспондентские лоро-счета российских кредитных организаций	6 856	141 887
Ссуды и прочие средства кредитных организаций стран ОЭСР	76 666	108 629
Ссуды и прочие средства прочих кредитных организаций	67 295	86 282
Ссуды и прочие средства российских кредитных организаций	42 391	27 523
Соглашения РЕПО	960	2 361
Средства российских кредитных организаций, полученные в доверительное управление	30	304
Средства кредитных организаций	201 137	373 460

На 31 декабря 2009 года ссуды и прочие средства кредитных организаций стран ОЭСР включают ссуды, преимущественно номинированные в рублях, долларах США, евро, и фунтах стерлингов, привлеченные под процентные ставки от 7,1% до 8,5% для ссуд, номинированных в рублях (на 31 декабря 2008 года: от 7% до 8%), от трехмесячного ЛИБОР плюс 0,2% до 7,6% для ссуд, номинированных в долларах США (на 31 декабря 2008 года: от трехмесячного ЛИБОР плюс 0,2% до 6,4%), от 0,7% до 5,3% для ссуд, номинированных в евро (на 31 декабря 2008 года: от 3,4% до шестимесячного ЕВРИБОР плюс 1,3%) и от 5,7% до 7,9% для ссуд, номинированных в фунтах стерлингов (на 31 декабря 2008 года: от 5,8% до 7,9%).

На 31 декабря 2009 года ссуды и прочие средства кредитных организаций стран, не входящих в ОЭСР, включают ссуды, номинированные в рублях, долларах США, евро, белорусских рублях и украинских гривнах, привлеченные под процентные ставки от 7% до 7,5% для ссуд, номинированных в рублях, от одномесячного ЛИБОР плюс 0,7% до 17% для ссуд, номинированных в долларах США (на 31 декабря 2008 года: от одномесячного ЛИБОР плюс 0,7% до одномесячного ЛИБОР плюс 2,1%), от 0,3% до 17% для ссуд, номинированных в евро, от 2% до 13% для ссуд, номинированных в белорусских рублях и 12% для ссуд, номинированных в украинских гривнах. На 31 декабря 2009 года данная статья также включает неснижаемые остатки по корреспондентским лоро-счетам кредитных организаций стран, не входящих в ОЭСР.

(в миллионах российских рублей)

22. Средства кредитных организаций (продолжение)

На 31 декабря 2009 года ссуды и прочие средства российских кредитных организаций включают ссуды, номинированные в рублях, долларах США и евро с процентными ставками от 0,5% до 20% для ссуд номинированных в рублях (на 31 декабря 2008 года: от 9% до 15%), от 0,1% до 8,5% для ссуд в долларах США (на 31 декабря 2008 года: от 2,3% до 8,7%), от 0,1% до 4% для ссуд в евро (на 31 декабря 2008 года: от 1,4% до 11%). На 31 декабря 2009 года и 2008 года данная статья также включает обеспечение по открытым аккредитивам и неснижаемые остатки по корреспондентским лоро-счетам.

На 31 декабря 2009 года соглашения РЕПО с кредитными организациями включают ссуды в размере 960 млн. руб., полученные от российских банков под залог облигаций российских компаний, имеющих в наличии для продажи (Примечание 15). На 31 декабря 2008 года соглашения РЕПО с кредитными организациями включают ссуды в размере 2 075 млн. руб., полученные от российских банков под залог акций российских компаний, учитываемых в торговом портфеле (Примечание 10) и под залог неторгуемых облигаций российских компаний, учитываемых в составе кредитов клиентам (Примечание 13) в размере 286 млн. рублей.

23. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	2009 г.	2008 г.
Текущие счета	101 384	76 929
Срочные депозиты	92 772	34 158
Соглашения РЕПО	8 067	254
Средства клиентов	202 223	111 341
Удерживаемые в качестве обеспечения по гарантиям	1 682	556
Удерживаемые в качестве обеспечения по аккредитивам	778	1 678

На 31 декабря 2009 года по срочным депозитам начисляются проценты по годовым ставкам от 1,5% до 17,5% для депозитов в рублях, от 0,5% до 19% для депозитов в долларах США, от 1% до 20% для депозитов в евро, от 3% до 16,5% для депозитов в белорусских рублях и от 5% до 26,5% для депозитов в украинских гривнах. На 31 декабря 2008 года по срочным депозитам начисляются проценты по годовым ставкам от 1% до 12,3% для депозитов в долларах США, от 1% до 10,3% для депозитов в евро, от 2% до 25% для депозитов в рублях и от 2% до 18% для депозитов в белорусских рублях.

На 31 декабря 2009 и 31 декабря 2008 годов суммы задолженности Банка перед четырьмя крупнейшими клиентами составляют 62 070 млн. руб. и 55 446 млн. руб., соответственно, что в свою очередь составляет 30,7% и 49,8% от совокупной задолженности перед клиентами, соответственно.

Задолженность перед десятью крупнейшими клиентами включает в себя расчеты со следующими категориями клиентов:

	2009 г.	2008 г.
Телекоммуникации	34 957	36 242
Развитие инфраструктуры	17 495	17 115
Финансовые организации	8 067	6 019
Металлургия	7 343	—
Торговля	4 685	3 767
Машиностроение и производство оборонной продукции	3 773	7 305
Строительство	2 937	—
Некоммерческие организации	2 716	4 407
	81 973	74 855

(в миллионах российских рублей)

23. Средства клиентов (продолжение)

В состав срочных депозитов входят вклады физических лиц в сумме 55 632 млн. руб. (на 31 декабря 2008 года: 10 003 млн. рублей). В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Банк и его российские дочерние банки обязаны выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В соответствии с Банковским кодексом Республики Беларусь, белорусский дочерний банк обязан выдать сумму вклада физического лица в течение 5 дней по требованию вкладчика. В соответствии с законодательством в банковской сфере Украины, украинский дочерний банк обязан выдать сумму вклада физического лица в течение 5 дней по требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых банком по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	2009 г.	2008 г.
Государство и компании под контролем государства	69 486	61 715
Частные предприятия	64 315	36 157
Сотрудники и прочие физические лица	65 738	11 336
Компании под контролем иностранного государства	2 684	2 133
Средства клиентов	202 223	111 341

На 31 декабря 2009 года соглашения РЕПО с клиентами включают средства в размере 8 067 млн. руб., полученные от иностранной компании под залог акций иностранных эмитентов, имеющих в наличии для продажи (Примечание 15). На 31 декабря 2008 года соглашения РЕПО с клиентами включают средства в размере 254 млн. руб., полученные от российской компании под залог акций российских компаний, учитываемых в торговом портфеле (Примечание 10).

24. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	2009 г.	2008 г.
Облигации	60 425	2 023
Векселя	18 429	6 185
Депозитные и сберегательные сертификаты	42	17
Выпущенные долговые ценные бумаги	78 896	8 225
Векселя, удерживаемые в качестве обеспечения по гарантиям	1 401	1 042

На 31 декабря 2009 года в составе облигаций Группы в сумме 60 359 млн. руб. учтены облигации номинальной стоимостью 1000 долларов США каждая, выпущенные Внешэкономбанком, которые размещены на Московской межбанковской валютной бирже в июне 2009 года в объеме 2 млрд. долларов США сроком на 1 год. Процентная ставка купонного дохода составляет шестимесячный ЛИБОР плюс 1%. Также на 31 декабря 2009 года и 2008 года облигации Группы включают облигации, выпущенные дочерними банками.

(в миллионах российских рублей)

24. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Также выпущенные Группой долговые ценные бумаги на 31 декабря 2009 года включают процентные векселя номинированные в рублях, долларах США и евро со сроком обращения до 2049 года (на 31 декабря 2008 года: до 2032 года). Процентные ставки составляют 9,5% по векселям в рублях (на 31 декабря 2008 года: от 5% до 10%), от 0,2% до 7% по векселям в долларах США (на 31 декабря 2008 года: от 2,3% до 5,7%) и от 1% до 7% по векселям в евро (на 31 декабря 2008 года: от 1,5% до 3,5%). На 31 декабря 2008 года данная статья также включала процентные векселя, номинированные в фунтах стерлингов с процентными ставками от 2,7% до 3,5%.

На 31 декабря 2009 года и 2008 года депозитные и сберегательные сертификаты выпущены дочерним банком и номинированы в белорусских рублях, процентные ставки по ним составляют от 12% до 13%, сроки погашения до декабря 2010 года и до января 2009 года соответственно.

25. Капитал

В соответствии с Федеральным законом № 82-ФЗ уставный капитал Банка формируется за счет имущественных взносов Российской Федерации по решению Правительства РФ.

В соответствии с распоряжением Правительства РФ № 1687-р от 27 ноября 2007 года, выпущенного во исполнение Федерального закона № 246-ФЗ от 2 ноября 2007 года «О внесении изменений в федеральный закон «О федеральном бюджете на 2007 год», был осуществлен взнос Российской Федерации в уставный капитал Внешэкономбанка в сумме 180 000 млн. рублей в ноябре 2007 года.

В соответствии с распоряжением Правительства РФ № 1766-р от 7 декабря 2007 в уставный капитал Внешэкономбанка внесены находившиеся в федеральной собственности 100% акций ОАО «Российский банк развития» и 5,2% акций «Государственного специализированного Российского экспортно-импортного банка» (ЗАО РОСЭКСИМБАНК). Процесс передачи акций был завершен в 2008 году.

В соответствии с распоряжением Правительства РФ № 1665-р от 19 ноября 2008 года, выпущенного во исполнение Федерального закона № 198-ФЗ от 24 июля 2007 года «О федеральном бюджете на 2008 год и на плановый период 2009 и 2010 годов», был осуществлен взнос Российской Федерации в уставный капитал Внешэкономбанка в сумме 75 000 млн. руб. в ноябре 2008 года.

В соответствии с распоряжением Правительства РФ № 854-р от 23 июня 2009 года, выпущенного во исполнение Федерального закона № 204-ФЗ от 31 октября 2008 года «О федеральном бюджете на 2009 год и на плановый период 2010 и 2011 годов», был осуществлен взнос Российской Федерации в уставный капитал Внешэкономбанка в сумме 100 000 млн. руб. в июне 2009 года.

В соответствии с распоряжением Правительства РФ № 1891-р от 10 декабря 2009 года был осуществлен взнос Российской Федерации в уставный капитал Внешэкономбанка в сумме 21 000 млн. руб. в декабре 2009 года для последующего приобретения банком акций дополнительной эмиссии ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация».

На собрании акционеров ОАО «Российский банк развития», дочернего банка Группы, состоявшемся в июне 2008 года, банк объявил дивиденды за отчетный год, окончившийся 31 декабря 2007 года, в размере 90 млн. руб. по обыкновенным акциям (19,32 тыс. руб. на одну акцию).

(в миллионах российских рублей)

25. Капитал (продолжение)

Характер и назначение прочих фондов

Нереализованные доходы / (расходы) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи

Данный фонд отражает изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Ниже представлено изменение в нереализованных доходах / (расходах) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи.

	2009 г.	2008 г.
Нереализованные доходы / (расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	107 565	(21 494)
Реализованные (доходы) / расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках	(42 721)	(748)
Убыток от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, перенесенный в отчет о прибылях и убытках	13 778	20 655
Чистые доходы / (расходы) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	78 622	(1 587)

Фонд пересчета иностранных валют

Фонд пересчета иностранных валют используется для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчете финансовой отчетности иностранных дочерних организаций.

26. Договорные и условные обязательства

Экономические условия ведения деятельности

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

Беларусь и Украина являются странами с развивающейся рыночной экономикой и в них отсутствует хорошо развитая деловая и нормативная инфраструктура, характерная для стран с более развитой рыночной экономикой. Для экономики Беларуси и Украины по-прежнему характерен ряд черт, присущих переходным экономикам, включая, без ограничений, низкие уровни ликвидности на рынке капитала, довольно высокий уровень инфляции, а также наличие валютного контроля, вследствие чего национальная валюта является неликвидной за пределами указанных стран. Стабильность экономики Беларуси и Украины будет во многом зависеть от хода реформ, а также эффективности и дальнейшего развития предпринимаемых Правительствами Беларуси и Украины мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

(в миллионах российских рублей)

26. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Экономические условия ведения деятельности (продолжение)

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

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

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

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа участвует в судебных разбирательствах. По мнению руководства, общая сумма обязательств (при их наличии), которые могут возникнуть в будущем в результате таких исков или претензий, не окажет существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем. Сведения о движении резервов, возникших в результате судебных исков, представлены в Примечании 20.

Налогообложение

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Помимо того, некоторые положения белорусского и украинского налогового законодательства также могут иметь различные толкования и применяться непоследовательно. Интерпретация руководством Банка и руководством дочерних компаний данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими налоговыми органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

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

(в миллионах российских рублей)

26. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Договорные и условные обязательства

На 31 декабря договорные и условные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

	2009 г.	2008 г.
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	231 321	156 733
Гарантии	131 577	61 741
Аккредитивы	33 285	2 266
	396 183	220 740
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	1 314	421
От 1 года до 5 лет	1 906	584
Более 5 лет	985	984
	4 205	1 989
Обязательства по капитальным затратам	6 951	289
	407 339	223 018
За вычетом резервов	(2 440)	(1 362)
Договорные и условные обязательства (до вычета обеспечения)	404 899	221 656
За вычетом денежных средств и векселей Группы, удерживаемых в качестве обеспечения по гарантиям	(3 083)	(1 598)
Договорные и условные обязательства	401 816	220 058

На 31 декабря 2009 года финансовые обязательства кредитного характера включают обязательства в пользу одного контрагента – государственного предприятия на сумму 47 482 млн. руб., что составляет 12% всех финансовых обязательств кредитного характера (на 31 декабря 2008 года: 26 437 млн. рублей, 12%).

Страхование

Здания Группы застрахованы на 12 034 млн. руб. (на 31 декабря 2008 года: 4 626 млн. рублей). В настоящее время у Группы отсутствует страховое покрытие обязательств, возникающих в результате ошибок или упущений. В настоящее время страхование гражданской ответственности в России, Беларуси и Украине не имеет широкого распространения.

27. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2009 г.	2008 г.
Расчетно-кассовые операции	3 380	686
Гарантии и аккредитивы	3 291	1 002
Комиссия по агентским соглашениям	535	—
Доверительное управление средствами пенсионного фонда	211	—
Операции с ценными бумагами	154	52
Прочее	1 291	558
Комиссионные доходы	8 862	2 298
Комиссионные расходы	(1 673)	(673)
Чистые доходы по сборам и комиссионным	7 189	1 625

(в миллионах российских рублей)

28. Доходы, за вычетом расходов, по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи

Отражаемые в отчете о прибылях и убытках доходы, за вычетом расходов, по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	2009 г.	2008 г.
Доходы, за вычетом расходов, от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода	42 721	748
Убыток от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(13 778)	(20 655)
Прочие доходы от погашения инвестиционных ценных бумаг	13 997	(1 287)
Итого доходы, за вычетом расходов, по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	42 940	(21 194)

29. Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы, включают в себя следующие позиции:

	2009 г.	2008 г.
Убыток от обесценения основных средств (Примечание 18)	806	—
Административные расходы	615	574
Реклама	579	668
Аудит и консультационные услуги	403	286
Юридические услуги	396	198
Страхование вкладов	297	22
Амортизация нематериальных активов	277	79
Маркетинг и исследования рынка	262	275
Страхование	239	90
Убыток от первоначального признания финансовых активов	224	—
Благотворительность	219	245
Спонсорские взносы	125	135
Штрафные санкции	26	7
Взнос в негосударственный пенсионный фонд	2	400
Прочее	1 536	827
Прочие операционные расходы	6 006	3 806

30. Управление рисками

Введение

Деятельность Группы подвержена финансовым рискам, к которым Группа относит кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск, который, в свою очередь, включает процентный, валютный риск и фондовый риск. Участники Группы осуществляют управление финансовыми рисками в ходе процесса выявления, оценки и мониторинга рисков, принятия мер по ограничению уровня рисков.

Группа также подвержена операционному риску и стратегическому риску. Управление стратегическим риском, к которому относится риск возникновения негативных последствий для деятельности Группы вследствие ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности Группы, осуществляется в ходе процесса стратегического планирования.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Управление рисками имеет решающее значение для поддержания принимаемых Группой рисков на уровне, не угрожающем ее финансовой устойчивости. Каждое подразделение участника Группы, вовлеченное в операции, подверженные рискам, несет ответственность, определенную внутренними нормативными документами, за контроль уровня рисков, связанных с его деятельностью.

Структура управления рисками участников Группы

Типовая организационная структура управления рисками участников Группы состоит из следующих элементов:

- ▶ Высший коллегиальный орган управления (Наблюдательный совет, Совет Директоров) принимает стратегические решения по организации и обеспечению функционирования системы управления рисками.
- ▶ Коллегиальные органы управления (Правление, Комитет по управлению банковскими рисками, Финансовый комитет, Комитет по управлению активами и пассивами, Кредитный комитет, Технологический комитет) и единоличные органы управления (Председатель Банка, Председатель Правления) осуществляют принятие/подготовку управленческих решений в рамках установленных полномочий, в отношении определенного вида деятельности или вида риска.
- ▶ Независимое структурное подразделение по управлению рисками (Департамент управления рисками, Управление по анализу и контролю рисков) обеспечивает координацию деятельности самостоятельных структурных подразделений, направленную на реализацию решений органов управления в части управления рисками, включая разработку нормативной базы оценки и контроля рисков, независимую оценку и последующий контроль уровня рисков, готовит регулярную отчетность по рискам для руководства участника Группы.
- ▶ Структурные подразделения, осуществляющие/обеспечивающие операции, подверженные рискам, производят первичную идентификацию, оценку рисков, контроль установленных ограничений, а также формирование отчетности по рискам в рамках требований установленной/утвержденной нормативной базы.
- ▶ Служба внутреннего контроля осуществляет контроль за соблюдением требований внутренних нормативных документов и оценку эффективности системы управления рисками. По результатам проведенных проверок служба внутреннего контроля представляет свои выводы и рекомендации руководству участника Группы.

В 2009 году дальнейшее развитие получила деятельность по координации управления рисками в рамках Группы Внешэкономбанка. В рамках этой деятельности был расширен состав данных, собираемых на регулярной основе, разработаны и внедрены новые формы аналитического представления информации о состоянии рисков дочерних банков для руководства Банка. Для реализации этой деятельности в рамках департамента управления рисками Внешэкономбанка создан соответствующий отдел. Последовательно также в течение 2009 года проводилась реализация комплекса мероприятий по гармонизации подходов к управлению рисками в рамках всей группы дочерних банков, включая подходы к оценке рисков и формированию лимитной политики.

Структура управления рисками Внешэкономбанка

Наблюдательный совет является высшим органом управления Банка, в компетенцию которого входит определение параметров инвестиционной и финансовой деятельности Банка, в том числе по вопросам управления рисками, в пределах полномочий, предоставленных Меморандумом о финансовой политике и федеральным законом «О банке развития». Помимо Наблюдательного совета в систему управления рисками Банка входят другие органы управления, коллегиальные органы и подразделения, отвечающие за контроль и управление рисками.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Наблюдательный совет

В соответствии с Положением о Наблюдательном совете к полномочиям Наблюдательного совета Банка в части, затрагивающей вопросы управления рисками, относятся: утверждение порядка деятельности службы внутреннего контроля, положения о кредитной политике, порядка предоставления гарантий, поручительств и кредитов кредитным организациям и другим юридическим лицам, методик и порядка расчета показателей и лимитов кредитного риска, методики расчета величины собственных средств (капитала) Банка, коэффициента достаточности капитала, порядков формирования резервов на возможные потери, положений об органах управления Банка.

Наблюдательный совет принимает решения: об одобрении сделок, связанных с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения Банком имущества, балансовая стоимость которого составляет 10% и более собственных средств Банка, устанавливает предельный размер средств, направляемых на цели управления временно свободными денежными средствами (ликвидностью) Банка.

Наблюдательный совет в пределах полномочий, предоставленных Меморандумом о финансовой политике и Федеральным законом «О банке развития», определяет параметры инвестиционной и финансовой деятельности Банка, устанавливает лимиты, определяет ограничения в отношении структуры кредитного портфеля Банка.

Правление

К полномочиям Правления в части управления рисками относятся: принятие решения об одобрении сделок или нескольких взаимосвязанных сделок, связанных с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения Банком имущества, балансовая стоимость которого составляет от 2% до 10% от размера собственных средств Банка.

Правление подготавливает и вносит на утверждение Наблюдательного совета предложения об основных направлениях деятельности Внешэкономбанка, параметрах инвестиционной и финансовой деятельности Внешэкономбанка, в том числе затрагивающих вопросы управления рисками.

Председатель Внешэкономбанка

Председатель Внешэкономбанка по вопросам деятельности Банка в части управления рисками издает приказы и распоряжения, утверждает регламенты, технические порядки проведения банковских операций.

Председатель Внешэкономбанка принимает решения по иным вопросам, касающимся управления рисками, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Наблюдательного совета и Правления.

Кредитный комитет

Кредитный комитет – постоянно действующий коллегиальный орган Банка, основной задачей которого является подготовка заключений по результатам рассмотрения предложений о предоставлении кредитов, займов, гарантий, поручительств и финансирования на возвратной основе, участия в уставных капиталах и/или приобретения облигаций, установлении лимитов на контрагентов и эмитентов, а также по вопросам взыскания и списания задолженности.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Служба внутреннего контроля Банка

Контроль за функционированием системы управления банковскими рисками осуществляется на постоянной основе службой внутреннего контроля в порядке, установленном внутренними нормативными документами. По результатам проведенных проверок служба внутреннего контроля представляет свои выводы и рекомендации руководству Банка.

Департамент управления рисками

Департамент управления рисками – независимое структурное подразделение, созданное для поддержания эффективного функционирования системы управления рисками в соответствии с требованиями надзорных и регулирующих органов, международных стандартов в области управления рисками банковской деятельности в целях обеспечения надлежащего уровня надежности и финансовой устойчивости Банка.

В обязанности Департамента управления рисками входит разработка методик и порядков оценки рисков различного вида, разработка предложений по ограничению уровня рисков, последующий контроль исполнения установленных лимитов риска, решений, принятых в отношении управления рисками, формирование отчетности в разрезе видов риска и направлений деятельности Банка.

Департамент управления рисками отвечает за контроль соблюдения принципов и политики управления рисками, осуществляет оценку риска новых продуктов и структурированных сделок. В состав Департамента управления рисками входят отделы, отвечающие за контроль уровня риска в разрезе видов риска и основных направлений деятельности Банка, а также отдел, отвечающий за контроль рисков дочерних банков.

Дирекция валютно-финансовых операций

Дирекция валютно-финансовых операций в рамках оперативного контроля за уровнем ликвидности осуществляет контроль за соблюдением установленных ограничений на минимальные уровни ликвидных активов, лимитов на величину несоответствия активов и пассивов в разрезе срочности. Дирекция на регулярной основе формирует прогнозную оценку объемов возможного привлечения средств в разрезе источников финансирования, контролирует на ежедневной основе соблюдение установленных лимитов на открытые позиции в разрезе видов финансовых инструментов и операций, проводимых Дирекцией на денежном, фондовом и валютных рынках, а также лимитов, установленных на контрагентов по операциям.

Дирекция производит мониторинг рыночной стоимости и ликвидности обеспечения, предоставленного контрагентами Банка.

Аналитическое управление Дирекции производит независимую от операционных подразделений оценку состояния денежного, фондового и валютного рынков.

Планово-экономический департамент

Участвует в разработке методологических документов по управлению финансовыми рисками Банка. Осуществляет мониторинг показателей финансовой устойчивости Банка, включая показатель коэффициента достаточности капитала. Координирует деятельность подразделений Банка при формировании резервов на возможные потери.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Управление рисками

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Банка оцениваются на основе утвержденных уполномоченными органами Банка методологий, которые позволяют оценить как ожидаемые потери, возникновение которых вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные потери, представляющие собой оценку наибольших возможных потерь на заданном вероятностном уровне. Оценка потерь производится на основании анализа и обработки статистических данных о факторах риска, влияющих на возникновение потерь, и установленных закономерностей (моделей), определяющих связь между изменениями факторов риска и возникновением потерь. В целях отражения текущих условий деятельности Банка и состояния рынков в статистические закономерности, полученные на основе анализа исторических данных, при необходимости вносятся соответствующие корректировки.

Банк также использует стресс-тестирование для моделирования «наихудших сценариев», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся статистически маловероятными.

Мониторинг и ограничение рисков, главным образом, основывается на установленных Банком лимитах. Установленные лимиты отражают уровень риска, который Банк готов принять, а также задают стратегические приоритеты по направлениям деятельности Банка.

Для оценки и контроля агрегированной подверженности кредитным и рыночным рискам производится расчет коэффициента достаточности капитала в соответствии с утвержденной Наблюдательным советом Банка методологией, основанной на подходах, изложенных в нормативных актах Банка России. Предельное значение коэффициента достаточности капитала установлено на уровне 10%.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация с аналитическими комментариями с регулярностью, установленной решением органа управления Банка, представляется руководящим органам Банка, руководителям подразделений, службе внутреннего контроля. В отчетах содержится информация об уровне и изменении риска в разрезе видов риска и основных направлений деятельности Банка, прогнозные значения этих показателей, сведения о соблюдении установленных лимитов риска, стоимость с учетом риска (VaR), результаты анализа чувствительности по рыночным рискам, показатели состояния ликвидности Банка.

В целях оперативного реагирования на изменения внутренней и внешней среды функционирования Банка руководители структурных подразделений обязаны своевременно информировать руководство Банка о факторах, влияющих на повышение банковских рисков в порядке, предусмотренном соответствующими внутренними документами, регулирующими деятельность структурных подразделений.

На постоянной основе Департамент управления рисками совместно с другими ответственными подразделениями производит мониторинг соблюдения установленных лимитов, анализирует факторы риска в отношении финансовых и нефинансовых контрагентов, территориальных образований, стран, рыночных инструментов, занятых Банком позиций по сегментам рынка, а также изменения в уровне риска.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Снижение риска

В рамках управления рисками Банк применяет производные и иные инструменты для управления подверженностью к рискам, возникающим вследствие изменений в процентных ставках, курсах валют, ценах акций и факторах кредитного риска, а также изменений размеров позиций по прогнозируемым сделкам.

Банк активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта выше).

Чрезмерные концентрации риска

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

В целях контроля уровня концентраций риска, положения и процедуры Банка включают в себя принципы и ограничения, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля.

Кредитные риски

Кредитный риск – риск того, что Банк понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили своевременно и в полном объеме свои договорные обязательства. Банк управляет кредитным риском путем установления лимитов на размер риска, который Банк готов принять по отдельным контрагентам, группам контрагентов, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов.

В рамках процедуры управления рисками Банк обеспечивает соблюдение следующих лимитов, установленных Меморандумом о финансовой политике:

- ▶ максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков - не более 25 процентов размера собственных средств (капитала) Банка;
- ▶ совокупный размер крупных рисков - не более 800 процентов от величины собственных средств (капитала) Банка.

Наблюдательный совет Внешэкономбанка вправе устанавливать дополнительные лимиты, в том числе относительно структуры кредитного портфеля Внешэкономбанка.

При осуществлении гарантийной поддержки экспорта и страхования экспортных кредитов от политических и коммерческих рисков Банк обеспечивает соблюдение установленного Меморандумом о финансовой политике ограничения, в соответствии с которым максимальный размер связанных с проведением указанных операций обязательств Банка в отношении одного заемщика или группы связанных заемщиков не должен превышать 25 процентов размера собственных средств (капитала) Банка.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитные риски (продолжение)

Банк применяет системный подход к управлению рисками как по портфелю активов Банка в целом, так и по отдельным операциям с заемщиками/контрагентами (группой связанных заемщиков/контрагентов), включающий:

- ▶ идентификацию риска;
- ▶ анализ и оценку риска;
- ▶ принятие и/или ограничение риска;
- ▶ контроль за риском.

Управление кредитными рисками охватывает все стадии кредитного процесса: рассмотрение кредитной заявки, заключение кредитной/документарной сделки (открытие соответствующего лимита), кредитное администрирование (ведение кредитных досье и т.п.), мониторинг использования кредита (лимита), мониторинг финансового состояния заемщика и обслуживания задолженности до полного завершения расчетов по сделке (закрытия кредитного/документарного лимита), мониторинг состояния реализуемого инвестиционного проекта. Поскольку операции, несущие кредитный риск, могут быть сопряжены с принятием не только кредитного, но одновременно и других видов рисков (рыночного, проектного, обеспечения и пр.), оценка рисков по таким операциям носит комплексный характер.

Принцип методологического единства предполагает применение в Банке единообразной и адекватной характеру и масштабам проводимых операций методологии для идентификации и количественной оценки кредитного риска. В методологию оценки кредитного риска остальных участников Группы планируется внесение изменений для сближения применяемых в Группе подходов по оценке кредитного риска со стандартами Банка.

Банк разработал процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Банку оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Банк предоставляет своим клиентам возможность осуществления документарных операций, по которым может возникнуть необходимость проведения Банком платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Банку в соответствии с условиями предоставления гарантии/аккредитива. По указанным договорам Банк также несет кредитные риски, которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитные риски (продолжение)

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

	Примечания	Максимальный размер риска 2009 г.	Максимальный размер риска 2008 г.
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	9	157 879	276 549
Торговые ценные бумаги	10	28 621	24 159
Средства в кредитных организациях	11	467 308	311 510
Производные финансовые активы	12	2 214	2 970
Кредиты клиентам	13	843 538	725 640
Инвестиционные ценные бумаги	15		
- имеющиеся в наличии для продажи		173 243	75 504
- удерживаемые до погашения		22 366	11 752
Прочие активы	21	6 685	2 883
		1 701 854	1 430 967
Финансовые договорные обязательства и условные обязательства	26	393 743	219 378
		2 095 597	1 650 345
Общий размер кредитного риска			

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

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено в Примечании 13.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Банк управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой исходную информацию для оценки риска контрагентов. Методология оценки кредитного риска утверждена Наблюдательным советом Банка. Для составления сводной отчетности по Группе были разработаны Общегрупповые рекомендации по оценке кредитного качества активов.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитные риски (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по статьям консолидированного отчета о финансовом положении, связанным с кредитным риском, к которым применяется система кредитных рейтингов Группы. Данные приведены по балансовой стоимости без учета резерва под обесценение.

	Примечания	Не просроченные				Просроченные 2009 г.	Итого 2009 г.
		Не обесцененные			Индивидуально обесцененные 2009 г.		
		Высокий рейтинг 2009 г.	Стандартный рейтинг 2009 г.	Ниже стандартного рейтинга 2009 г.			
Средства в кредитных организациях	11						
Компенсационное кредитование		383 039	4 959	—	—	—	387 998
Субординированные кредиты		210	—	—	—	—	210
Межбанковские кредиты по программе поддержки малого и среднего бизнеса		22 589	3 091	84	24	24	25 812
Прочие средства в кредитных организациях		48 642	4 128	58	1 993	—	54 821
		454 480	12 178	142	2 017	24	468 841
Кредиты клиентам	13						
Компенсационное кредитование		191 466	46 031	—	—	—	237 497
Коммерческое кредитование		88 991	101 780	27 735	22 102	66 474	307 082
Проектное финансирование		63 864	84 656	19 473	139 148	6 109	313 250
Предэкспортное финансирование		47 844	3 798	19 456	3 135	6 479	80 712
Кредитование операций с ценными бумагами		3 855	1 590	824	—	2 017	8 286
Векселя		3 884	565	3 383	—	49	7 881
Соглашения обратного РЕПО		1 565	2 065	—	—	976	4 606
Прочее		599	561	1 531	—	2 694	5 385
		402 068	241 046	72 402	164 385	84 798	964 699
Долговые инвестиционные ценные бумаги	15						
Имеющиеся в наличии для продажи		153 052	20 185	—	—	6	173 243
Удерживаемые до погашения		21 223	1 143	82	—	195	22 643
		174 275	21 328	82	—	201	195 886
Итого		1 030 823	274 552	72 626	166 402	85 023	1 629 426

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитные риски (продолжение)

		Не просроченные					
		Не обесцененные					
	Примечания	Высокий рейтинг 2008 г.	Стандартный рейтинг 2008 г.	Ниже стандартного рейтинга 2008 г.	Индивидуально обесцененные 2008 г.	Просроченные 2008 г.	Итого 2008 г.
Средства в кредитных организациях							
	11						
Компенсационное кредитование		246 002	—	—	—	—	246 002
Субординированные кредиты		420	—	—	—	—	420
Межбанковские кредиты по программе поддержке малого и среднего бизнеса		21 498	370	45	—	48	21 961
Соглашения обратного РЕПО		705	102	—	—	—	807
Прочие средства в кредитных организациях		40 648	1 750	55	—	—	42 453
		309 273	2 222	100	—	48	311 643
Кредиты клиентам							
	13						
Компенсационное кредитование		232 333	37 335	—	—	—	269 668
Предэкспортное финансирование		80 798	17 749	10 508	1 465	—	110 520
Проектное финансирование		11 554	179 196	94	6 279	2 327	199 450
Коммерческое кредитование		38 919	81 151	11 831	5 681	1 312	138 894
Соглашения обратного РЕПО		—	—	57	—	—	57
Кредитование операций с ценными бумагами		—	1 668	—	—	—	1 668
Векселя		153	510	3 297	—	40	4 000
Прочее		10 166	2 372	691	—	—	13 229
		373 923	319 981	26 478	13 425	3 679	737 486
Долговые инвестиционные ценные бумаги							
	15						
Предназначенные для продажи		58 322	17 182	—	—	—	75 504
Удерживаемые до погашения		10 171	1 486	190	—	—	11 847
		68 493	18 668	190	—	—	87 351
Итого		751 689	340 871	26 768	13 425	3 727	1 136 480

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитные риски (продолжение)

Анализ просроченных, но не обесцененных кредитов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов

В таблице ниже представлена балансовая стоимость просроченных, но не обесцененных кредитов, в разрезе количества дней просроченной задолженности:

	Менее 7 дней 2009 г.	От 7 до 30 дней 2009 г.	Свыше 30 дней 2009 г.	Итого 2009 г.
Кредиты клиентам				
Коммерческое кредитование	543	237	6 987	7 767
Предэкспортное финансирование	—	—	6 479	6 479
Кредитование операций с ценными бумагами	—	—	867	867
Векселя	—	—	1	1
Прочее	5	0	2	7
Итого	548	237	14 336	15 121
	Менее 7 дней 2008 г.	От 7 до 30 дней 2008 г.	Свыше 30 дней 2008 г.	Итого 2008 г.
Средства в кредитных организациях				
Межбанковские кредиты по программе поддержки малого и среднего бизнеса	—	—	1	1
Кредиты клиентам				
Коммерческое кредитование	—	8	7	15
Итого	—	8	8	16

Более подробная информация о резерве под обесценение кредитов клиентам представлена в Примечании 13.

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

В таблице ниже представлена балансовая стоимость кредитов, условия по которым были пересмотрены и которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, в разрезе классов. Условия других финансовых активов на 31 декабря 2009 года и 2008 года не были пересмотрены.

	2009 г.	2008 г.
Кредиты клиентам		
Проектное финансирование	32 631	56 577
Коммерческое кредитование	15 669	6 663
Предэкспортное финансирование	2 473	2 653
Кредитование операций с ценными бумагами	—	1 668
Прочие	394	—
Итого	51 167	67 561

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитные риски (продолжение)

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 30 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Проверка на обесценение проводится на двух уровнях – для резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и для резервов, оцениваемых на коллективной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

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

Резервы, оцениваемые на коллективной основе

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

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива.

Финансовые гарантии и аккредитивы также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае кредитов.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск неисполнения в полном объеме Группой своих обязательств по выплатам при наступлении срока их погашения.

Управление риском ликвидности Группы осуществляется на следующих уровнях:

- ▶ каждый банк Группы управляет своей ликвидностью на индивидуальной основе с целью исполнения в полном объеме своих обязательств, а также соблюдения требований национального регулирующего органа, для чего разработаны соответствующие положения и порядки, которые детализируют процесс оценки и контроля риска ликвидности;
- ▶ Банк управляет ликвидностью Группы, осуществляя, в случае необходимости, перераспределение средств в рамках Группы как в форме предоставления заемных средств, так и с помощью других инструментов.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Участники Группы проводят оценку риска ликвидности с использованием анализа срочной структуры требований и обязательств, а также резерва ликвидных активов при различных сценариях. В целях ограничения риска ликвидности участники Группы контролируют величину разрывов ликвидности, а также уровень резерва ликвидных активов. Дочерние банки в составе Группы также осуществляют прогноз и контроль обязательных нормативов ликвидности, установленных национальными регулирующими органами.

В рамках процесса управления риском ликвидности участники Группы проводят следующие мероприятия, которые способствуют ограничению риска ликвидности:

- ▶ регулярный мониторинг состояния ликвидности банка, контроль соблюдения и пересмотр установленных ограничений;
- ▶ поддержание сбалансированной структуры требований и обязательств по срокам погашения и валютам, а также поддержание оптимального уровня резерва ликвидных активов;
- ▶ поддержание диверсифицированной структуры источников фондирования и направлений вложений средств по контрагентам;
- ▶ планирование мероприятий по привлечению долгового финансирования;
- ▶ оценку объемов устойчивых остатков по счетам клиентов, мониторинг уровня концентрации остатков на клиентских счетах в целях предупреждения ситуации резкого оттока средств со счетов клиентов;
- ▶ моделирование денежных потоков и контроль за состоянием показателей ликвидности на различных сценариях, связанных с изменением макроэкономических и рыночных условий деятельности;
- ▶ стресс-тестирование подверженности банка риску ликвидности и состояния финансовых рынков на регулярной основе, а также в случае появления или ожидания существенных изменений внешних и внутренних факторов.

В Банке оперативный контроль параметров состояния ликвидности, в том числе величины разрывов ликвидности, осуществляет Дирекция валютно-финансовых операций. Последующий контроль осуществляет Департамент управления рисками. Результаты контроля за состоянием ликвидности докладываются руководству Банка и используются в процессе принятия управленческих решений.

Дополнительно, в целях определения имеющихся в наличии источников для покрытия неожиданно возникшего дефицита ликвидных активов, Банк, на ежедневной основе, осуществляет мониторинг и прогноз величины резерва ликвидности. В состав резерва ликвидности включаются следующие составляющие:

- ▶ денежные средства, находящиеся на корреспондентских счетах Банка, наличные денежные средства, средства на счетах организаторов торгов по ценным бумагам и клиринговых центров, а также сальдо денежных средств, размещенных Банком на условиях «овернайт»;
- ▶ краткосрочные депозиты, размещенные в банках, относимые Банком к высокой категории надежности;
- ▶ ликвидные ценные бумаги, оцениваемые по рыночной стоимости за вычетом дисконта на неожиданные потери в случае реализации рыночного риска, и которые могут быть оперативно переведены в денежную форму или использованы в качестве обеспеченного фондирования.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

В целях учета возможного изменения прогнозируемых денежных потоков, Банк применяет процедуру стресс-тестирования показателей состояния ликвидности в соответствии со сценариями развития событий, которые охватывают внутренние, специфические для Банка, и внешние факторы:

- ▶ неисполнение обязательств контрагентов Банка по сделкам, кредитам и долговым обязательствам (реализация кредитного риска);
- ▶ падение рыночной стоимости портфеля ценных бумаг (реализация рыночного риска);
- ▶ незапланированный отток средств со счетов клиентов;
- ▶ сокращение предполагаемого объема поступления средств по счетам клиентов;
- ▶ снижение или закрытие доступа к ресурсам финансового рынка;
- ▶ снижение кредитного рейтинга Банка;
- ▶ досрочный возврат привлеченных межбанковских кредитов в результате нарушения установленных финансовых ограничений.

Департамент управления рисками осуществляет процедуру стресс-тестирования показателей состояния ликвидности в плановом и внеплановом режиме. Плановое проведение стресс-тестирования осуществляется ежемесячно. Внеплановое проведение стресс-тестирования осуществляется по решению уполномоченного органа Банка, а также в случае появления признаков возможного стрессового изменения внутренних или внешних факторов риска по инициативе подразделений Банка, участвующих в системе контроля за состоянием ликвидности Банка. Информация о результатах анализа показателей состояния ликвидности Банка, рассчитанных по различным сценариям, предоставляется Департаментом управления рисками в Дирекцию валютно-финансовых операций, руководству Банка и используется в процессе принятия решений о необходимости проведения мероприятий по регулированию ликвидности и планированию деятельности Банка.

В случае наступления чрезвычайной ситуации Банк использует следующие механизмы поддержания ликвидности:

- ▶ реализация портфеля высоколиквидных активов (проведение операций прямого репо);
- ▶ ограничение объема проведения операций с контрагентами, имеющими высокий уровень кредитного риска;
- ▶ приостановка выдачи кредитов, гарантий и действия кредитных линий;
- ▶ проведение мероприятий по закрытию позиций по низколиквидным ценным бумагам и переуступке прав требований по кредитному портфелю;
- ▶ укрепление взаимодействия с клиентами Банка в целях планирования состояния ликвидности Банка на ближайшую перспективу и установления графика изъятия средств;
- ▶ поддержание прозрачности деятельности Банка.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

На 31 декабря 2009 и 2008 годов денежные активы и обязательства Группы, за исключением задолженности Правительства РФ по расчетам с Лондонским клубом и задолженности перед кредиторами в составе Лондонского клуба, распределялись по срокам погашения следующим образом:

	До 1 месяца 2009 г.	От 1 до 6 месяцев 2009 г.	От 6 до 12 месяцев 2009 г.	Свыше 1 года 2009 г.	Без опред. срока погаш. 2009 г.	Итого 2009 г.
Денежные активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	165 177	3 739	—	—	—	168 916
Драгоценные металлы	—	—	—	—	248	248
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	49 391	1 258	1	857	—	51 507
Средства в кредитных организациях	37 822	22 674	20 680	384 120	2 012	467 308
Кредиты клиентам	24 368	88 636	285 608	444 841	85	843 538
Активы, предназначенные для продажи	—	1	—	—	—	1
Инвестиционные ценные бумаги:						
- имеющиеся в наличии для продажи	172 182	35 266	—	—	125 291	332 739
- удерживаемые до погашения	2 550	1 881	832	17 103	—	22 366
Инвестиционные ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО	951	—	—	—	12 377	13 328
Задолженность Правительства РФ	—	—	—	—	207	207
Инвестиции в ассоциированные компании	—	—	—	—	5 462	5 462
Активы по налогу на прибыль	—	776	—	80	—	856
Прочие активы	1 540	1 543	1 001	3 137	554	7 775
	453 981	155 774	308 122	850 138	146 236	1 914 251
Денежные обязательства:						
Средства кредитных организаций	70 699	27 259	32 990	70 189	—	201 137
Производные финансовые обязательства	200	348	364	1 687	—	2 599
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	47 704	32 843	436 957	470 059	—	987 563
Средства клиентов	100 716	57 905	16 481	27 121	—	202 223
Выпущенные долговые ценные бумаги	871	74 931	1 699	1 395	—	78 896
Обязательства по налогу на прибыль	—	13	—	1 935	—	1 948
Прочие обязательства	1 725	725	266	461	1 090	4 267
	221 915	194 024	488 757	572 847	1 090	1 478 633
Нето- позиция	232 066	(38 250)	(180 635)	277 291	145 146	435 618
Накопленный разрыв	232 066	193 816	13 181	290 472	435 618	

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рискам (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

	До 1 месяца 2008 г.	От 1 до 6 месяцев 2008 г.	От 6 до 12 месяцев 2008 г.	Свыше 1 года 2008 г.	Без опред. срока погаш. 2008 г.	Итого 2008 г.
Денежные активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	278 371	3 302	—	—	—	281 673
Драгоценные металлы	—	—	—	—	1 163	1 163
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	52 089	—	—	—	—	52 089
Торговые ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО	3 444	—	—	—	—	3 444
Средства в кредитных организациях	22 959	28 397	23 526	236 614	14	311 510
Кредиты клиентам	9 692	89 836	303 689	322 423	—	725 640
Активы, предназначенные для продажи	—	—	157	185	—	342
Инвестиционные ценные бумаги:						
- имеющиеся в наличии для продажи	75 504	—	—	—	153 103	228 607
- удерживаемые до погашения	3	6 576	1 272	3 901	—	11 752
Задолженность Правительства РФ	—	—	—	—	194	194
Инвестиции в ассоциированные компании	—	—	—	—	5 708	5 708
Активы по налогу на прибыль	—	1 494	—	—	79	1 573
Прочие активы	5 482	2 510	1 304	756	182	10 234
	447 544	132 115	329 948	563 879	160 443	1 633 929
Денежные обязательства:						
Средства кредитных организаций	184 597	14 265	31 497	143 088	13	373 460
Производные финансовые обязательства	5 921	4 573	2 957	—	—	13 451
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	51 480	24 814	435 964	401 631	—	913 889
Средства клиентов	79 700	12 320	7 669	11 547	105	111 341
Выпущенные долговые ценные бумаги	765	2 150	2 060	3 250	—	8 225
Обязательства по налогу на прибыль	—	22	—	—	260	282
Прочие обязательства	3 483	86	84	953	1 746	6 352
	325 946	58 230	480 231	560 469	2 124	1 427 000
Нетто- позиция	121 598	73 885	(150 283)	3 410	158 319	206 929
Накопленный разрыв	121 598	195 483	45 200	48 610	206 929	

Сроки погашения активов и обязательств определяются исходя из оставшихся на отчетную дату сроков до погашения согласно соответствующим договорам.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рискам (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Несмотря на то, что большая часть ценных бумаг для продажи показана в категории «до 1 месяца», реализация этих активов по требованию зависит от ситуации на финансовом рынке. Значительные объемы ценных бумаг не всегда могут быть проданы в течение короткого периода времени без существенных ценовых потерь.

Суммы кредиторской задолженности по расчетам с Правительством РФ, за исключением депозитов Банка России, преимущественно не имеют конкретных сроков погашения и показаны как имеющие остаточные сроки погашения до одного месяца. На практике эти суммы учитываются в отчете о финансовом положении в течение более длительного времени.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Исключение составляют производные инструменты, погашаемые путем поставки базового актива, которые представлены в разрезе сумм к получению и к уплате по срокам, оставшимся до погашения. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Группа ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Группой на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

Финансовые обязательства По состоянию на 31 декабря 2009 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	85 187	46 527	62 133	21 137	214 984
Производные финансовые инструменты, погашаемые путем поставки базового актива					
- Суммы к уплате по договорам	52 846	82 814	5 183	1 020	141 863
- Суммы к получению по договорам	(52 745)	(80 765)	(2 898)	(213)	(136 621)
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	60 284	470 052	195 832	609 410	1 335 578
Средства клиентов	117 549	62 239	29 353	417	209 558
Выпущенные долговые ценные бумаги	8 297	70 575	1 471	9	80 352
Прочие обязательства	2 242	443	413	1 237	4 335
Итого недисконтированные финансовые обязательства	273 660	651 885	291 487	633 017	1 850 049

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рискам (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Финансовые обязательства По состоянию на 31 декабря 2008 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	200 799	82 175	90 079	2 715	375 768
Производные финансовые инструменты, погашаемые путем поставки базового актива					
- Суммы к уплате по договорам	134 763	29 654	3 563	743	168 723
- Суммы к получению по договорам	(129 271)	(26 145)	(2 266)	(196)	(157 878)
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	59 892	481 242	298 469	323 515	1 163 118
Средства клиентов	76 087	30 587	4 974	–	111 648
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 023	3 329	3 616	9	8 977
Прочие обязательства	3 337	128	2 408	920	6 793
Итого недисконтированные финансовые обязательства	347 630	600 970	400 843	327 706	1 677 149

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

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с российским законодательством, Группа обязана выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика. В соответствии с законодательством Республики Беларусь и Украины, Группа обязана выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика в течение 5 дней. См. Примечание 23.

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных финансовых обязательств Группы (аккредитивы, гарантии, невостребованные остатки кредитных линий, рамбурсные обязательства). Все неисполненные обязательства по предоставлению займов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения. В случае договоров финансовой гарантии максимальная сумма гарантии относится на самый ранний период, в котором данная гарантия может быть востребована.

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
2009 г.	62 083	143 127	177 098	11 435	393 743
2008 г.	52 528	87 306	68 587	10 957	219 378

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

На 31 декабря 2009 года в состав финансовых обязательств кредитного характера в категории «менее 3 месяцев» входят обязательства на сумму 29 066 млн. руб. (на 31 декабря 2008 года: 43 017 млн. руб.), срок действия которых привязан к расчетам по экспортным контрактам.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рискам (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск неблагоприятного изменения справедливой стоимости или будущих денежных потоков по финансовым инструментам вследствие изменений таких рыночных параметров, как процентные ставки, валютные курсы, цены долевых инструментов (фондовый риск) и биржевых товаров. Целью деятельности Группы по управлению рыночным риском является обеспечение баланса между уровнем принимаемых рисков и доходности банковских операций.

Участники Группы на ежедневной основе проводят мониторинг уровня рыночного риска. Группа использует метод анализа чувствительности, расчет Value-at-Risk (VaR) и стресс-тестирование для контроля за уровнем рыночного риска, установления и контроля лимитов. При консолидации рисков в рамках Группы базовым инструментом является метод анализа чувствительности.

На уровне головной организации в качестве базовой методологии оценки процентного, валютного и фондового рисков используется методология VaR, позволяющая получить оценку максимальной величины потенциальных потерь по портфелю финансовых инструментов, которые возможно понести в течение определенного периода времени (горизонта прогноза) при заданном доверительном уровне. Методология VaR представляет собой вероятностно-статистический подход, учитывающий рыночные колебания, а также диверсификацию рисков в нормальных рыночных условиях. Для управленческой и внешней отчетности Банк использует расчеты VaR с доверительным уровнем 99% и горизонтом прогноза 10 дней для оценки ценового риска портфеля рыночных ценных бумаг и 1 день – для оценки риска открытой валютной позиции Банка. Глубина ретроспективных данных, которые используются для расчета VaR составляет 670 рабочих дней.

Результаты расчета VaR оцениваются Банком с учетом присущих методологии VaR ограничений, которые состоят в возможном несоблюдении исходных предположений, а именно:

- 1) данные исторических наблюдений, которые используются для расчета неожиданных потерь в будущем периоде, могут не содержать всех будущих возможных изменений факторов риска, особенно в случае появления экстремальных рыночных событий;
- 2) использование горизонта прогноза заданного срока предполагает, что позиции Банка по финансовым инструментам могут быть ликвидированы или захеджированы в течение этого срока. В случае наличия у Банка больших по объему и сконцентрированных позиций и/или в ситуации потери рынком ликвидности, используемый период времени может быть недостаточным для закрытия или хеджирования позиций, оставаясь в пределах неожиданных потерь, оцениваемых VaR;
- 3) использование 99%-ного доверительного уровня не позволяет оценить потери, которые могут наступить за пределами выбранного доверительного уровня;
- 4) VaR оценивает величину неожиданных потерь по позициям финансовых инструментов в предположениях о том, что объемы позиций будет оставаться неизменными на протяжении горизонта прогноза и Банк не будет проводить операции, которые изменяют объем позиций. В случае проведения Банком операций по покупке-продаже финансовых инструментов в течение горизонта прогноза расчетные оценки VaR могут разойтись по величине с оценками фактически наблюдаемых потерь.

В целях контроля адекватности модели расчета VaR Банк регулярно использует процедуры верификации (backtesting), оценивающие расхождения между расчетными и фактическими значениями потерь.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рискам (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

В целях уточнения получаемых оценок Банком ведется работа по оптимизации параметров используемой модели, дающей адекватные оценки в нормальных рыночных условиях. Также в Банке совершенствуются подходы, позволяющие учитывать экстраординарные (стрессовые) изменения в поведении рынков в процессе управления рисками.

Банк на регулярной основе и во внеплановом режиме проводит процедуру стресс-тестирования, которая позволяет оценить стресс-потери от реализации маловероятных экстраординарных событий по портфелям финансовых инструментов и открытым валютным позициям Банка, то есть потери, которые находятся вне предсказательных возможностей вероятностно-статистических методов. Указанный подход дополняет расчетные оценки риска, полученные с помощью методологии VaR и метода анализа чувствительности. В рамках процедуры стресс-тестирования Банк использует широкий набор исторических и гипотетических (пользовательских) сценариев для расчета. Результаты стресс-тестирования докладываются руководству Банка и используются в процессе принятия управленческих решений.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск негативного влияния изменений рыночных процентных ставок на справедливую стоимость или будущие денежные потоки финансовых инструментов.

Политика участников Группы, в части управления риском изменения процентной ставки, направлена на поддержание сбалансированной структуры требований и обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок (процентной позиции), которая обеспечивает ограничение возможного неблагоприятного изменения величины чистого процентного дохода и/или капитала участника Группы на приемлемом уровне.

Процедуры выявления, оценки и контроля уровня процентного риска у участников Группы регламентируются разработанными внутренними положениями и порядками, а также требованиями национальных регуляторов. В целях контроля возникновения финансовых потерь вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок, участники Группы проводят анализ чувствительности чистого процентного дохода и величины капитала, используя различные сценарии изменения процентных ставок на рынке.

Банки в составе Группы также осуществляют прогноз и контроль норматива достаточности капитала с учетом влияния процентного риска.

Участники Группы используют ряд рыночных инструментов, включая процентные свопы, позволяющих управлять чувствительностью к изменению процентных ставок и величиной процентных разрывов, связанных с изменением процентных ставок по активам и обязательствам.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рискам (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

В рамках анализа чувствительности чистого процентного дохода и величины капитала используется метод процентных разрывов. По методу процентных разрывов оценивается значение изменений величины чистого процентного дохода и величины капитала, используя данные несоответствия объемов требований и обязательств, чувствительных к изменениям процентных ставок, агрегированных на установленных интервалах срочности. При анализе также используются комбинации негативных сценариев, которые учитывают воздействие внутренних и внешних, связанных с рыночной конъюнктурой, факторов риска. Сценарии формируются либо на основе гипотетических событий, которые могут произойти в будущем, либо на базе уже произошедших в прошлом событий - исторические стресс-сценарии.

Анализ чувствительности проводится на регулярной основе и во внеплановом режиме. Основаниями для проведения внепланового расчета чувствительности являются:

- ▶ планируемое появление больших или сконцентрированных позиций в портфелях финансовых инструментов, или существенное изменение их стоимости, которое может существенно повлиять на сбалансированность процентной позиции ;
- ▶ ожидания существенного изменения рыночной конъюнктуры, а также социально-политических и/или экономических событий, которые могут существенно повлиять негативным образом на величину чистого процентного дохода/капитала.

Банк использует два подхода при моделировании факторов риска. Статический подход базируется на следующих предположениях:

- 1) фактически сложившаяся структура объемов и сроков требований и обязательств будет поддерживаться неизменной на всем протяжении горизонта прогноза;
- 2) временная структура процентных ставок изменяется на отчетную дату моментально и однократно в течение горизонта прогноза.

В дополнение к статическому подходу при моделировании факторов риска, Банк проводит анализ чувствительности, моделируя динамические изменения процентных ставок и объемно-временной структуры требований и обязательств, используя более сложный набор предположений, определяемый Банком в конкретной ситуации.

Чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой оценку влияния предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход до налогообложения за один год, рассчитанную для финансовых активов и обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющихся на 31 декабря 2009 года и 2008 года, а также величину переоценки торговых финансовых активов с фиксированной ставкой и производных финансовых инструментов. Чувствительность капитала к изменениям в процентных ставках рассчитана как величина переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, с фиксированной ставкой при предполагаемом изменении процентных ставок. Влияние переоценки финансовых активов было рассчитано при допущении о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

В следующей таблице представлена чувствительность отчета о прибылях и убытках Группы к возможным изменениям в процентных ставках в разрезе основных базовых ставок, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность рассчитывалась для инструментов, находящихся в портфеле Группы, за исключением облигаций, находящихся в портфеле Банка. По данному портфелю облигаций величина процентного риска рассчитывалась по методологии VaR.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рискам (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Наименование ставки	Увеличение в базисных пунктах 2009 г.	Чувствительность отчета о прибылях и убытках 2009 г.	Чувствительность капитала 2009 г.
3-m Libor USD	1,00%	(370)	2
3-m Libor EUR	1,00%	(176)	5
RGBEY	5,00%	(1 631)	(2 051)
3-m Mosprime	3,00%	(226)	—
3-m Ukrainian interbank	10,00%	(19)	—
3-m Libor JPY	1,00%	9	—
3-m Libor CHF	1,00%	(11)	—
YTM 5Y German Treasuries	0,60%	133	—
YTM 5Y USTreasuries	1,20%	922	(67)
YTM Гос. обл. Украины	10,00%	—	(336)
Ставка рефинансирования ЦБ РФ	1,00%	210	—
Ставка рефинансирования НБ РБ	1,00%	21	—

Наименование ставки	Уменьшение в базисных пунктах 2009 г.	Чувствительность отчета о прибылях и убытках 2009 г.	Чувствительность капитала 2009 г.
3-m Libor USD	-0,25%	93	—
3-m Libor EUR	-0,25%	44	(1)
RGBEY	-5,00%	1 631	2 051
3-m Mosprime	-3,00%	226	—
3-m Ukrainian interbank	-5,00%	9	—
3-m Libor JPY	-0,25%	(2)	—
3-m Libor CHF	-0,25%	3	—
YTM 5Y German Treasuries	-0,60%	(133)	—
YTM 5Y USTreasuries	-1,20%	(922)	67
YTM Гос. обл. Украины	-5,00%	—	168
Ставка рефинансирования ЦБ РФ	-1,00%	(210)	—
Ставка рефинансирования НБ РБ	-1,00%	(21)	—

Наименование ставки	Увеличение в базисных пунктах 2008 г.	Чувствительность отчета о прибылях и убытках 2008 г.	Чувствительность капитала 2008 г.
3-m Libor USD	0,29%	(14)	—
3-m Libor EUR	0,20%	(19)	—
RGBEY	4,42%	(415)	(92)
3-m Mosprime	9,55%	(1 622)	—
3-m Libor GBP	0,35%	(0)	—
3-m Libor JPY	0,28%	1	—
3-m Libor CHF	0,16%	0	—
3-m Libor AUD	0,50%	(0)	—
YTM 5Y German Treasuries	0,49%	160	—
YTM 5Y USTreasuries	0,58%	242	(0)
Ставка рефинансирования НБ РБ	1,46%	3	—

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рискам (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Наименование ставки	Уменьшение в базисных пунктах 2008 г.	Чувствительность отчета о прибылях и убытках 2008 г.	Чувствительность капитала 2008 г.
3-m Libor USD	-0,29%	14	–
3-m Libor EUR	-0,20%	19	–
RGBEY	-4,42%	415	92
3-m Mosprime	-9,55%	1 622	–
3-m Libor GBP	-0,35%	0	–
3-m Libor JPY	-0,28%	(1)	–
3-m Libor CHF	-0,16%	(0)	–
3-m Libor AUD	-0,50%	0	–
YTM 5Y German Treasuries	-0,49%	(160)	–
YTM 5Y US Treasuries	-0,58%	(242)	0
Ставка рефинансирования НБ РФ	-1,46%	(3)	–

Ниже приводятся показатели VaR по портфелю облигаций Банка на 31 декабря 2009 и 2008 годов.

	2009 г.	2008 г.
VaR	10 339	15 637

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих денежных потоков вследствие изменений в курсах иностранных валют.

Участники Группы на ежедневной основе производят расчет величины открытых валютных позиций в разрезе активов и обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, требований и обязательств, не отраженных в отчете о финансовом положении, которые подвержены изменению курсов иностранных валют и драгоценных металлов. Банки Группы устанавливают лимиты на размер совокупной открытой позиции и лимиты на размер открытых позиций в каждой иностранной валюте и для драгоценных металлов, ориентируясь на требования национального регулятора.

В качестве оценки величины валютного риска Банк использует оценку VaR, полученную методом исторического моделирования с доверительным уровнем 99% и горизонтом прогноза 1 день. Оценка совокупного валютного риска по открытым валютным позициям Банка рассчитывается с учетом исторической корреляции курсов иностранных валют к рублю.

В таблице ниже представлены данные о величине открытых валютных позиций Банка по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, включающие в себя позиции отчета о финансовом положении и валютные позиции по производным финансовым инструментам в разрезе валют по отношению к российскому рублю (открытые позиции).

	2009 г.	2008 г.
Доллар США	(924)	7 258
Украинская гривна	22 186	7 254
Белорусский рубль	7 702	6 074
Фунт стерлингов	(212)	1 409
Евро	3 231	1 374
Швейцарский франк	(326)	(539)
Японская йена	(776)	(2 626)
Прочие валюты	31	789

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рискам (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Величина VaR Банка по открытым валютным позициям на 31 декабря 2009 и 2008 годов составляет:

	2009 г.	2008 г.
VaR	1 313	371

Рост VaR Банка по открытым валютным позициям на 31 декабря 2009 года по сравнению с 31 декабря 2008 года объясняется увеличением открытой валютной позиции по украинской гривне вследствие увеличения инвестиций Банка в ПАО Проминвестбанк.

Валютная переоценка объема номинальных вложений Банка в необращающиеся на рынке акции дочерних компаний может не отражать изменения реальной экономической стоимости этих компаний.

В целях оценки этого фактора был произведен расчет риска скорректированной совокупной открытой валютной позиции с исключением позиций по украинской гривне и белорусскому рублю, сформированных преимущественно за счет вложений в дочерние банки.

Величина VaR Банка по открытым валютным позициям на 31 декабря 2009 без учета вложений в дочерние компании составила 279 млн. руб.

В следующей таблице представлена чувствительность открытых валютных позиций Группы (исключая Банк) на 31 декабря 2009 и 2008 годов. Проведенный расчет состоит в оценке влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к российскому рублю на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия финансовых активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Изменение в валютном курсе, в % 2009 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2009 г.	Изменение в валютном курсе, в % 2008 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2008 г.
Украинская гривна	24,46%	884		
	-24,46%	(884)		
Доллар США	9,61%	(493)	5,35%	(137)
	-9,61%	493	- 5,35%	137
Евро	9,12%	(2)	6,27%	(2)
	-9,12%	2	- 6,27%	2
Японская йена	14,96%	24	11,43%	(11)
	-14,96%	(24)	- 11,43%	11
Белорусский рубль	12,89%	(52)	5,61%	(8)
	-12,89%	52	- 5,61%	8
Шведская крона	12,62%	1	9,25%	3
	-12,62%	(1)	-9,25%	(3)
Британский фунт	18,44%	4		
	-18,44%	(4)		
Швейцарский франк	13,77%	1		
	-13,77%	(1)		
Канадский доллар	11,87%	1		
	-11,87%	(1)		
Австралийский доллар	15,93%	1		
	-15,93%	(1)		

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рискам (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Оперативный контроль величины открытых валютных позиций осуществляет Дирекция валютно-финансовых операций. Последующий контроль осуществляет Департамент управления рисками. Результаты контроля за состоянием открытых валютных позиций докладываются руководству Банка и используются в процессе принятия управленческих решений.

Фондовый риск (риск изменения цен на акции)

Риск изменения цен на акции – риск неблагоприятного изменения справедливой стоимости или будущих денежных потоков финансового инструмента в результате изменений в уровне индексов цен акций и стоимости отдельных акций.

Для оценки фондового риска участники Группы используют методологию VaR и/или анализ чувствительности по портфелю.

Ниже приводятся показатели VaR Банка по портфелю акций на 31 декабря 2009 и 2008 годов.

	2009 г.	2008 г.
VaR	63 762	60 484

В целях ограничения величины фондового риска Банка, на величину совокупного риска каждого портфеля в разрезе видов ценных бумаг, устанавливается лимит. В рамках одного портфеля допускается «заимствование риска» – изменение объема открытых позиций по отдельным финансовым инструментам при условии соблюдения установленного лимита совокупного рыночного риска для портфеля и лимитов, ограничивающих кредитные риски по эмитентам.

Лимиты утверждаются Правлением Внешэкономбанка по предложениям Департамента управления рисками, согласованным с бизнес-подразделениями Банка. Установленные значения лимитов регулярно пересматриваются.

Ниже представлено влияние на прибыль до налогообложения и на капитал других участников Группы возможных изменений в индексах цен на акции; другие параметры приняты как величины постоянные:

Рыночный индекс	Изменение индекса 2009 г.	Изменение в цене акций 2009 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2009 г.	Изменение в цене акций 2009 г.	Влияние на капитал 2009 г.
Индекс РТС	39%	47%	2 391	47%	17
	-39%	-47%	(2 391)	-47%	(17)
Индекс украинской биржи	47%	–	–	38%	7
	-47%	–	–	-38%	(7)

Рыночный индекс	Изменение индекса 2008 г.	Изменение в цене акций 2008 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2008 г.	Изменение в цене акций 2008 г.	Влияние на капитал 2008 г.
Индекс РТС	39%	51%	4 291	59%	45
	-39%	-51%	(4 291)	-59%	(45)

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рискам (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовый убыток вследствие того, что его клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось. Руководство полагает, что Группа подвержена риску досрочного погашения в незначительной степени.

Операционный риск

Под операционными рисками понимаются риски потерь, возникающих вследствие неадекватных внутренних процедур, сбоев оборудования и информационных систем (технологических рисков), ошибок или неправомерных действия персонала, а также вследствие внешних факторов. Одной из разновидностей операционных рисков являются правовые риски.

Управление операционными рисками в банках Группы осуществляется посредством четкой регламентации всех бизнес-процессов банка, изложенной в соответствующих внутренних документах, и внутреннего контроля установленных процедур, а также с помощью внешнего страхования.

В Банке разработаны процедуры сбора информации по рисковым событиям, приведшим к образованию операционных убытков. Подразделения Банка в специально разработанных формах направляют информацию о рисковом событии в Департамент управления рисками. Указанная информация классифицируется, оцениваются убытки, исследуются причины возникновения рисковом события. При необходимости проводится риск-аудит подразделений, в которых имело место возникновение рисковом события, вносятся изменения в нормативную базу Банка.

В Банке функции управления и контроля за технологическими рисками осуществляет Технологический комитет. Информационно-технологическое обеспечение планов мероприятий подразделений, направленных на обеспечение непрерывности ведения деятельности подразделений при возникновении отказов информационных систем возложено на Департамент защиты банковской инфраструктуры.

Правовой департамент отвечает за правовые риски и правовое обеспечение деятельности Банка. При подготовке документов с целью совершения сделок с контрагентами Банк использует стандартные формы соглашений, разработанные Правовым департаментом. Нестандартные соглашения в обязательном порядке проходят процедуру согласования с Правовым департаментом. В функции Правового департамента входит также рассмотрение соответствующей документации контрагентов по основным бизнес-направлениям деятельности Банка. Банк пользуется услугами международных юридических компаний при проведении сделок с иностранными партнерами.

Процедуры и планы действий Банка в случае возникновения чрезвычайных обстоятельств регламентируются внутренними документами по обеспечению непрерывности функционирования и/или восстановления финансово-хозяйственной деятельности Внешэкономбанка при совершении банковских операций и других сделок в условиях чрезвычайных обстоятельств. Указанные документы содержат принципы построения Системы защиты Банка от инфраструктурных рисков, определяют комплекс мер, направленных на поддержание готовности Системы защиты Банка, принципы, правила и процедуры действий работников Банка в чрезвычайных обстоятельствах. В рамках деятельности по обеспечению непрерывности деятельности ведутся работы по созданию резервного объекта, обеспечивающего восстановление деятельности Банка в случае возникновения чрезвычайных ситуаций, повлекших невозможность использования основного здания Банка.

(в миллионах российских рублей)

31. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- ▶ Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- ▶ Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

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

31 декабря 2009 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	47 387	159	–	47 546
Производные финансовые инструменты	0	1 938	276	2 214
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	1 747	1 747
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	327 079	18 582	406	346 067
	<u>374 466</u>	<u>20 679</u>	<u>2 429</u>	<u>397 574</u>
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	2	2 597	–	2 599
	<u>2</u>	<u>2 597</u>	<u>–</u>	<u>2 599</u>

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

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

Производные инструменты

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

(в миллионах российских рублей)

31. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

Изменения в категории финансовых инструментов 3 уровня, оцененных по справедливой стоимости

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по финансовым активам и обязательствам 3 уровня, которые учитываются по справедливой стоимости:

	На 1 января 2009 г.	Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе	Приобретения	На 31 декабря 2009 г.
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты	–	276	–	–	276
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 063	(162)	–	846	1 747
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	(266)	672	406
Итого уровень 3	1 063	114	(266)	1 518	2 429

Доходы или расходы по финансовым инструментам уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за отчетный период, составили 114 млн. руб. нереализованных доходов.

Перевод между категориями уровня 1 и уровня 2

В таблице ниже показаны переводы в течение отчетного года между категориями уровня 1 и уровня 2 иерархической модели справедливой стоимости для финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости:

	Переводы из уровня 1 в уровень 2, 2009 г.
Финансовые активы	
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 667

Указанные выше финансовые активы были переведены из уровня 1 на уровень 2, поскольку в течение года они перестали быть активно торгуемыми, и значения справедливой стоимости были впоследствии получены при помощи методик оценки, в которых используются исходные данные, наблюдаемые на рынке. В 2009 г. переводов из уровня 2 на уровень 1 не было.

(в миллионах российских рублей)

31. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Влияние изменений в ключевых допущениях на оценки справедливой стоимости финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости

В следующей таблице представлено влияние возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости инструментов уровня 3:

	31 декабря 2009 г.	
	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений
Финансовые активы		
Производные финансовые инструменты	276	18
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 747	0
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	406	(19)

Чтобы определить возможные альтернативные допущения, Группа скорректировала ключевые не наблюдаемые на рынке исходные данные для моделей следующим образом:

- В отношении акций Группа скорректировала поправку на недостаточную ликвидность, основанную на расчете мультипликатора «Цена/Прибыль», который сравнивает значения цены акции к прибыли для публичных и закрытых компании, вовлеченных в сделки. Корректировка на 4,2% была произведена путем применения среднего значения поправки за аналогичный период по сравнению с использованным медианным значением.

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении

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

	Балансовая стоимость 2009 г.	Справедливая стоимость 2009 г.	Непризнанный доход/(расход) 2009 г.	Балансовая стоимость 2008 г.	Справедливая стоимость 2008 г.	Непризнанный доход/(расход) 2008 г.
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	168 916	168 916	–	281 673	281 673	–
Средства в кредитных организациях	467 308	467 312	4	311 510	311 510	–
Кредиты клиентам	843 538	839 394	(4 144)	725 640	718 910	(6 730)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	22 366	22 382	16	11 752	9 733	(2 019)
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	201 137	205 538	(4 401)	373 460	373 460	–
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	987 563	987 563	–	913 889	913 917	–
Средства клиентов	202 223	202 262	(39)	111 341	109 447	1 894
Выпущенные долговые ценные бумаги	78 896	79 452	(568)	8 225	8 225	–
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			(9 132)			(6 855)

(в миллионах российских рублей)

31. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к счетам до востребования, активам без установленного срока погашения и финансовым инструментам с плавающей ставкой.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими ставками по аналогичным финансовым инструментам.

32. Операции со связанными сторонами

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

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

Связанные стороны включают государство, ключевой управленческий персонал Группы и ассоциированные компании. В связи с тем, что Внешэкономбанк является государственной корпорацией, все контролируемые государством компании рассматриваются как связанные стороны по отношению к Группе, и все сделки и требования к этим компаниям должны быть раскрыты в отчетности.

(в миллионах российских рублей)

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	2009 г.			
	Государство	Компании с государствен- ным контролем	Ассоцииро- ванные компании	Ключевой управлен- ческий персонал
Денежные средства и их эквиваленты	20 912	25 095	1 416	-
Драгоценные металлы	-	166	-	-
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16 704	20 083	-	-
Средства в кредитных организациях на 1 января	13	269 314	2 580	-
Средства, размещенные в течение года	12 173	141 297	2 896	-
Изменения в Группе и в составе связанных сторон	74	(1 929)	(151)	-
Средства, погашенные в течение года	(14 195)	(64 011)	(4 363)	-
Прочие изменения	2 344	(3 680)	9	-
Средства в кредитных организациях на 31 декабря	409	340 991	971	-
За вычетом резерва под обесценение	-	(5)	(2)	-
Средства в кредитных организациях на 31 декабря, за вычетом резерва	409	340 986	969	-
Процентный доход по средствам в кредитных организациях и эквивалентам денежных средств	759	25 761	548	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 699	245 736	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	122	3 401	-	-
Процентные доходы по торговым ценным бумагам	1 290	415	-	-
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам	173	8 812	7	-
Кредиты клиентам на 1 января	33	221 321	89 899	22
Кредиты, выданные в течение года	3 746	88 571	32 272	11
Поступления, связанные с изменениями в Группе	-	77	1 203	0
Кредиты, погашенные в течение года	(1 316)	(117 891)	(190)	(9)
Списания	-	-	(166)	-
Прочие изменения	4 099	21 994	2 914	(2)
Кредиты клиентам на 31 декабря	6 562	214 072	125 932	22
За вычетом резерва под обесценение	(351)	(12 833)	(38 174)	(0)
Кредиты клиентам на 31 декабря, за вычетом резерва	6 211	201 239	87 758	22
Процентный доход по кредитам клиентам	527	17 985	6 108	2
Создание резервов под обесценение по кредитам клиентам	(318)	(10 859)	(35 481)	(0)
Задолженность Правительства РФ	207	-	-	-
Задолженность Правительства РФ перед Лондонским клубом	1 115	-	-	-
Прочие активы	484	569	31	-

(в миллионах российских рублей)

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	2009 г.			Ключевой управлен- ческий персонал
	Государство	Компании с государствен- ным контролем	Ассоцииро- ванные компании	
Корреспондентские лоро-счета	–	7 890	11	–
Кредиты и депозиты кредитных организаций, полученные, на 1 января	–	9 452	1	–
Кредиты и депозиты, полученные в течение года	–	1 541 161	5 818	–
Изменения в Группе и в составе связанных сторон	–	(1 608)	–	–
Кредиты и депозиты, погашенные в течение года	–	(1 514 160)	(4 749)	–
Прочие изменения	–	(1 575)	1	–
Кредиты и депозиты кредитных организаций полученные, на 31 декабря	–	33 270	1 071	–
Процентные расходы по средствам кредитных организаций и Банка России	(24 386)	(1 403)	(85)	–
Обязательства по производным финансовым инструментам	–	25	–	–
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	987 563	–	–	–
Задолженность перед кредиторами в составе Лондонского клуба	1 115	–	–	–
Текущие счета клиентов	324	60 832	1 134	33
Депозиты клиентов, на 1 января	119	5 654	700	49
Депозиты, полученные в течение года	235	18 717	7 229	2 060
Поступления, связанные с изменениями в Группе	–	–	–	1 889
Депозиты, погашенные в течение года	(308)	(15 987)	(3 897)	(3 358)
Прочие изменения	7	(154)	20	7
Депозиты клиентов, на 31 декабря	53	8 230	4 052	647
Процентные расходы по средствам клиентов и задолженностью перед Правительством РФ	(31 894)	(3 450)	(284)	(40)
Выпущенные долговые ценные бумаги, на 1 января	–	3 187	–	–
Долговые ценные бумаги, выпущенные в течение года	–	33 965	–	–
Долговые ценные бумаги, погашенные в течение года	–	(4 663)	–	–
Прочие изменения	21 126	(21 455)	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги, на 31 декабря	21 126	11 034	–	–
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(29)	(566)	–	–
Прочие обязательства	45	1 062	–	8
Выданные гарантии и обязательства по выдаче кредитов	1 635	149 061	25 139	10
Комиссионный доход, нетто	743	1 680	2	–
Дивиденды	–	793	–	–
Прочие операционные доходы	28	37	1	0
Прочие операционные расходы	(108)	(304)	(180)	0

(в миллионах российских рублей)

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	2008 г.			
	Государство	Компании с государствен- ным контролем	Ассоцииро- ванные компании	Ключевой управлен- ческий персонал
Денежные средства и их эквиваленты	57 396	7 626	3 067	—
Драгоценные металлы	1 140	—	—	—
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19 936	24 055	—	—
Средства в кредитных организациях на 1 января	209	2 485	1 686	—
Средства, размещенные в течение года	200	274 819	3 008	—
Поступления, связанные с изменениями в Группе	—	3 989	—	—
Средства, погашенные в течение года	(396)	(13 794)	(1 478)	—
Прочие изменения	0	1 815	(636)	—
Средства в кредитных организациях на 31 декабря	13	269 314	2 580	—
За вычетом резерва под обесценение	—	(2)	(1)	—
Средства в кредитных организациях на 31 декабря, за вычетом резерва	13	269 312	2 579	—
Процентный доход по средствам в кредитных организациях и эквивалентам денежных средств	130	7 006	357	—
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2 307	136 531	2 250	—
Процентные доходы по торговым ценным бумагам	1 089	153	—	—
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам	208	2 115	—	—
Кредиты клиентам на 1 января	42	150 527	2 266	9
Кредиты, выданные в течение года	97	90 092	87 039	17
Поступления, связанные с изменениями в Группе	—	392	—	—
Кредиты, погашенные в течение года	(111)	(50 031)	11	(7)
Прочие изменения	5	30 341	583	3
Кредиты клиентам на 31 декабря	33	221 321	89 899	22
За вычетом резерва под обесценение	(33)	(1 974)	(2 693)	0
Кредиты клиентам на 31 декабря, за вычетом резерва	—	219 347	87 206	22
Процентный доход по кредитам	1	9 435	205	2
Восстановление (создание) резервов под обесценение по кредитам клиентам	9	(902)	(1 879)	0
Задолженность Правительства РФ	194	—	—	—
Задолженность Правительства РФ по расчетам с Лондонским клубом	1 083	—	—	—
Прочие активы	69	310	2	—
Корреспондентские лоро-счета	0	74 313	249	—

(в миллионах российских рублей)

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	2008 г.			
	Государство	Компании с государствен- ным контролем	Ассоцииро- ванные компании	Ключевой управлен- ческий персонал
Кредиты и депозиты кредитных организаций полученные, на 1 января	–	113	–	–
Кредиты и депозиты, полученные в течение года	–	1 070 370	275	–
Поступления, связанные с изменениями в структуре Группы	–	1 232	–	–
Кредиты и депозиты, погашенные в течение года	–	(1 062 895)	(277)	–
Прочие изменения	–	632	3	–
Кредиты и депозиты кредитных организаций полученные, на 31 декабря	–	9 452	1	–
Процентные расходы по средствам кредитных организаций и Банка России	(3 164)	(594)	(0)	–
Обязательства по производным финансовым инструментам	–	1 258	–	–
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	913 889	–	–	–
Задолженность перед кредиторами в составе Лондонского клуба	1 083	–	–	–
Текущие счета клиентов	43	55 147	53	14
Депозиты клиентов, на 1 января	272	255	82	86
Депозиты, полученные в течение года	10	4 082	1 210	56
Поступления, связанные с изменениями в Группе	–	4 329	–	564
Депозиты, погашенные в течение года	(241)	(3 152)	(605)	(660)
Прочие изменения	78	140	13	3
Депозиты клиентов, на 31 декабря	119	5 654	700	49
Процентные расходы по средствам клиентов	(6)	(1 603)	(38)	(14)
Выпущенные долговые ценные бумаги, на 1 января	–	1 169	31	–
Долговые ценные бумаги, выпущенные в течение года	–	2 205	–	–
Поступления, связанные с изменениями в Группе	–	1 846	–	–
Долговые ценные бумаги, погашенные в течение года	–	(2 340)	(31)	–
Прочие изменения	–	307	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги, на 31 декабря	–	3 187	–	–
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	–	(78)	–	–
Прочие обязательства	–	724	–	–
Выданные гарантии и обязательства по выдаче кредитов	19	95 405	3 977	3
Комиссионный доход / (расход), нетто	11	1 217	(3)	–
Дивиденды	–	102	36	–
Прочие операционные доходы	14	44	1	–
Прочие операционные расходы	(1)	(9)	(6)	–

(в миллионах российских рублей)

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2009 г.	2008 г.
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	579	318
Отчисления на социальное обеспечение	27	20
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	606	338

33. Достаточность капитала

Коэффициент достаточности капитала является одним из важнейших показателей, характеризующих уровень принимаемых Банком рисков и, соответственно, определяющих степень его финансовой устойчивости. Банк на постоянной основе осуществляет мониторинг величины коэффициента достаточности капитала в целях соблюдения минимально допустимого значения данного показателя, установленного в соответствии с Меморандумом о финансовой политике Банка в размере 10%, а также поддержания высокого кредитного рейтинга.

Методика расчета значения коэффициента достаточности капитала разработана на основании нормативных актов Банка России с учетом общепринятых в международной практике подходов к расчету величины коэффициента достаточности капитала и утверждена Наблюдательным советом Банка.

В течение 2009 года и 2008 Банк соблюдал установленные требования в отношении коэффициента достаточности капитала.

На 31 декабря коэффициент достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанной методике, составлял:

	2009 г.	2008 г.
Основной капитал	424 614	294 265
Дополнительный капитал	64 616	22
Суммы, вычитаемые из капитала	(157 344)	(49 936)
Итого капитал	331 886	244 351
Активы, взвешенные с учетом риска	1 738 509	1 666 992
Коэффициент достаточности капитала	19,1%	14,7%

В целях поддержания или изменения структуры капитала и в соответствии с Федеральным законом «О банке развития» уставный капитал Банка может быть увеличен по решению Правительства РФ за счет дополнительного имущественного вноса Российской Федерации или за счет прибыли Внешэкономбанка. Предложения по использованию прибыли представляются в Наблюдательный совет Правлением Банка.

(в миллионах российских рублей)

34. События после отчетной даты

В феврале и марте 2010 года Группа дополнительно приобрела обыкновенные именные акции дочерней компании ОАО «ВЭБ-Лизинг» в количестве 830 229 штук, стоимостью 1 240 млн. руб., что составляет 19,99% от уставного капитала указанной компании. По итогам выкупа доля участия Группы в дочерней компании ОАО «ВЭБ-Лизинг» составила 98,06%.

В марте 2010 года Банк приобрел 11,45% дополнительной эмиссии акций ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация» на сумму 21 000 млн. рублей. На цели приобретения указанных акций Правительством РФ в декабре 2009 года осуществлен дополнительный взнос в уставный капитал Внешэкономбанка в соответствии с распоряжением Правительства РФ №1891-р от 10 декабря 2009 года (Примечание 25).

В марте 2010 года осуществлена государственная регистрация инжиниринговой компании ООО «ВЭБ Инжиниринг», одним из учредителей которой выступил Внешэкономбанк. Доля Банка в уставном капитале ООО «ВЭБ Инжиниринг» составила 51%, стоимость доли – 100 млн. рублей. Одними из основных направлений деятельности компании будут осуществление работ и оказание услуг, связанных с реализацией инвестиционных проектов.

Распоряжением Правительства РФ от 21 апреля 2010 года № 603-р решено внести в уставный капитал Внешэкономбанка в качестве дополнительного имущественного вклада РФ находящиеся в федеральной собственности 100% акций открытого акционерного общества «Федеральный центр проектного финансирования».

В апреле 2010 года Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов» передало Банку по договору в доверительное управление сроком на 5 лет обыкновенные акции ОАО «Ростелеком» в количестве 218 600 000 штук.

В апреле 2010 года, в соответствии с решением Наблюдательного Совета, Банк приобрел по номиналу 100% акций AMURMETAL HOLDING LIMITED (2 000 штук акций номиналом 1 долл. США каждая).

Приказом ФСФР России от 13 мая 2010 года № 283 зарегистрирован отчет об итогах выпуска документарных процентных неконвертируемых облигаций на предъявителя серии 02 в количестве 2 000 000 штук номинальной стоимостью 1 000 долларов США со сроком погашения в 365-й день с даты начала размещения облигаций выпуска, размещаемые по закрытой подписке. Размещено было 1 000 000 штук облигаций выпуска.