

**ГРУППА БАНКА «СОЮЗ»**  
**Консолидированная финансовая отчетность**

*за 2010 год*  
*с Заключением независимых аудиторов*

## Содержание

### Заключение независимых аудиторов

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

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности .....	5
2. Основа подготовки отчетности .....	8
3. Корректировка ошибок предыдущего отчетного периода .....	8
4. Основные положения учетной политики .....	9
5. Существенные учетные суждения и оценки .....	25
6. Информация по сегментам .....	25
7. Денежные средства и их эквиваленты .....	27
8. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	28
9. Средства в кредитных организациях .....	28
10. Кредиты клиентам .....	29
11. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи .....	34
12. Основные средства .....	35
13. Нематериальные активы .....	36
14. Налогообложение .....	36
15. Прочие расходы от обесценения и резервы .....	38
16. Прочие активы и обязательства .....	38
17. Задолженность перед государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» и ЦБ РФ .....	39
18. Субординированный заем от государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» .....	39
19. Средства кредитных организаций .....	40
20. Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	40
21. Средства клиентов .....	40
22. Выпущенные долговые ценные бумаги .....	41
23. Капитал .....	42
24. Договорные и условные обязательства .....	42
25. Чистые комиссионные доходы .....	44
26. Доходы, за вычетом расходов, по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи .....	44
27. Прочие доходы .....	44
28. Расходы на персонал .....	44
29. Прочие операционные расходы .....	45
30. Управление рисками .....	45
31. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	58
32. Анализ сроков погашения активов и обязательств .....	60
33. Операции со связанными сторонами .....	61
34. Достаточность капитала .....	62

## **Заключение независимых аудиторов**

Акционерам и Совету директоров АКБ «СОЮЗ» (ОАО)

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АКБ «СОЮЗ» (ОАО) и его дочерних компаний далее по тексту – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г., консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

### *Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности*

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

### *Ответственность аудиторов*

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить 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 консолидированной финансовой отчетности.

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

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

### *Мнение*

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2010 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*ООО Эраст энд Партнерс*

27 июня 2011 г.

**Консолидированный отчет о финансовом положении**  
**На 31 декабря 2010 года**  
*(в миллионах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	<i>2010 г.</i>	<i>2009 г.</i> <i>(скорректировано)</i>	<i>2008 г.</i> <i>(скорректировано)</i>
<b>Активы</b>				
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		598	226	68
Денежные средства и их эквиваленты	7	5 643	5 657	4 618
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	-	276	4 447
Средства в кредитных организациях	9	1 894	5 273	6 004
Кредиты клиентам	10	37 431	49 170	63 518
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:	11	18 153	5 396	2 627
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	11	3 418	-	-
Основные средства	12	547	591	701
Нематериальные активы	13	102	55	151
Требования по текущему налогу на прибыль		29	48	343
Отложенные активы по налогу на прибыль	14	983	1 093	1 052
Прочие активы	15, 16	497	624	661
<b>Итого активы</b>		<b>69 295</b>	<b>68 409</b>	<b>84 190</b>
<b>Обязательства</b>				
Задолженность перед ЦБ РФ и правительством	17	-	14 686	17 430
Средства кредитных организаций	19	3 036	1 079	20 355
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20	-	158	-
Средства клиентов	21	35 293	18 340	26 323
Выпущенные долговые ценные бумаги	22	214	2 331	14 528
Средства, привлеченные от Государственной Корпорации «Агентство по страхованию вкладов»	17	16 136	28 692	3 000
Субординированный заем	18	3 755	-	-
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	-	2
Прочие обязательства	16	2 739	318	220
<b>Итого обязательства</b>		<b>61 173</b>	<b>65 604</b>	<b>81 858</b>
<b>Капитал</b>				
Уставный капитал		5 000	5 389	5 389
Эмиссионный доход		-	92	92
Нераспределенная прибыль (накопленный дефицит)		2 460	(3 081)	(2 688)
Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		662	405	(461)
<b>Итого капитал</b>		<b>8 122</b>	<b>2 805</b>	<b>2 332</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>69 295</b>	<b>68 409</b>	<b>84 190</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Хандруев А.А.

Председатель Правления

Доленко В.В.

Главный Финансовый директор

27 июня 2011 года



Прилагаемые примечания на стр.6-62 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

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

		<b>2010 г.</b>	<b>2009 г.</b> <i>(скорректировано)</i>
	<i>Прим.</i>		
<b>Процентные доходы</b>			
Кредиты клиентам, за исключением дебиторской задолженности по финансовой аренде		5 590	9 599
Инвестиционные ценные бумаги		729	796
Средства в кредитных организациях		182	272
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		45	19
		<b>6 546</b>	<b>10 686</b>
<b>Процентные расходы</b>			
Средства клиентов		(1 620)	(1 556)
Задолженность перед АСВ		(2 081)	(1 653)
Задолженность перед ЦБ РФ		(146)	(2 105)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(46)	(662)
Средства кредитных организаций		(29)	(309)
		<b>(3 922)</b>	<b>(6 285)</b>
		<b>2 624</b>	<b>4 401</b>
<b>Чистый процентный доход</b>			
Резерв под обесценение кредитов	9, 10	(1 712)	(3 018)
<b>Чистый процентный доход после резерва под обесценение займа</b>		<b>912</b>	<b>1 383</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	25	143	199
Чистые доходы/(расходы) по операциям с ценными бумагами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(149)	993
Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	26	256	187
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		136	396
- переоценка валютных статей		132	(571)
Чистые расходы по операциям с драгоценными металлами		(4)	(9)
Дивиденды полученные		6	23
Прочие доходы	27	615	26
<b>Непроцентные доходы</b>		<b>1 135</b>	<b>1 244</b>
Расходы на персонал	28	(983)	(1 029)
Расходы по аренде		(273)	(434)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12, 13	(151)	(158)
Прочие операционные налоги		(103)	(119)
Прочие операционные расходы	29	(365)	(765)
Доходы/(расходы) от создания/(восстановления) прочих резервов	15	16	(6)
<b>Непроцентные расходы</b>		<b>(1 859)</b>	<b>(2 511)</b>
<b>Прибыль до расходов по налогу на прибыль</b>		<b>188</b>	<b>116</b>
Расходы по налогу на прибыль		(128)	(195)
<b>Прибыль (убыток) за отчетный год</b>		<b>60</b>	<b>(79)</b>
<b>Прочие совокупные доходы/(расходы)</b>			
Чистые нереализованные доходы/(расходы) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		533	1 117
Реализованные доходы/(расходы) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, перенесенные в отчет о прибылях и убытках		(256)	(187)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода		(20)	(64)
<b>Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов</b>		<b>257</b>	<b>866</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>317</b>	<b>787</b>

Прилагаемые примечания на стр.6-62 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

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

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Дополнительный капитал</i>	<i>Фонд переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи</i>	<i>Нераспределенная прибыль/ (накопленный дефицит)</i>	<i>Итого</i>
<b>На 31 декабря 2008 г. (в соответствии с ранее выпущенной отчетностью)</b>	<b>5 389</b>	<b>92</b>	<b>(476)</b>	<b>(2 629)</b>	<b>2 376</b>
Пересчет ошибок предыдущего периода	-	-	15	(59)	(44)
<b>На 31 декабря 2008 г. (скорректировано)</b>	<b>5 389</b>	<b>92</b>	<b>(461)</b>	<b>(2 688)</b>	<b>2 332</b>
Итого совокупный доход за год (скорректировано)	-	-	866	(79)	787
Приобретение дочерней компании (Примечание 1)	-	-	-	(293)	(293)
Прекращение деятельности дочерней компании (Примечание 1)	-	-	-	(21)	(21)
<b>На 31 декабря 2009 г. (скорректировано)</b>	<b>5 389</b>	<b>92</b>	<b>405</b>	<b>(3 081)</b>	<b>2 805</b>
Итого совокупный доход за год	-	-	257	60	317
Уменьшение уставного капитала (Примечание 23)	(5 389)	(92)	-	5 481	-
Внос уставного капитала (Примечание 23)	5 000	-	-	-	5 000
<b>На 31 декабря 2010 г.</b>	<b>5 000</b>	<b>-</b>	<b>662</b>	<b>2 460</b>	<b>8 122</b>

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

	<i>Прим.</i>	<i>2010 г.</i>	<i>2009 г.</i>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		7 243	6 643
Проценты выплаченные		(3 984)	(6 745)
Комиссии полученные		223	297
Комиссии выплаченные		(122)	(97)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(158)	325
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		84	512
Прочие доходы полученные		14	50
Расходы на персонал, выплаченные		(976)	(1 053)
Прочие операционные расходы выплаченные		(764)	(851)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>1 560</b>	<b>(919)</b>
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		(372)	(158)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		280	4 688
Средства в кредитных организациях		3 413	785
Кредиты клиентам		(8 616)	15 693
Прочие активы		141	(173)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Задолженность перед ЦБ РФ и правительством		(14 686)	(2 769)
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(154)	156
Средства кредитных организаций		2 038	(19 715)
Средства клиентов		16 959	(8 218)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(1 914)	(11 931)
Прочие обязательства		(33)	(98)
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль</b>		<b>(1 384)</b>	<b>(22 659)</b>
Уплаченный налог на прибыль		(16)	(2)
<b>Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(1 400)</b>	<b>(22 661)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
(Покупка) инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(62 047)	(27 128)
Реализация инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		46 929	25 620
Приобретение основных средств и нематериальных активов	12	(165)	(26)
Поступления от реализации основных средств		-	7
<b>Чистое (расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(15 283)</b>	<b>(1 527)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Привлечение средств от Государственной Корпорации «Агентство по страхованию вкладов»		12 150	25 200
(Погашение) средств, привлеченных от Государственной Корпорации «Агентство по страхованию вкладов»		(5 001)	-
Привлечение субординированного займа от Государственной Корпорации «Агентство по страхованию вкладов»	17	5 000	-
Поступления от взносов в уставный капитал		5 000	-
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>17 149</b>	<b>25 200</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(480)	46
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(14)</b>	<b>1 058</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	7	5 657	4 618
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов в связи с продажей дочерних компаний		-	(19)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>	<b>7</b>	<b>5 643</b>	<b>5 657</b>

Прилагаемые примечания на стр.6-62 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

## 1. Описание деятельности

**АКБ «Союз» (ОАО)** (далее по тексту – «Банк») является акционерным банком, который был зарегистрирован в Российской Федерации 4 декабря 1992 года в качестве закрытого акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации под названием АКБ «Алина-Москва». 10 апреля 1994 года Банк был зарегистрирован в качестве открытого акционерного общества, а 15 января 1999 года Банк был переименован в АКБ «Ингосстрах-Союз». 19 февраля 2004 года Банк был переименован в АКБ «Союз».

30 сентября 2003 года к Банку были присоединены «Автогазбанк», «Сибирский региональный Банк» и «Народный Банк Сбережений». Впоследствии присоединенные Банки стали региональными центрами-филиалами нового Банка.

В течение первого полугодия 2009 года произошла смена акционеров Банка. Акционерами Банка стали ЗАО «Газфинанс» (75% акций), входящее в группу ОАО «Газпром» и ЗАО «ИнВест-Полис», входящее в группу ОСАО «Ингосстрах» (25% акций).

В первом квартале 2010 года, в рамках реализации дополнительных мероприятий по финансовому оздоровлению Банка, направленных на укрепление финансовой устойчивости, проведена рекапитализация Банка. Заново сформирован уставный капитал Банка в размере 5 000 млн. руб. Пакет акций в размере 50% плюс 1 акция приобретен государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» (далее «ГК «АСВ»), пакет акций в размере 50% минус 1 акция приобретен ОСАО «Ингосстрах».

Банк осуществляет деятельность на основании:

- генеральной лицензии Банка России №2307 от 03.03.2004 года;
- лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на право осуществления брокерской деятельности (№177-06756-100000 от 17.06.2003 года);
- лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на право осуществления дилерской деятельности (№177-06759-010000 от 17.06.2003 года);
- лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на право осуществления депозитарной деятельности (№177-06769-000100 от 17.06.2003 года);
- лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на право осуществления деятельности по управлению ценными бумагами (№177-11231-001000 от 29.04.2008 года);
- лицензии биржевого посредника на совершение фьючерсных и опционных сделок в биржевой торговле на территории РФ (№1108 от 13.12.2007 года);
- лицензии на заключение биржевым посредником в биржевой торговле договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является биржевой товар (№1108 от 13.12.2007 года);
- Лицензия на осуществление операций с драгоценными металлами (№2307 от 03.03.2004 года).

Основная деятельность Банка включает в себя коммерческую банковскую деятельность, операции с ценными бумагами, иностранной валютой, предоставление ссуд и гарантий, принимает вклады населения, осуществляет переводы денежных средств на территории Российской Федерации и за ее пределами, а также оказывает другие банковские услуги юридическим и физическим лицам, являющимся клиентами Банка.

Зарегистрированный Головной офис Банка располагается по адресу: Российская Федерация, 127055, Москва, ул. Суцневская, д. 27, стр. 1. Официальный сайт Банка в сети Интернет находится по адресу [www.banksoyuz.ru](http://www.banksoyuz.ru). По состоянию на 31 декабря 2010 года на территории Российской Федерации работали 7 филиалов Банка, 29 дополнительных офисов (из них 11 – в Москве) и 8 операционных офисов. Всего региональная сеть насчитывает 37 точек продаж, открытых в основных промышленных и культурных центрах России: Москва, Адлер, Волгоград, Екатеринбург, Ижевск, Иркутск, Калининград, Казань, Краснодар, Красноярск, Нижний Новгород, Пермь, Ростов-на-Дону, Самара, Санкт-Петербург, Сочи, Томск, Тюмень.

С 28 октября 2004 года Банк является участником системы страхования вкладов физических лиц под номером 117. Данная система функционирует на основании федеральных законов и нормативно-правовых актов, а ее управление осуществляет Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов». В соответствии с Федеральным законом №174-ФЗ «О внесении изменений в статью 11 Федерального закона «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» вступившего в силу 14 октября 2008 года страхование обеспечивает возмещение каждому физическому лицу, суммы вклада в размере 100 процентов, но не более 700 000 рублей по вкладам физических лиц открытым в Банке, в отношении которых наступил страховой случай.



(в миллионах российских рублей)

**1. Описание деятельности (продолжение)**

Банк является материнской компанией банковской группы («Группа»), в которую входят следующие компании, консолидированные для целей финансовой отчетности:

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/процент голосующих акций (%)		Вид деятельности
		31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	
АКБ «Союз» (ОАО)	Российская Федерация	Головной банк	Головной банк	Коммерческий банк
ООО «Союз Лизинг»	Российская Федерация	99,99%	99,99%	Лизинговая деятельность
ООО «ЭнАтом»	Российская Федерация	60,00%	60,00%	Финансовое посредничество

В октябре 2009 года Банк приобрел 99,99% акций ООО «Союз Лизинг», которое ранее находилось под контролем Банка. Основная деятельность ООО «Союз Лизинг» заключается в лизинговой деятельности. По состоянию на 31 декабря 2010 года в настоящую консолидированную отчетность включена финансовая отчетность ООО «Союз Лизинг». Результат приобретения ООО «Союз Лизинг» отражен в составе нераспределенной прибыли в размере 293 млн. руб.

10 декабря 2009 года была досрочно прекращена сделка секьюритизации с Russian Auto Loans Finance B.V. Убыток от этой сделки отражен в нераспределенной прибыли в размере 26 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года акциями банка владели следующие акционеры:

Акционер	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
ЗАО «ГазФинанс»	-	75%
ЗАО «ИнВест-Полис»	-	24,96%
Прочие	-	0,04%
Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов»	50% + 1 акция	-
ОСАО «Ингосстрах»	50% - 1 акция	-
<b>Итого</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

**Принцип непрерывности деятельности**

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство Группы исходило из допущения, что Группа будет непрерывно осуществлять свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке. Группа анализирует и принимает во внимание основные факторы роста рентабельности активов и расширения возможности доступа к диверсифицированным финансовым ресурсам.

С конца 2008 года в ГК «АСВ» совместно с ЦБ РФ начали осуществлять в отношении Банка мероприятия по предупреждению банкротства в соответствии с Федеральным законом 175-ФЗ от 27 октября 2008 года «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года». В период 2008 – 2009 годов в Банке была стабилизирована ситуация с ликвидностью за счет займов привлеченных от ГК «АСВ» в общей сумме 30 000 млн. руб., а так же краткосрочных займов от ЦБ РФ в размере 14 686 млн. руб.

19 января 2010 года в Банке приступила к работе временная администрация Банка, функции которой выполняла ГК «АСВ». По итогам деятельности временной администрации следует выделить следующие реализованные меры:

- В течение 2010 года в соответствии с требованиями Федерального закона «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года» уставной капитал Банка был уменьшен до 1 рубля.
- 15 марта 2010 года акционеры Банка ГК «АСВ» и ОСАО «Ингосстарх» внесли дополнительные денежные средства в уставной капитал в размере по 2 500 млн. руб. каждый. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2010 года уставной капитал Банка составил 5 000 млн. руб.
- Банком были полностью возвращены краткосрочные займы и депозиты ЦБ РФ на сумму 14 686 млн. руб.

(в миллионах российских рублей)

## 1. Описание деятельности (продолжение)

### Принцип непрерывности деятельности

- Общая задолженность Банка перед ГК «АСВ» в 2010 году сократилась: займы полученные от ГК «АСВ» в 2008-2009 годах на сумму 30 млрд. руб. были частично погашены на сумму 1 800 млн. руб. в 2009 году, и на сумму 18 200 млн. руб. в 2010 году, соответственно, в счет оплаты встречных прав требований по кредитам, переданным в ГК «АСВ». Помимо того, в 2010 году Банк вернул 5 000 млн. руб. из ранее полученных средств в 2008-2009 годах и 1 млн. руб. из средств, полученных в 2010 году. Оставшиеся 5,000 млн. руб. обслуживаются Банком по ставке 6,5% и должны быть возвращены в срок до 14 января 2014 года.
- В 2010 году Банком были привлечены займы от ГК «АСВ» на сумму 12 150 млн. руб. на срок до 26 января 2015 года по ставке 9% и субординированный займ на сумму 5 000 млн. руб. сроком до 9 марта 2015 года по ставке 3,5% годовых.
- Начиная с 6 апреля 2010 года Банк выполняет требование ЦБ РФ по достаточности капитала. По состоянию на 1 января 2011 года коэффициент достаточности капитала составляет 14,18%.
- Начиная с 18 ноября 2008 года Банк нарушал норматив Н6 «Совокупный риск на одного заемщика», вместе с тем, в период работы временной администрации Банк существенно сократил значение данного норматива с 61,33% по состоянию на 19 января 2010 года (начало работы временной администрации), до 55,24% на 30 марта 2010 года (окончания работы временной администрации). Согласно Федерального Закона 175-ФЗ от 27 октября 2008 года «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года», за данное нарушение ЦБ РФ может не применять меры воздействия к Банку. Значение норматива Н6 достигло уровень, не превышающий установленного значения ЦБ РФ 29 января 2011 года.
- Временная администрация завершила свою работу 30 марта 2010 года. Начиная с апреля 2010 года, в Банке был отмечен прирост денежных средств корпоративных и розничных клиентов, чему способствовало восстановление положительного информационного фона о деятельности Банка на рынке. В 2010 году Банк вышел на докризисный уровень привлечения средств от физических лиц и значительно нарастил базу корпоративного привлечения, сократив при этом долю государственных ресурсов. За 2010 год у Группы наблюдается чистый приток денежных средств от операционной деятельности.

### План финансового оздоровления

План финансового оздоровления Банка (далее «ПФО») утвержден Советом директоров Банка России 12 ноября 2010 года.

Исходя из Плана, Банк в течение установленного периода оздоровления с 2009 по 2015 год:

- полностью вернет государственные средства за счет новых привлечений и собственной прибыли;
- диверсифицирует базу привлечения клиентов за счет восстановления положительного информационного фона и доверия клиентов;
- реструктуризирует имеющиеся проблемные активы, улучшит качество активов, в целом усилив работу по взысканию;
- возобновит операции по кредитованию корпоративных клиентов и физических лиц;
- усилит сбалансированный рост активов с целью выхода на необходимый уровень рентабельности;
- обеспечит безубыточность деятельности за счет формирования новых портфелей активов, формирующих достаточный процентный доход;
- продолжит обеспечивать выполнение всех нормативных требований ЦБ РФ, в том числе в части обязательных нормативов;
- усовершенствует продуктовую линейку с целью быть востребованными на рынке банковских услуг;
- модернизирует управление банком и реализует принятую стратегию IT-платформы, необходимую для создания новых банковских продуктов.

Банк ежемесячно производит анализ выполнения ПФО и отчитывается перед ГК «АСВ» в части поставленных задач.

(в миллионах российских рублей)

## 2. Основа подготовки отчетности

### Общая часть

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

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

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «млн. руб.»).

### Учет влияния инфляции

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

## 3. Корректировка ошибок предыдущего отчетного периода

В ходе подготовки финансовой отчетности Группы за 2010 год были выявлены следующие неточности, содержащиеся в ранее выпущенной финансовой отчетности за 2009 год:

- отложенные налоговые активы за 2009 год были завышены на 61 млн. руб. вследствие некорректного расчета налогооблагаемых временных разниц по ссудам, предоставленным клиентам, и по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и некорректного определения непризнанного налогового актива:

Данные финансовой отчетности за 2009 год были пересчитаны. Ниже приводится влияние пересчета на показатели указанной финансовой отчетности. Влияние на показатели финансовой отчетности за 2010 год отсутствует.

	<i>В соответствии с ранее выпущенной отчетностью</i>	<i>Влияние на показатели 2009 г.</i>	<i>После пересчета</i>
<b>Отчет о финансовом положении</b>			
Чистый отложенный налоговый актив	1 154	(61)	1 093
Нераспределенная прибыль (накопленный дефицит)	(2 899)	(182)	(3 081)
Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	284	121	405
Итого капитал	2 866	(61)	2 805
<b>Отчет о прибылях и убытках</b>			
Расходы по налогу на прибыль	(72)	(123)	(195)
Чистая прибыль (убыток) за отчетный год	44	(123)	(79)
Нереализованные доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	950	(20)	930
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	(190)	126	(64)

Также обнаружены ошибки, повлиявшие на входящий капитал в отчетности за 2009 год на 44 млн.руб., в т.ч. по состоянию на 31 декабря 2008 года, отложенные налоговые активы были завышены на 44 млн. руб.

(в миллионах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики

##### Изменения в учетной политике

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

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

Новая редакция МСФО (IAS) 24, опубликованная в ноябре 2009 года, упрощает требования к раскрытию информации для компаний, контролируемых государством, а также уточняет определение связанной стороны. Предыдущая версия стандарта требовала, чтобы предприятие, контролируемое или находящееся под существенным влиянием государства, раскрывало информацию обо всех сделках с другими предприятиями, также контролируемые или 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.

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

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

###### *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 года 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. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

###### *Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»*

Интерпретация IFRIC 17 была выпущена 27 ноября 2008 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года 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. Данная Интерпретация не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

###### *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 года или после этой даты. Новая редакция МСФО (IFRS) 3 вносит 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 применяются на перспективной основе.

(в миллионах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Изменения в учетной политике (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 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 года или позже. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в апреле 2009 года, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы, за исключением следующих поправок, которые привели к изменениям в учетной политике, как описано ниже.

- Поправка к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо раскрывать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений. Поскольку исполнительный орган, ответственный за принятие операционных решений Группы, анализирует активы и обязательства сегментов, Группа продолжила раскрывать данную информацию.
- Поправка к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива.
- 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 оказала влияния на финансовую отчетность Группы.

##### Основа консолидации

###### Основа консолидации с 1 января 2010 года

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 потери 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.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

###### Основа консолидации до 1 января 2010 года

По сравнению с приведенными выше требованиями, которые применяются на перспективной основе, существуют следующие различия:

- Убытки, понесенные Группой, относились на неконтрольную долю участия, пока ее балансовая стоимость не уменьшалась до нуля. Последующие убытки относились на материнскую компанию, за исключением случаев, когда у держателей неконтрольной доли участия было обязательство в отношении покрытия убытков, имеющее обязательную силу.
- В случае потери контроля Группа учитывала оставшиеся инвестиции по пропорциональной доле в стоимости чистых активов на дату потери контроля.

(в миллионах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Объединение бизнеса

*Объединение бизнеса после 1 января 2010 года.*

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшая приобретающей стороне доля участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

*Объединение бизнеса до 1 января 2010 г.*

Требования, применявшиеся ранее, имели следующие отличия по сравнению с вышеперечисленными:

Объединения бизнеса учитывались с использованием метода покупки. Затраты, непосредственно связанные с приобретением, входили в состав стоимости приобретения. Неконтрольная доля участия (ранее называвшаяся долей меньшинства) оценивалась по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании.

Поэтапные объединения бизнеса учитывались как отдельные этапы. Дополнительные приобретенные доли участия не влияли на ранее признанный гудвил.

Если Группа приобретала бизнес, встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора приобретаемой компанией, при приобретении повторно не анализировались, за исключением случаев, когда объединение бизнеса обуславливало изменение условий договора, оказывающее существенное влияние на денежные потоки, которые в противном случае требовались бы согласно договору.

(в миллионах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Объединение бизнеса (продолжение)

Условное вознаграждение признавалось тогда и только тогда, когда у Группы имелось текущее обязательство, отток экономических выгод был скорее вероятен, чем нет, и его оценка могла быть надежно определена. Последующие корректировки условного вознаграждения признавались в составе гудвила.

*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 компании (Предшествующего владельца) на дату перехода. Гудвил, возникающий при приобретении компании Предшествующим владельцем, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у Предшествующего владельца сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения, учтена в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

##### 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.

При учете по методу объединения интересов Банк не пересчитывает сравнительные данные.

*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.

*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 для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

*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.

(в миллионах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Финансовые активы (продолжение)

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

Кредиты и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной 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 производные 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, при этом доходы и расходы 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. 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, модели оценки опционов и другие модели оценки.

###### *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 имеющихся 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)

#### **4. Основные положения учетной политики (продолжение)**

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

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

##### **Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации**

Обязательные резервы в ЦБ РФ и средства, аккумулированные для выпуска акций, отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой беспроцентные обязательные вклады, которые не предназначены для финансирования текущих операций Группы, и, следовательно, не учитываются в составе денежных средств и их эквивалентов для целей консолидированного отчета о движении денежных средств.

##### **Драгоценные металлы**

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

##### **Средства в кредитных организациях**

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Впоследствии средства в банках отражаются в учете по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

##### **Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами**

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «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 договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе 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 договоров «репо» по методу эффективной доходности.

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 торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

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

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначаются для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости 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 указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе чистых доходов/(расходов) по операциям с торговыми ценными бумагами или чистых доходов/(расходов) по операциям в иностранной валюте (торговые операции), в зависимости от вида финансового инструмента.

(в миллионах российских рублей)

**4. Основные положения учетной политики (продолжение)****Производные финансовые инструменты (продолжение)**

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 и 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.

**Списание кредитов клиентам и предоставленных средств**

В случае невозможности взыскания предоставленных кредитов клиентам и средств, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резервов под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм, а также после получения Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения.

**Векселя**

Приобретенные векселя включаются в состав торговых 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 задолженность перед ЦБ РФ и ГК «АСВ», средства кредитных организаций, 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.

**Основные средства**

Основные средства, приобретенные до 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации. Основные средства, приобретенные после 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация объектов незавершенного строительства и объектов, не введенных в эксплуатацию, начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию. Амортизация основных средств начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих сроков использования:

	<u>Годы</u>
Здания и сооружения	50
Мебель, оборудование	5

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью Банк уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости.

(в миллионах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Нематериальные активы

Нематериальные активы 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. *Сроки полезного использования нематериальных активов определяются исходя из сроков действия лицензий и прав на программное обеспечение.* Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования.

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы 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. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, Группа использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов Группа определяет их справедливую стоимость с использованием метода оценки, стандартно используемого участниками рынка для определения стоимости инструмента, если было продемонстрировано, что этот метод обеспечивает достоверную оценку, устанавливаемую в фактических рыночных сделках.

Некотируемые долговые ценные бумаги и акции, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по амортизированной стоимости и стоимости приобретения соответственно за вычетом убытков от обесценения (при наличии такового).

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи отражаются за вычетом резервов под обесценение.

##### Финансовая аренда

По условиям аренды все риски и выгоды, связанные с владением активом, переходят арендополучателю, при этом право собственности на объект аренды может как перейти арендополучателю, так и остаться у арендодателя. Классификация аренды как финансовой или операционной производится в соответствии с содержанием операции, а не формой контракта. Аренда классифицируется как финансовая, если:

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока аренды существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- в начале срока аренды текущая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива;
- арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

Являясь лизингодателем, Банк отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе предоставленных кредитов, которые первоначально оцениваются в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. В последующем Банк отражает финансовый доход на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций Банка в финансовую аренду.

До даты начала срока аренды основные средства, приобретенные с целью последующей передачи в финансовую аренду, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения в составе основных средств, приобретенных с целью передачи по договорам финансовой аренды.

(в миллионах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Финансовая аренда (продолжение)

Являясь лизингодателем, Группа отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе ссуд, предоставленных клиентам, которые первоначально оцениваются в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. В последующем Группа отражает финансовый доход на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций Группы в финансовую аренду.

##### 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 операционных расходов.

##### 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 операционных 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. 1°000

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.

##### 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 миллионах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Обесценение финансовых активов (продолжение)

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, 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. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группе. Если в следующем году 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.

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, 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 миллионах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Обесценение финансовых активов (продолжение)

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.

##### 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;
- 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.

##### Договоры финансовой гарантии

Финансовые гарантии и аккредитивы, предоставляемые Группой, представляют собой обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. 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.

(в миллионах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Договоры финансовой гарантии (продолжение)

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

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму расходов по текущему и отложенному налогу на прибыль. Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Сумма текущего налога на прибыль определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Текущий налог на прибыль Группы рассчитан исходя из налоговых ставок, действовавших в отчетном периоде.

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.

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

##### Резервы

Резервы признаются тогда, когда у Группы имеются юридические или вытекающие из деловой практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, и существует вероятность того, что для погашения этих обязательств потребуется выбытие ресурсов Группы, и при этом может быть сделана надежная оценка величины обязательств.

##### Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

(в миллионах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Уставный капитал

###### *Уставный капитал*

Обыкновенные акции и некумулятивные, не подлежащие погашению, привилегированные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

###### *Собственные выкупленные акции*

В случае приобретения Банком или его дочерними компаниями акций Банка стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль вычитается из общей суммы капитала как собственные выкупленные акции, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

###### *Дивиденды*

Дивиденды 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.

##### 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

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки 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 имеющих 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 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.



(в миллионах российских рублей)

**4. Основные положения учетной политики (продолжение)****Признание доходов и расходов (продолжение)***Коммиссионные доходы*

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

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

Коммиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают коммиссионные 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.

- *Коммиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Коммиссионные, 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. Коммиссионные или часть коммиссионных, 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 и валютой представления отчетности Группы. Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. 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 по статье «Чистые доходы 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.

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.

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

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Руб./долл. США	30,4769	30,2442
Руб./евро	40,3331	43,3883

(в миллионах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Фидуциарная деятельность

Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. К таким услугам относятся операции по управлению активами и услуги депозитария, в том числе проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы.

##### Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и что все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которая она должна компенсировать, на систематической основе. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве отложенного дохода и реализуется в доходе ежегодно равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива.

В случаях, когда Группа получает субсидии в немонетарной форме, актив и субсидия учитываются в валовых суммах по номинальной стоимости и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках ежегодно равными частями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива. Если займы или аналогичные субсидии предоставляются государством или связанными с ним организациями по процентной ставке ниже действующей рыночной ставки, влияние такой благоприятной процентной ставки считается дополнительной государственной субсидией.

##### Изменение учетной политики в будущем

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

*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 и 2010 годов. 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. Первая часть МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых инструментов. 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 отношении финансовых обязательств, переоцениваемых через прибыль или убыток с использованием возможности оценки по справедливой стоимости, введено требование по учету изменений справедливой стоимости, обусловленных кредитным риском, в составе прочего совокупного дохода. В настоящее время Группа оценивает влияние данного стандарта и выбирает дату его первоначального применения.

(в миллионах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

*Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов»*

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

##### *Усовершенствования МСФО*

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

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

##### *Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»*

В октябре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 7, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации об активах, которые переданы, но признание которых не прекращено. Группа полагает, что поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – Отложенные налоги: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога*

В декабре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты. В соответствии с поправками отложенный налог по инвестиционной собственности, учитываемой по справедливой стоимости, и по не амортизируемым активам в сфере применения МСФО (IAS) 16, к которым применяется модель переоценки, будет определяться исходя из предположения, что балансовая стоимость будет возмещена путем продажи актива. В настоящее время Группа оценивает влияние данных поправок.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Существенные учетные суждения и оценки

### Неопределенность оценок

Для применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

#### *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*

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.

#### *Отложенные налоговые активы*

Отложенные налоговые активы признаются в отношении налоговых убытков в том размере, в котором вероятно получение налогооблагаемой прибыли в будущем, которая может быть зачтена против данных убытков. В рамках своей налоговой стратегии Группа регулярно проводит анализ вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, а также временные рамки получения данной прибыли.

### Оценка руководством Группы непрерывности деятельности

Руководство Группы провело оценку способности Группы продолжать свою деятельность на непрерывной основе, и убеждено, что Группа располагает необходимыми финансовыми ресурсами для продолжения деятельности в обозримом будущем. Помимо того, руководству Группы неизвестны какие-либо факторы существенной неопределенности, которые бы подвергли сомнению способность Группы осуществлять свою деятельность на непрерывной основе. Таким образом, настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности.

## 6. Информация по сегментам

Группа осуществляет свою деятельность в трех основных операционных сегментах:

**Работа с частными клиентами** – предоставление банковских услуг частным клиентам, ведение текущих счетов частных клиентов, прием сберегательных вкладов и депозитов, предоставление инвестиционных сберегательных продуктов, услуги ответственного хранения, обслуживание кредитных и дебетовых карт, предоставление потребительских ссуд и ссуд под залог недвижимости.

**Обслуживание корпоративных клиентов** – безакцептное списание средств, ведение расчетных счетов, привлечение депозитов, предоставление овердрафтов, ссуд и других услуг по кредитованию, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами для корпоративных клиентов.

**Инвестиционная деятельность** – финансирование на рынках заемного капитала; торговля ценными бумагами, валютами, производными и иными финансовыми инструментами; брокерские услуги; организация размещения ценных бумаг, консультирование при слияниях и поглощениях; управление активами и услуги доверительного хранения.

(в миллионах российских рублей)

Сделки между операционными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемому при расчете непроцентного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе средней стоимости привлечения средств. Других существенных доходов или расходов по операциям между операционными сегментами не имеется. Активы и пассивы сегментов состоят из операционных активов и пассивов, составляющих большую часть отчета о финансовом положении, но исключая такие статьи, как налогообложение и заемные средства, которые невозможно отнести к одному из сегментов и отраженные в качестве нераспределенных сумм.

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого подразделения отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Учет налогов на прибыль осуществляется на групповой основе, и они не распределяются между операционными сегментами.

В 2010 и 2009 году у Группы не было выручки от операций с одним внешним клиентом или контрагентом, которая составила бы 10 или более процентов от ее общей выручки.

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

2010	Услуги физическим лицам	Услуги юридичес- ким лицам	Инвести- ционно- банковская деятель- ность	Нераспре- деленные суммы	Итого
<b>Выручка</b>					
<b>Внешние клиенты</b>					
Процентные доходы	2 300	3 325	921	-	6 546
Комиссионные доходы	95	126	2	-	223
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	(149)	-	(149)
Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	-	-	256	-	256
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте	60	221	(13)	-	268
Дивиденды полученные	-	-	6	-	6
Прочие доходы	6	602	-	7	615
Доходы от других сегментов	-	1 034	-	-	1 034
<b>Итого выручка</b>	<b>2 461</b>	<b>5 308</b>	<b>1 023</b>	<b>7</b>	<b>8 799</b>
Процентные расходы	(881)	(2 820)	(221)	-	(3 922)
Комиссионные расходы	(54)	(16)	(10)	-	(80)
Резерв под обесценение кредитов	(600)	(1 107)	(5)	-	(1 712)
Расходы на персонал	(346)	(206)	(29)	(402)	(983)
Амортизация	(53)	(32)	(4)	(62)	(151)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	-	16	-	-	16
Чистый убыток по операциям с драгоценными металлами	-	-	(4)	-	(4)
Прочие расходы сегмента	(272)	(134)	(22)	(313)	(741)
Расходы от других сегментов	(432)	-	(602)	-	(1 034)
<b>Результаты сегмента</b>	<b>(2 638)</b>	<b>(4 299)</b>	<b>(897)</b>	<b>(777)</b>	<b>(8 611)</b>
Расходы по налогу на прибыль					(128)
<b>Прибыль за год</b>					<b>60</b>
Активы сегмента	14 334	24 300	24 673	5 988	69 295
Обязательства сегмента	(12 204)	(45 403)	(3 507)	(59)	(61 173)

(в миллионах российских рублей)

**6. Информация по сегментам (продолжение)**

<b>2009</b>	<b>Услуги физическим лицам</b>	<b>Услуги юридиче- ским лицам</b>	<b>Инвести- ционно- банковская деятель- ность</b>	<b>Нераспре- деленные суммы</b>	<b>Итого</b>
<b>Выручка</b>					
<b>Внешние клиенты</b>					
Процентные доходы	2 396	7 204	1 080	6	<b>10 686</b>
Комиссионные доходы	34	246	16	-	<b>296</b>
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	993	-	<b>993</b>
Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	-	-	187	-	<b>187</b>
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте	89	(552)	288	-	<b>(175)</b>
Дивиденды полученные	-	-	23	-	<b>23</b>
Прочие доходы	10	5	1	10	<b>26</b>
Доходы от других сегментов	-	<b>314</b>	<b>503</b>	-	<b>817</b>
<b>Итого выручка</b>	<b>2 529</b>	<b>7 217</b>	<b>3 091</b>	<b>16</b>	<b>12 853</b>
Процентные расходы	(413)	(2 795)	(3 077)	-	<b>(6 285)</b>
Комиссионные расходы	(35)	(57)	(5)	-	<b>(97)</b>
Резерв под обесценение кредитов	(1 809)	(1 209)	-	-	<b>(3 018)</b>
Расходы на персонал	(387)	(204)	(40)	(398)	<b>(1 029)</b>
Амортизация	(59)	(31)	(6)	(62)	<b>(158)</b>
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	-	(6)	-	-	<b>(6)</b>
Чистый убыток по операциям с драгоценными металлами	-	-	(9)	-	<b>(9)</b>
Прочие расходы сегмента	(496)	(262)	(52)	(508)	<b>(1 318)</b>
Расходы от других сегментов	(817)	-	-	-	<b>(817)</b>
<b>Результаты сегмента</b>	<b>(4 016)</b>	<b>(4 564)</b>	<b>(3 189)</b>	<b>(968)</b>	<b>(12 737)</b>
Расходы по налогу на прибыль					<b>(195)</b>
<b>Убыток за год</b>					<b>(79)</b>
Активы сегмента	14 937	34 290	11 717	7 465	<b>68 409</b>
Обязательства сегмента	(6 787)	(40 420)	(18 300)	(97)	<b>(65 604)</b>

**Географическая информация**

Группа ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Все ключевые клиенты Группы зарегистрированы и/или ведут свою хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации.

**7. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<b>2010 г.</b>	<b>2009 г.</b>
Наличные средства	1 155	1 787
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РФ	2 856	1 946
Остатки средств на текущих счетах в прочих кредитных организациях	1 632	1 924
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>5 643</b>	<b>5 657</b>

(в миллионах российских рублей)

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

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

	2010 г.	2009 г.
Долговые ценные бумаги	-	276
<b>Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>	<b>-</b>	<b>276</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года долговые ценные бумаги представляют собой рублевые облигации, выпущенные российскими компаниями со сроком погашения от 13 декабря 2012 года до 11 марта 2014 года и процентными ставками от 7,75% до 8,49% годовых. Облигации были досрочно погашены в течение 2010 года.

**9. Средства в кредитных организациях**

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Срочные депозиты	1 704	4 339
Договоры обратного «репо»	190	935
Прочие средства	6	-
<b>Средства в кредитных организациях</b>	<b>1 900</b>	<b>5 274</b>
За вычетом: резерва под обесценение	(6)	(1)
<b>Средства в кредитных организациях</b>	<b>1 894</b>	<b>5 273</b>

На 31 декабря 2010 года в составе средств в кредитных организациях отражены остатки по трем контрагентам, зарегистрированным на территории Российской Федерации, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема средств в кредитных организациях на общую сумму 1,255 млн. руб. (2009 год: пять контрагентов на общую сумму 3,000 млн. руб.).

На 31 декабря 2010 года Группа заключила договоры обратного «репо» с двумя кредитными организациями (2009 год: с шестью кредитными организациями). Справедливая стоимость полученных активов в качестве обеспечения и балансовая стоимость договоров обратного «репо» составили:

	2010г.		2009г.	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Муниципальные облигации	140	160	194	221
Облигации компаний	50	57	443	491
Долевые ценные бумаги	-	-	64	84
Облигации Министерства финансов РФ	-	-	234	246
<b>Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного «репо»</b>	<b>190</b>	<b>217</b>	<b>935</b>	<b>1 042</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года активы, полученные по договорам обратного «репо» в сумме 86 млн. руб. были проданы Группой. Итоговая сумма обязательств по покупке этих активов отражена в составе финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки (Примечание 20).

(в миллионах российских рублей)

**9. Средства в кредитных организациях (продолжение)**

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

	<b>2010 г.</b>	<b>2009 г.</b>
<b>По состоянию на 1 января</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
Расходы	5	1
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>6</b>	<b>1</b>

Резервы созданы Группой в 2010 году под сомнительную задолженность по средствам, предоставленным двум российским кредитным организациям-контрагентам (2009 год; одной кредитной организации).

**10. Кредиты клиентам**

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<b>2010 г.</b>	<b>2009 г.</b>
Коммерческое кредитование	30 594	40 018
Ипотечное кредитование	10 175	8 952
Автокредитование	4 181	5 705
Кредитование предприятий малого бизнеса	1 832	2 128
Кредиты на образование	1 164	1 111
Потребительское кредитование	690	762
Договоры обратного «репо»	-	256
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>48 636</b>	<b>58 932</b>
За вычетом резерва под обесценение	(11 205)	(9 762)
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>37 431</b>	<b>49 170</b>



(в миллионах российских рублей)

**10. Кредиты клиентам (продолжение)***Резерв под обесценение кредитов клиентам*

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов по классам:

	<i>Коммерческое кредитование 2010 г.</i>	<i>Автокредитование 2010 г.</i>	<i>Кредитование предприятий малого бизнеса 2010 г.</i>	<i>Ипотечное кредитование 2010 г.</i>	<i>Потребительское кредитование 2010 г.</i>	<i>Кредит на образование 2010 г.</i>	<i>Итого 2010 г.</i>
<b>На 1 января 2010 г.</b>	<b>7 545</b>	<b>957</b>	<b>327</b>	<b>557</b>	<b>362</b>	<b>14</b>	<b>9 762</b>
Создание/(восстановление) резервов	738	538	370	50	(5)	16	1 707
Списанные суммы	(264)	-	-	-	-	-	(264)
<b>На 31 декабря 2010 г.</b>	<b>8 019</b>	<b>1 495</b>	<b>697</b>	<b>607</b>	<b>357</b>	<b>30</b>	<b>11 205</b>
Обесценение на индивидуальной основе	4 467	-	-	-	-	-	4 467
Обесценение на совокупной основе	3 552	1 495	697	607	357	30	6 738
	<b>8 019</b>	<b>1 495</b>	<b>697</b>	<b>607</b>	<b>357</b>	<b>30</b>	<b>11 205</b>
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	<b>5 313</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 313</b>

(в миллионах российских рублей)

**10. Кредиты клиентам (продолжение)***Резерв под обесценение кредитов клиентам (продолжение)*

	Коммерческое кредитование 2009 г.	Авто- кредитование 2009 г.	Кредитование предприятий малого бизнеса 2009 г.	Ипотечное кредитование 2009 г.	Потребительское кредитование 2009 г.	Кредит на образование 2009 г.	Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного «репо» 2009 г.	Итого 2009 г.
<b>На 1 января 2009 г.</b>	<b>4 961</b>	<b>688</b>	<b>233</b>	<b>198</b>	<b>112</b>	<b>13</b>	<b>77</b>	<b>6 282</b>
Создание/(восстановление) резервов	2 118	273	94	359	250	1	(77)	3 018
Списанные суммы	(4)							(4)
Приобретение компании под контролем Банка	470	(4)	-	-	-	-	-	466
<b>На 31 декабря 2009 г.</b>	<b>7 545</b>	<b>957</b>	<b>327</b>	<b>557</b>	<b>362</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>9 762</b>
Обесценение на индивидуальной основе	7 478	-	-	-	-	-	-	7 478
Обесценение на совокупной основе	67	957	327	557	362	14	-	2 284
	<b>7 545</b>	<b>957</b>	<b>327</b>	<b>557</b>	<b>362</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>9 762</b>
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	<b>18 711</b>							<b>18 711</b>

(в миллионах российских рублей)

**10. Кредиты клиентам (продолжение)****Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные**

Справедливая стоимость обеспечения, полученного Группой по кредитам, которые на 31 декабря 2010 года были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 7 912 млн. руб. (2009 г.: 24 471 млн. руб.). Согласно требованиям ЦБ РФ списание кредитов может произойти только после получения одобрения со стороны Совета Директоров, а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

**Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск**

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- При предоставлении ценных бумаг в заем и операциях обратного РЕПО – денежные средства или ценные бумаги;
- При коммерческом кредитовании – залог недвижимости, оборудования, запасов и дебиторской задолженности;
- При кредитовании физических лиц – залог жилья, автомобилей.

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2010 года, в состав прочих активов включены активы, полученные путем обращения взыскания на обеспечение, в сумме 33 млн. руб., из которых 13 млн. руб. – недвижимое имущество и 20 млн. руб. – транспортные средства (2009 год.: 193 млн. руб., из них 146 млн. руб. – недвижимое имущество и 47 млн. руб. – транспортные средства). Это имущество, полученное Группой в результате обращения взыскания на залоги, предоставленные по ссудам, по которым заемщики не исполнили своих обязательств. Балансовая стоимость таких активов будет возмещена посредством их продажи (Примечание 16). Согласно политике Группы, недвижимость, на которую обращено взыскание, реализуется в установленном порядке. Поступления от реализации используются для уменьшения или погашения существующей задолженности. Группа не использует такую недвижимость для операционной деятельности.

**Договоры обратного РЕПО**

На 31 декабря 2009 года Группа заключила договоры обратного РЕПО с пятью российскими компаниями. Справедливая стоимость полученных активов в качестве обеспечения и балансовая стоимость соглашений обратного «репо» составили:

	<b>2009 г.</b>	
	<b>Балансовая стоимость ссуды</b>	<b>Справедливая стоимость обеспечения</b>
Облигации российских компаний	143	153
Акции российских компаний	61	76
Муниципальные облигации	52	59
<b>Итого по договорам обратного «репо»</b>	<b>256</b>	<b>288</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года активы, полученные по соглашениям обратного «репо» в сумме 72 млн. руб. были проданы Группой. Итоговая сумма обязательств по покупке этих активов отражена в составе финансовых обязательств отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 20).

**Концентрация кредитов клиентам**

На 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 года Группа не имела заемщиков, на долю каждого из которых приходилось бы более 10% от совокупного объема кредитов клиентам. Доля 10 крупнейших заемщиков Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года составила 29,7% от кредитного портфеля Банка (по состоянию на 31 декабря 2009 года: 18,5%).

(в миллионах российских рублей)

**10. Кредиты клиентам (продолжение)****Концентрация кредитов клиентам (продолжение)**

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

	<b>2010 г.</b>	<b>2009 г.</b>
Частные компании	31 595	41 030
Физические лица	17 041	17 902
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>48 636</b>	<b>58 932</b>

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

	<b>2010 г.</b>	<b>2009 г.</b>
Физические лица	17 041	17 902
Недвижимость и строительство	10 123	8 579
Лизинг и финансовый сектор	8 050	16 333
Предприятия торговли	5 619	4 972
Промышленное производство	3 609	6 029
Транспорт	2 785	772
Сельское хозяйство	550	1 032
Сфера услуг	400	2 323
Прочее	459	990
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>48 636</b>	<b>58 932</b>

**Дебиторская задолженность по финансовой аренде**

В портфель коммерческого кредитования включена дебиторская задолженность по финансовой аренде. Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2010 года представлен ниже:

	<b>До 1 года</b>	<b>От 1 года до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	298	939	222	1 459
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(170)	(443)	(25)	(638)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>128</b>	<b>496</b>	<b>197</b>	<b>821</b>
Резерв под обесценение	(29)	(147)	(59)	(235)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>99</b>	<b>349</b>	<b>138</b>	<b>586</b>

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

	<b>До 1 года</b>	<b>От 1 года до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	229	1,053	443	1 725
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(205)	(629)	(101)	(935)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>24</b>	<b>424</b>	<b>342</b>	<b>790</b>
Резерв под обесценение	(8)	(156)	(135)	(299)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>16</b>	<b>268</b>	<b>207</b>	<b>491</b>

(в миллионах российских рублей)

**11. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи**

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

	2010 г.	2009 г.
Корпоративные облигации	10 617	2 209
Облигации федерального займа РФ	2 556	1 525
Долговые ценные бумаги субъектов РФ	2 361	-
Еврооблигации российских компаний	347	19
Еврооблигации Правительства США	285	1 022
Еврооблигации Правительства РФ	129	-
Корпоративные акции	1 858	621
<b>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>18 153</b>	<b>5 396</b>
Корпоративные облигации	1 720	-
Облигации федерального займа РФ	1 698	-
<b>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»</b>	<b>3 418</b>	<b>-</b>

Корпоративные облигации представлены облигациями, номинированными в российских рублях и выпущенными российскими компаниями для обращения на российском рынке. Корпоративные облигации в портфеле Группы на конец 2010 года, имеют сроки погашения от 08 февраля 2011 года до 16 января 2025 года, ставка купона составляет от 7% до 21% годовых (2009 год: срок погашения от 16 февраля 2010 года до 06 июля 2016 года, ставка купона по ним от 7,55% до 15% годовых).

Облигации Федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, номинированными в российских рублях. ОФЗ в портфеле Группы на конец 2010 года, имеют сроки погашения от 04 мая 2011 года до 03 августа 2016 года, ставка купона составляет от 5,8% до 10,6% годовых (2009 год: срок погашения 20 января 2010 года, ставка купона 11,3% годовых).

Долговые ценные бумаги субъектов РФ представлены облигациями, номинированными в российских рублях, выпущенными муниципальными органами власти. Долговые ценные бумаги субъектов РФ в портфеле Группы на конец 2010 года имеют сроки погашения с 11 августа 2011 года по 11 июня 2022 года, ставка купона составляет от 6% до 9,3% годовых.

Еврооблигации российских компаний представлены процентными ценными бумагами с номинированных в долларах США и свободно обращающимися на международном рынке. Еврооблигации российских компаний в портфеле Группы на конец 2010 года, имеют сроки погашения от 20 апреля 2012 года до 13 октября 2020 года, ставка купона составляет от 6,6% до 12% годовых (2009 год: срок погашения 20 апреля 2012 года, ставка купона составляет 12,0%).

Еврооблигации Правительства США представлены купонными еврооблигациями номинированных в долларах США. Еврооблигации правительства США в портфеле Группы на конец 2010 года имеют срок погашения в 2040 году, ставка купона составляет – 3,875% годовых (2009 год: с погашением 2019 и 2039 годы, ставка купона по ним составляет от 3,375% до 4,375% годовых).

Еврооблигации Правительства РФ представлены купонными еврооблигациями номинированных в долларах США. Еврооблигации правительства РФ в портфеле Группы на конец 2010 года имеют срок погашения в 2030 году, ставка купона составляет 7,5% годовых.

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний, обращающимися на организованном рынке.

Корпоративные облигации, заложенные по состоянию на конец 2010 года по договорам «репо», имеют срок погашения от 06 августа 2012 года до 16 января 2025 года, ставка купона составляет от 7% до 13,75% годовых.

Облигации федерального займа, заложенные по состоянию на конец 2010 года по договорам «репо», имеют сроки погашения от 04 мая 2011 года до 03 августа 2016 года, ставка купона составляет от 5,8% до 6,9% годовых.

(в миллионах российских рублей)

**12. Основные средства**

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i><b>Здания и сооружения</b></i>	<i><b>Мебель и оборудование</b></i>	<i><b>Итого</b></i>
<b>По первоначальной/ проиндексированной стоимости</b>			
<b>На 31 декабря 2009 года</b>	<b>353</b>	<b>693</b>	<b>1 046</b>
Поступления	12	63	75
Выбытие	(4)	(32)	(36)
<b>На 31 декабря 2010 года</b>	<b>361</b>	<b>724</b>	<b>1 085</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
<b>На 31 декабря 2009 года</b>	<b>(30)</b>	<b>(425)</b>	<b>(455)</b>
Начисленная амортизация	(15)	(94)	(109)
Выбытие	1	25	26
<b>На 31 декабря 2010 года</b>	<b>(44)</b>	<b>(494)</b>	<b>(538)</b>
Остаточная стоимость:			
<b>На 31 декабря 2009 года</b>	<b>323</b>	<b>268</b>	<b>591</b>
<b>На 31 декабря 2010 года</b>	<b>317</b>	<b>230</b>	<b>547</b>
	<i><b>Здания и сооружения</b></i>	<i><b>Мебель и оборудование</b></i>	<i><b>Итого</b></i>
<b>По первоначальной/ проиндексированной стоимости</b>			
<b>На 31 декабря 2008 года</b>	<b>335</b>	<b>779</b>	<b>1 114</b>
Поступления	210	19	229
Выбытие	(192)	(105)	(297)
<b>На 31 декабря 2009 года</b>	<b>353</b>	<b>693</b>	<b>1 046</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
<b>На 31 декабря 2008 года</b>	<b>(20)</b>	<b>(393)</b>	<b>(413)</b>
Начисленная амортизация	(11)	(107)	(118)
Выбытие	1	75	76
<b>На 31 декабря 2009 года</b>	<b>(30)</b>	<b>(425)</b>	<b>(455)</b>
Остаточная стоимость:			
<b>На 31 декабря 2008 года</b>	<b>315</b>	<b>386</b>	<b>701</b>
<b>На 31 декабря 2009 года</b>	<b>323</b>	<b>268</b>	<b>591</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годы в составе основных средств отражено полностью амортизированное оборудование по первоначальной стоимости в сумме 242 млн. руб. и 179 млн. руб., соответственно.

(в миллионах российских рублей)

**13. Нематериальные активы**

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Лицензии</i>	<i>Итого</i>
<b>По первоначальной стоимости</b>			
<b>На 31 декабря 2009 года</b>	<b>120</b>	<b>18</b>	<b>138</b>
Поступления	85	5	90
Выбытие	(41)	(1)	(42)
<b>На 31 декабря 2010 года</b>	<b>164</b>	<b>22</b>	<b>186</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
<b>На 31 декабря 2009 года</b>	<b>(74)</b>	<b>(9)</b>	<b>(83)</b>
Начисленная амортизация	(39)	(3)	(42)
Выбытие	41	-	41
<b>На 31 декабря 2010 года</b>	<b>(72)</b>	<b>(12)</b>	<b>(84)</b>
Остаточная стоимость:			
<b>На 31 декабря 2009 года</b>	<b>46</b>	<b>9</b>	<b>55</b>
<b>На 31 декабря 2010 года</b>	<b>92</b>	<b>10</b>	<b>102</b>
	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Лицензии</i>	<i>Итого</i>
<b>По первоначальной стоимости</b>			
<b>На 31 декабря 2008 года</b>	<b>185</b>	<b>16</b>	<b>201</b>
Поступления	93	48	141
Выбытие	(157)	(47)	(204)
<b>На 31 декабря 2009 года</b>	<b>121</b>	<b>17</b>	<b>138</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
<b>На 31 декабря 2008 года</b>	<b>(44)</b>	<b>(6)</b>	<b>(50)</b>
Начисленная амортизация	(37)	(3)	(40)
Выбытие	7	-	7
<b>На 31 декабря 2009 года</b>	<b>(74)</b>	<b>(9)</b>	<b>(83)</b>
Остаточная стоимость:			
<b>На 31 декабря 2008 года</b>	<b>141</b>	<b>10</b>	<b>151</b>
<b>На 31 декабря 2009 года</b>	<b>47</b>	<b>8</b>	<b>55</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годы в составе нематериальных активов отражены полностью самортизированные нематериальные активы по первоначальной стоимости в сумме 28 млн. руб. и 11 млн. руб., соответственно.

**14. Налогообложение**

Расхода по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	<i>2010 г.</i>	<i>2009 г. (скорректи- ровано)</i>
Расход по налогу – текущая часть	38	245
Расход по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	90	(50)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>128</b>	<b>195</b>

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

(в миллионах российских рублей)

**14. Налогообложение (продолжение)**

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

	2010 г.	2009 г. (скорректи- ровано)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>188</b>	<b>116</b>
Официальная ставка налога	20%	20%
<b>Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке</b>	<b>37</b>	<b>23</b>
Прибыль по государственным ценным бумагам, облагаемая налогом по другим ставкам	(11)	(7)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу – безвозмездная передача неотделимых улучшений	31	78
Прибыль, учтенная исключительно для целей налогообложения, в т.ч.:	71	101
- покупка/продажа ценных бумаг по ценам выше/ниже рыночных	60	93
- доход от штрафных санкций по решению суда, не признанный в бухгалтерском учете	7	-
- недополученный доход от оказания услуг по льготным тарифам	4	8
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>128</b>	<b>195</b>

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			Эффект приобре- тения дочерней компании	Возникновение и уменьшение временных разниц			2010 г.
	2008 г. (скорректи- ровано)	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода		2009 г. (скорректи- ровано)	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:</b>								
Кредиты клиентам	554	369	-	55	978	(294)		684
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	114	-	(64)		50	-	(20)	30
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	143	(143)	-		-	-	-	-
Налоговые убытки к переносу	257	(226)	-		30	204	-	234
Прочие активы	-	21	-		21	5	-	26
Прочие обязательства	27	(13)	-		14	7	-	21
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>1 095</b>	<b>8</b>	<b>(64)</b>	<b>55</b>	<b>1 093</b>	<b>(78)</b>	<b>(20)</b>	<b>995</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:</b>								
Выпущенные долговые ценные бумаги	(29)	29	-		-	-	-	-
Прочие активы	(14)	14	-		-	-	-	-
Средства, привлеченные от ГК «АСВ»	-	-	-		-	(12)	-	(12)
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(43)</b>	<b>43</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>(12)</b>	<b>-</b>	<b>(12)</b>
<b>Отложенный налоговый актив</b>	<b>1 052</b>	<b>50</b>	<b>(64)</b>	<b>55</b>	<b>1 093</b>	<b>(90)</b>	<b>(20)</b>	<b>983</b>

Банк имеет налоговые убытки к переносу в размере 1 169 млн. руб., срок использования которых истекает, начиная с 2020 года.



(в миллионах российских рублей)

**15. Прочие расходы от обесценения и резервы**

Ниже представлено движение резерва на обесценение и прочих резервов:

	<i>Прочие активы</i>	<i>Судебные иски</i>	<i>Гарантии и договорные обязательства</i>	<i>Итого</i>
<b>На 31 декабря 2008 г.</b>	32	19	42	93
Создание	6	42	(42)	6
<b>На 31 декабря 2009 г.</b>	<b>38</b>	<b>61</b>	<b>-</b>	<b>99</b>
Создание (восстановление)	(9)	(35)	28	(16)
Списание	-	(26)		(26)
<b>На 31 декабря 2010 г.</b>	<b>29</b>	<b>-</b>	<b>28</b>	<b>57</b>

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

**16. Прочие активы и обязательства**

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>2010 г.</i>	<i>2009 г.</i>
Дебиторская задолженность	266	175
Предоплаты по прочим налогам и сборам	159	203
Предоплата и расходы будущих периодов	36	60
Активы, полученные путем обращения взыскания на обеспечение	33	193
Расчеты по конверсионным операциям	26	25
Прочее	6	6
За вычетом: резерва на обесценение прочих активов (Прим. 15)	(29)	(38)
<b>Прочие активы</b>	<b>497</b>	<b>624</b>

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>2010 г.</i>	<i>2009 г.</i>
Эффект первоначального признания средств, привлечённых от ГК «АСВ» по ставкам ниже рыночных	2 555	-
Начисленные расходы по вознаграждениям работникам и прочие расходы	79	69
Резервы по внебалансовым обязательствам кредитного характера	28	-
Резервы по судебным искам	-	61
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	21	23
Расчеты по конверсионным операциям и неоплаченным счетам	13	5
Доходы будущих периодов	11	50
Финансовые инструменты спот	6	46
Прочее	26	64
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>2 739</b>	<b>318</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года, в состав прочих активов включены активы, полученные путем обращения взыскания на обеспечение на сумму 33 млн. руб., из которых 13 млн. руб. – недвижимое имущество, 20 млн. руб. – транспортные средства (2009 год: 193 млн. руб., из них 146 млн. руб. – недвижимое имущество и 47 млн. руб. – транспортные средства) по судам, по которым заемщики не исполнили своих обязательств. Балансовая стоимость таких активов будет возмещена посредством их продажи. Из них 18 млн. руб. было реализовано в течение первого квартала 2011 года, а 15 млн. руб. планируется реализовать в течение 12 месяцев.

(в миллионах российских рублей)

**17. Задолженность перед государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» и ЦБ РФ**

	2010 г.	2009 г.
Средства ГК «АСВ»	16 136	28 692
<b>Итого средств ГК «АСВ»</b>	<b>16 136</b>	<b>28 692</b>

С конца 2008 года ГК «АСВ» совместно с ЦБ РФ осуществляли в отношении Банка мероприятия по предотвращению банкротства. В рамках данных мероприятий ГК «АСВ» были осуществлены следующие операции:

- В течение 2008 года были привлечены денежные средства ГК «АСВ» в номинальной сумме 3 000 млн. руб. на срок до 31 декабря 2009 по ставке 6,5% годовых, из которых 1 800 млн. руб. были погашены зачетом взаимных прав требований (путем передачи заемщиками в отступное долгосрочных инвестиционных активов, выкупленных ГК «АСВ»).
- В течение 2009 года были привлечены денежные средства ГК «АСВ» в номинальной сумме 27 000 млн. руб., в 2010 году был осуществлен частичный возврат средств в размере 23 200 млн. руб., при этом 18,200 млн. руб. были погашены зачетом взаимных прав требований, 5 000 млн. руб. досрочно погашены перечислением денежных средств. Остаток средства в номинальном размере 5 000 млн. руб. привлечен на срок до 14 января 2014 года по ставке 6,5% годовых.
- В течение 2010 года были привлечены денежные средства ГК «АСВ» в номинальной сумме 12 150 млн. руб. на срок до 26 января 2015 года по ставке 9,0% годовых, при этом был осуществлен частичный досрочный возврат полученных средств на сумму 1 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2010 года задолженность Банка перед ГК «АСВ» отражена с учетом эффекта первоначального признания вышеуказанных сумм по ставкам, ниже рыночных. При этом рыночная ставка определена Банком в размере 11,5% годовых. Эффект первоначального признания составил 1 716 млн.руб. и был учтен в составе прочих обязательства Банка на момент признания.

Амортизация эффекта первоначального признания за 2010 год отражена в составе прочих доходов в сумме 384 млн. рублей. Таким образом, неамортизированный эффект первоначального признания средства ГК «АСВ» по ставкам ниже рыночных по состоянию на 31 декабря 2010 года составил 1 332 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2009 года на балансе Группы были отражены депозиты ЦБ РФ в объеме 14 686 млн. руб. по ставке 11,4% годовых со сроком погашения 27 января 2010 года, полученные в рамках плана по финансовому оздоровлению Банка, погашенные в 2010 году.

**18. Субординированный заем от государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов»**

	2010 г.	2009 г.
Субординированный заем, привлеченный от ГК «АСВ»	3 755	-
<b>Итого субординированных займов</b>	<b>3 755</b>	<b>-</b>

9 марта 2010 года Банком был получен субординированный заем от государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» в номинальной сумме 5 000 млн. руб. по ставке 3,5% годовых сроком погашения 10 марта 2015 года.

По состоянию на 31 декабря 2010 года субординированный заем от ГК «АСВ» отражен с учетом эффекта первоначального признания номинальной суммы депозита по ставке, ниже рыночной. При этом рыночная ставка определена Банком в размере 11,5% годовых. Эффект первоначального признания составил 1 436 млн.руб. и был учтен в составе прочих обязательства Банка на момент признания.

Амортизация эффекта первоначального признания за 2010 год отражена в составе прочих доходов в сумме 213 млн. рублей. Таким образом, неамортизированный эффект первоначального признания субординированного займа по ставке ниже рыночной по состоянию на 31 декабря 2010 года составил 1 223 млн. руб.

(в миллионах российских рублей)

**19. Средства кредитных организаций**

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Договоры «репо»	2 741	-
Срочные депозиты и кредиты	283	1 028
Текущие счета	12	8
Обязательства по аккредитиву	-	43
<b>Средства кредитных организаций</b>	<b>3 036</b>	<b>1 079</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость активов переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям «репо» составили:

	2010 г.	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации компаний Российской Федерации	1 176	1 434
Облигации Федерального займа РФ	1 565	1 698
<b>Договоры «репо»</b>	<b>2 741</b>	<b>3 132</b>

На 31 декабря 2010 года в составе средств кредитных организаций отражены остатки по двум контрагентам на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема средств кредитных организаций, на общую сумму 1 566 млн. руб. (2009 год – Группа не имела контрагентов, на долю каждого из которых приходилось бы более 10% от совокупного объема средств кредитных организаций).

**20. Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

По состоянию на 31 декабря 2009 года финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлены обязательствами Группы по возврату ценных бумаг, полученных по соглашениям обратного «репо», которые были проданы Группой до отчетной даты на общую сумму 158 млн. руб.

**21. Средства клиентов**

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Срочные депозиты	27 413	13 203
Текущие счета	7 633	5 137
Договоры «репо»	247	-
<b>Средства клиентов</b>	<b>35 293</b>	<b>18 340</b>

На 31 декабря 2010 года в отчетности Группы было отражены остатки задолженности перед двумя контрагентами по текущим счетам и срочным депозитам третьих лиц, размер каждого из которых превышал 10% от средств клиентов в сумме 8 604 млн. руб. (2009 год – средства двух контрагентов на общую сумму 8 965 млн. руб.).

В состав средств клиентов входят срочные депозиты и текущие счета физических лиц в сумме 12 289 (2009 год 6 788 млн. руб.). В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Группа обязана выдать сумму вклада физического лица по первому 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 миллионах российских рублей)

**21. Средства клиентов (продолжение)**

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	2010 г.	2009 г.
Частные компании	22 975	11 517
Физические лица	12 012	6 604
Сотрудники	277	184
Государственные и бюджетные организации	29	35
<b>Средства клиентов</b>	<b>35 293</b>	<b>18 340</b>

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по секторам экономики:

	2010 г.	2009 г.
Физические лица	12 289	6 788
Лизинг и финансовый сектор	11 916	8 180
Сфера услуг	4 720	280
Благотворительные организации	3 962	2 240
Энергетика	1 142	-
Предприятия торговли	369	110
Промышленное производство	285	198
Недвижимость и строительство	216	321
Сельское хозяйство	37	24
Прочее	357	199
<b>Средства клиентов</b>	<b>35 293</b>	<b>18 340</b>

**22. Выпущенные долговые ценные бумаги**

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Векселя	147	2 119
Депозитные сертификаты	67	67
Еврооблигации SB Funding Limited	-	140
Рублевые облигации	-	5
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b>214</b>	<b>2 331</b>

На 31 декабря 2010 года Группой были выпущены беспроцентные векселя совокупной номинальной стоимостью 13 млн. руб. (2009 год: 487 млн. руб.), два процентных депозитных сертификата совокупной номинальной стоимостью 67 млн. руб. со сроком погашения от «По предъявлении» до 07 декабря 2011 года и процентными ставками 15,0% и 10,6% годовых (2009 год: 67 млн. руб., со сроком погашения от «По предъявлении» до 07 декабря 2011 года и процентными ставками 15,0% и 10,6% годовых). На прочие долговые ценные бумаги, выпущенные Группой на 31 декабря 2010 года, начисляются проценты по ставкам 2,5% и 12,2% годовых (2009 год: 7% и 12% годовых).

Векселя, выпущенные Группой по состоянию на 31 декабря 2010 года, с номиналом в рублях составляют 63 млн. руб., в долларах США – 84 млн. руб. (2009 г.: номиналом в рублях – 1 534 млн. руб. и долларах США – 585 млн. руб.)

По состоянию на 31 декабря 2010 года собственные векселя Банка были приняты в качестве обеспечения по выданным кредитам сумме 11 млн. руб.

(в миллионах российских рублей)

## 23. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2010 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Банка состоял из 20, 534, 984, 504, 106, 996, 900 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1/41069969 руб. каждая

По состоянию на 31 декабря 2009 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Банка состоял из 4,106,996,900 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 руб. каждая.

Все акции относятся к одному классу.

3 февраля 2010 года размер уставного капитала Банка был уменьшен до одного рубля в соответствии с решением ЦБ РФ. Последующее увеличение размера уставного капитала Банка на сумму 5 000 млн. руб., предусмотренное утвержденным ЦБ РФ Планом участия ГК «АСВ» по предупреждению банкротства Банка, осуществлено после регистрации изменений в учредительных документах Банка, связанных с уменьшением уставного капитала до одного рубля. 15 марта 2010 года акционеры Банка ГК «АСВ» и ОСАО «Ингосстрах» внесли дополнительные денежные средства в размере по 2 500 млн. руб. каждый. По состоянию на отчетную дату уставный капитал Банка составляет 5 000 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2009 года уставный капитал Банка, скорректированный с учетом инфляции, составлял 5 389 млн. руб.

Группа не планирует выплату дивидендов за 2010 год.

## 24. Договорные и условные обязательства

### 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.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. В 2010 году Правительство Российской Федерации продолжало принимать меры, направленные на поддержание экономики с целью преодоления последствий мирового финансового кризиса. Несмотря на некоторые индикаторы восстановления экономики, по-прежнему существует неопределенность относительно будущего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

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

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

### Юридические вопросы

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

(в миллионах российских рублей)

**24. Договорные и условные обязательства (продолжение)****Налогообложение**

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

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

**Договорные и условные обязательства**

На 31 декабря 2010 года договорные и условные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

	<b>2010 г.</b>	<b>2009 г.</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>		
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов	2 641	1 611
Выданные гарантии	1 621	330
Аккредитивы	123	524
<b>Итого обязательства кредитного характера</b>	<b>4 385</b>	<b>2 465</b>
	<b>2010 г.</b>	<b>2009 г.</b>
<b>Обязательства по операционной аренде</b>		
До 1 года	215	215
От 1 года до 5 лет	247	409
Более 5 лет	1	11
<b>Итого обязательства по договорам операционной аренды</b>	<b>463</b>	<b>635</b>

Часть объектов недвижимости, арендуемых Группой, переданы в субаренду третьим сторонам. На 31 декабря 2010 года совокупные будущие минимальные субарендные платежи по нерасторжимым договорам операционной субаренды, подлежащие получению Группой, составляли 1 млн. руб. (2009 год: 5 млн. руб.). В 2010 году учтенные Группой расходы по аренде и доходы от субаренды составили 113 млн. руб. и 3 млн. руб., соответственно (2009 год: 110 млн. руб. и 5 млн. руб., соответственно).

**Страхование**

Группа не имеет страхового покрытия по ответственности в результате ошибок или упущений. В настоящее время страхование гражданской ответственности в России не имеет широкого распространения.

(в миллионах российских рублей)

**25. Чистые комиссионные доходы**

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Расчетные операции	144	156
Инкассация	40	46
Предоставление банковских гарантий и аккредитивов	24	65
Комиссионные за выполнение функций агента валютного контроля	10	12
Операции с ценными бумагами	2	3
Андеррайтинг	-	13
Прочее	3	1
<b>Комиссионные доходы</b>	<b>223</b>	<b>296</b>
Расчетные операции	60	51
Кассовые операции	10	40
Операции с ценными бумагами	5	4
Конверсионные операции	5	2
<b>Комиссионные расходы</b>	<b>80</b>	<b>97</b>
<b>Чистые доходы по сборам и комиссионным</b>	<b>143</b>	<b>199</b>

**26. 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:

	2010 г.	2009 г.
Убыток от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	(43)
Реализованный доход от инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	256	230
<b>Итого доходы, за вычетом расходов, по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи</b>	<b>256</b>	<b>187</b>

**27. Прочие доходы**

	2010 г.	2009 г.
Амортизация эффекта первоначального признания средств ГК «АСВ», привлеченных по ставкам ниже рыночных	597	-
Прочее	18	26
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>615</b>	<b>26</b>

В статье «Признание дохода от нерыночных ставок от привлечения средств Государственной Корпорации «Агентства по страхованию вкладов» отражен доход от первоначального признания средств ГК «АСВ» и субординированного займа, привлеченного от ГК «АСВ», по ставке ниже рыночной (Примечания 17 и 18).

**28. Расходы на персонал**

Расходы на персонал и прочие суммы вознаграждения работникам включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Заработная плата и премии	857	900
Отчисления на социальное обеспечение	126	129
<b>Расходы на персонал</b>	<b>983</b>	<b>1 029</b>

(в миллионах российских рублей)

**29. Прочие операционные расходы**

Прочие операционные расходы, включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Административные расходы	143	141
Расходы на техническое обслуживание основных средств	66	72
Расходы на обеспечение безопасности	38	56
Платежи в систему страхования вкладов	32	20
Профессиональные услуги	19	17
Маркетинг и реклама	10	3
Убыток от выбытия основных средств	10	411
Прочее	47	45
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>365</b>	<b>765</b>

**30. Управление рисками****Введение**

Деятельности Группы присущи риски. Банк осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Группа также подвержена операционным рискам.

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

*Структура управления рисками*

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Наблюдательный Совет Банка, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками. Непосредственный анализ, оценку и контроль факторов риска, контроль исполнения в Банке кредитной политики и других политик по управлению рисками, а также другие функции, связанные с управлением рисками, выполняет Управление контроля и мониторинга рисков.

*Наблюдательный совет*

К компетенции Наблюдательного совета Банка в области управления рисками относятся:

- утверждение кредитной политики, а также иных политик по управлению банковскими рисками, определяющих подходы и принципы управления рисками, распределение ролей и ответственности исполнительных органов за разработку и внедрение правил и процедур внутреннего контроля, необходимых для соблюдения таких политик;
- утверждение внутренних документов Банка, устанавливающих перечень и предельно допустимый совокупный уровень рисков по Банку, и периодичность их пересмотра.

Наблюдательный совет учитывает соблюдение предельно допустимого уровня рисков по Банку при утверждении отчета об исполнении Бизнес-плана Банка за истекший год, а также при установлении размеров вознаграждений и компенсаций, выплачиваемых членам Правления Банка.



(в миллионах российских рублей)

### 30. Управление рисками (продолжение)

#### Введение (продолжение)

##### *Председатель Правления*

Председатель Правления Банка в рамках полномочий, определенных Уставом Банка, другими внутренними документами Банка:

- определяет полномочия структурных подразделений и работников Банка, отвечающих за конкретные направления (формы, способы осуществления) реагирования на риски;
- принимает меры, обеспечивающие оперативное реагирование Банка на меняющиеся обстоятельства и условия в целях обеспечения приемлемого уровня банковских рисков;
- утверждает планы действий, принятые в целях совершенствования системы управления рисками, иные внутренние документы.

##### *Правление*

Правление Банка в рамках полномочий, определенных Уставом Банка, другими внутренними документами Банка:

- предварительно одобряет документы, подлежащие утверждению Наблюдательным советом Банка, в том числе политики по управлению банковскими рисками;
- создает и прекращает деятельность комитетов и комиссий, в том числе уполномоченных рассматривать индивидуальные сделки, утверждает положения о комитетах и комиссиях, а также, по представлению Председателя Правления, персональный состав комитетов и комиссий;
- осуществляет контроль за соблюдением законодательства Российской Федерации и обязательных нормативов, устанавливаемых Банком России;
- утверждает программы и планы по организации страхования имущества, сделок, работников Банка и других видов страхования и осуществляет контроль за их исполнением, определяет страховщиков Банка;
- утверждает внутренние документы Банка, определяющих порядок взаимодействия подразделений между собой и с клиентами при предоставлении банковских услуг.

##### *Профильные Комитеты по рискам (Кредитный Комитет и Комитет по управлению активами и пассивами)*

Профильные Комитеты по рискам несут общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение принципов, концепции, политики и лимитов риска. Они отвечают за существенные вопросы управления рисками и контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков.

##### *Управление контроля и мониторинга рисков*

Управление контроля и мониторинга рисков осуществляет функции оценки, контроля и мониторинга рисков, в рамках своей компетенции, определенной внутренними документами Банка:

- обеспечивают контроль исполнения в Банке Кредитной политики и других политик по управлению рисками;
- проводят анализ и оценку факторов риска, дают рекомендации по снижению рисков;
- разрабатывают проекты нормативных и методических документов, определяющих подходы, распределение обязанностей и ответственности, методы и инструменты идентификации, оценки и контроля рисков, осуществляют внедрение этих методов и инструментов, обучение сотрудников Банка способам выявления и классификации рисков;
- проводят расчет и обоснование оценок ожидаемых (возможных) и непредвиденных потерь,
- ведут расчет и обоснование размеров резервирования ожидаемых (возможных) потерь и потерь в случаях реализации рисков, осуществляют методологическую поддержку процедур создания резервов на возможные потери, организуют сбор информации и ведут мониторинг факторов и событий, оказывающих влияние на оценку ожидаемых потерь и расчет резервов;
- осуществляют оценку и мониторинг адекватности и своевременности мер, предпринимаемых подразделениями Банка для минимизации или компенсации негативных последствий событий риска;
- инициируют разработку и осуществляют внедрение системы управленческой отчетности по уровню риска и событиям риска для исполнительных и уполномоченных органов и лиц Банка.

(в миллионах российских рублей)

### 30. Управление рисками (продолжение)

#### Введение (продолжение)

Другие руководители и работники Банка осуществляют реагирование на события риска, выявляемые в ходе деятельности Банка, включая обязательное оперативное информирование о таких событиях, и принятие мер в соответствии с утвержденными внутренними документами Банка.

Все руководители и работники Банка, иницирующие сделки и операции, проводимые в индивидуальном режиме, отвечают за полноту и адекватность оценки рисков, связанных с данными операциями, а также за своевременность привлечения для оценки рисков и структурирования сделки профильных подразделений и уполномоченных органов и лиц.

#### *Служба внутреннего контроля*

Процессы управления рисками, проходящие в Группе, регулярно проверяются Службой внутреннего контроля, которая проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Группой. Служба внутреннего контроля обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Наблюдательному Совету.

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

Группировка, описание и оценка факторов риска рассматриваются и утверждаются Наблюдательным советом Банка в виде Перечня важнейших банковских рисков не реже одного раза в год, по предложению Правления Банка.

В Банке применяются единые критерии оценки уровня риска, которые утверждаются Наблюдательным советом Банка. Оценка риска используется Наблюдательным Советом для определения его соответствия приемлемому уровню (риск-аппетиту).

Другими органами управления, уполномоченными органами и лицами Банка оценка риска используется для выбора методов реагирования на риски, установления соответствующих правил и процедур, определения объема и приоритетности выделения ресурсов, необходимых для снижения уровня риска.

В обязательном порядке с привлечением службы внутреннего контроля и подразделений Банка, осуществляющих функции оценки, контроля и мониторинга рисков, производится и документируется оценка рисков:

- в целом по Банку, с учетом утвержденных целевых показателей деятельности – как минимум один раз в год;
- в ходе рассмотрения и утверждения внутренних документов Банка, определяющих условия кредитования, привлечения средств и предоставления других финансовых услуг;
- перед принятием решений о вложении в новые виды финансовые инструменты;
- при выборе способов реагирования на события риска, а также определении объема и срочности ресурсов, выделяемых на создание и совершенствование систем управления отдельными видами риска;
- при выявлении новых типов событий риска и их последствий.

#### *Снижение риска*

В рамках управления рисками Группа использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

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

Обеспечение кредита рассматривается Банком как вторичный источник погашения кредита, и относится к способам управления (уменьшения) кредитным риском. Кредитование под залог без оценки финансового состояния клиента (ломбардное кредитование) не допускается (за исключением кредитования под 100% денежное покрытие).

Обеспечение по кредитным сделкам с корпоративными Клиентами классифицируется в 3 группы в зависимости от качества обеспечения.

(в миллионах российских рублей)

**30. Управление рисками (продолжение)****Введение (продолжение)***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 в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

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

**Кредитный риск**

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

Группа разработала 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 Группе оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

*Риски, связанные с обязательствами кредитного характера*

Группа предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Группой платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Банку в соответствии с условиями предоставления аккредитива. По указанным договорам Банк несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по статьям 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 резерва под обесценение.

	<i>Прим.</i>	<b>Максимальный размер риска 2010 г.</b>	<b>Максимальный размер риска 2009 г.</b>
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	7	4 488	3 870
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	8	-	276
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	19 713	4 775
Средства в кредитных организациях	9	1 894	5 273
Кредиты клиентам	10	37 431	49 170
Прочие активы		497	624
Финансовые договорные обязательства и условные обязательства	24	4 385	2 465
<b>Общий размер кредитного риска</b>		<b>59 638</b>	<b>61 523</b>

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.

(в миллионах российских рублей)

### 30. Управление рисками (продолжение)

#### Кредитный риск (продолжение)

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 10.

##### *Кредитное качество по классам финансовых активов*

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов.

Эта система формирует рейтинг клиента на основании анализа его основных бизнес- и финансовых показателей с возможностью корректировок в случае недостаточной полноты данных для анализа на основе сравнения с подобными заемщиками. Данный метод позволяет присвоить рейтинг на основании следующих критериев: рыночные показатели заемщика, деловая репутация, кредитная история, прозрачность и достоверность информации, информация о деятельности и бизнес-среде, в которой ведется деятельность, взаимоотношения между Группой и заемщиком, финансовое положение заемщика, виды деятельности и предоставленное обеспечение. Наиболее важными критериями являются финансовое положение и вид деятельности заемщика. Таким образом, применяемая Группой критериальная модель позволяет дать текущую оценку заемщика и справедливой стоимости кредита.

Возможно присвоение следующих рейтингов: А, В, С. Наивысший рейтинг – А, низший – D.

Критериальная оценка, основанная на характеристиках корпоративного заемщика, а также оценка обеспечения задолженности являлись основным фактором при принятии решения о выдаче ссуд.

При выдаче кредитов физическим лицам в 2010 году применялся индивидуальный подход к оценке кредитоспособности на основе данных об образовании, занятости, уровне дохода, кредитной истории, имуществе, принадлежащем заемщику и/или поручителю. На основании полученной информации рассчитывался максимальный лимит кредита с учетом текущей долговой нагрузки на заемщика. Продуктовый подход применялся по мере утверждения соответствующих программ кредитования. Программа потребительского кредитования действовала с начала 2010 года. Программа автокредитования с марта 2010 года, ипотечная – с августа 2010 года.

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

(в миллионах российских рублей)

**30. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Группы. Кредиты банкам и клиентам с рейтингом А представляют собой кредиты с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному, или обеспеченные ликвидным залогом. Прочие заемщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в кредиты со рейтингом В. Рейтинг С подразумевает более низкое по сравнению рейтингом В кредитное качество, однако позволяет относить данные ссуды в категорию обесцененных на совокупной основе. Для долговых бумаг высокий рейтинг соответствует рейтингу ВВ+, присвоенному агентством S&P/FITCH, и выше, С – ниже ВВ+, но выше С-, рейтинг D – ниже С-.

	Прим.	Не просроченные и не обесцененные на индивидуальной основе				Просроченные, но не обесцененные индивидуально 2010 г.	Индивидуально обесцененные 2010 г.	Итого 2010 г.
		Рейтинг А 2010 г.	Рейтинг В 2010 г.	Рейтинг С 2010 г.	Без присвоения рейтинга 2010 г.			
Средства в кредитных организациях	9	1 418	150	327	-	-	5	1 900
Кредиты клиентам	10							
Коммерческое кредитование		6 225	11 086	7 869	-	101	5 313	30 594
Ипотечное кредитование		-	-	-	8 196	1 979	-	10 175
Автокредитование		-	-	-	2 557	1 624	-	4 181
Кредитование предприятий малого бизнеса		-	-	-	819	1 013	-	1 832
Кредит на образование		-	-	-	1 119	45	-	1 164
Потребительское кредитование		-	-	-	365	325	-	690
		<b>6 225</b>	<b>11 086</b>	<b>7 869</b>	<b>13 056</b>	<b>5 087</b>	<b>5 313</b>	<b>48 636</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	18 319	914	480	-	-	790	20 503
<b>Итого</b>		<b>25 962</b>	<b>12 150</b>	<b>8 676</b>	<b>13 056</b>	<b>5 087</b>	<b>6 108</b>	<b>71 039</b>

	Прим.	Не просроченные и не обесцененные на индивидуальной основе				Просроченные, но не обесцененные индивидуально 2009 г.	Индивидуально обесцененные 2009 г.	Итого 2009 г.
		Рейтинг А 2009 г.	Рейтинг В 2009 г.	Рейтинг С 2009 г.	Без присвоения рейтинга 2009 г.			
Средства в кредитных организациях	9	4 594	235	445	-	-	-	5 274
Кредиты клиентам	10							
Коммерческое кредитование		792	2 285	205	18 025	-	18 711	40 018
Ипотечное кредитование		-	-	-	6 964	1 988	-	8 952
Автокредитование		-	-	-	4 039	1 666	-	5 705
Кредитование предприятий малого бизнеса		-	-	-	1 178	950	-	2 128
Кредит на образование		-	-	-	1 060	51	-	1 111
Потребительское кредитование		-	-	-	394	368	-	762
Суммы, предоставленные по соглашениям обратного «репо»		256	-	-	-	-	-	256
		<b>1 048</b>	<b>2 285</b>	<b>205</b>	<b>31 660</b>	<b>5 023</b>	<b>18 711</b>	<b>58 932</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	276	-	-	-	-	-	276
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	4 632	143	-	-	-	396	5 171
<b>Итого</b>		<b>10 550</b>	<b>2 663</b>	<b>650</b>	<b>31 660</b>	<b>5 023</b>	<b>19 107</b>	<b>69 653</b>

Ссуды в рамках коммерческого кредитования, отнесенные в категорию «без присвоения рейтинга» за 2009 год в сумме 18,025 млн. руб. представляют собой ссуды корпоративных заемщиков, которые были погашены в 2010 году, путем передачи заемщиками в отступное долгосрочных инвестиционных активов, выкупленных ГК «АСВ» по балансовой стоимости ссуды.

(в миллионах российских рублей)

**30. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

Просроченные кредиты и авансы включают кредиты и авансы, которые были просрочены на срок, превышающий 1 день.

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

	<i>Менее 30 дней 2010 г.</i>	<i>31 – 60 дней 2010 г.</i>	<i>61 – 90 дней 2010 г.</i>	<i>Более 90 дней 2010 г.</i>	<i>Итого 2010 г.</i>
Кредиты клиентам					
Коммерческое кредитование	-	-	-	101	101
Ипотечное кредитование	228	40	33	1 678	1 979
Автокредитование	87	38	21	1 478	1 624
Кредитование предприятий малого бизнеса	20	21	-	972	1 013
Кредит на образование	18	14	5	8	45
Потребительское кредитование	6	7	-	312	325
<b>Итого</b>	<b>359</b>	<b>120</b>	<b>59</b>	<b>4 549</b>	<b>5 087</b>

  

	<i>Менее 30 дней 2009 г.</i>	<i>31 – 60 дней 2009 г.</i>	<i>61 – 90 дней 2009 г.</i>	<i>Более 90 дней 2009 г.</i>	<i>Итого 2009 г.</i>
Кредиты клиентам					
Ипотечное кредитование	181	87	67	1 653	1 988
Автокредитование	173	116	-	1 377	1 666
Кредитование предприятий малого бизнеса	27	108	-	815	950
Кредит на образование	14	6	9	22	51
Потребительское кредитование	15	12	-	341	368
<b>Итого</b>	<b>410</b>	<b>329</b>	<b>76</b>	<b>4 208</b>	<b>5 023</b>

*Балансовая стоимость ссуд, условия по которым были пересмотрены*

В таблице ниже представлена балансовая стоимость ссуд, условия по которым были пересмотрены:

	<i>2010 г.</i>	<i>2009 г.</i>
Кредиты клиентам	5 920	5 136

**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 90 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Группа проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

На совокупной 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.

(в миллионах российских рублей)

### 30. Управление рисками (продолжение)

#### Кредитный риск (продолжение)

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. Руководство подразделения отвечает за определение этого периода, который может длиться до одного года. Затем резерв под обесценение проверяется руководством кредитного подразделения Банка на предмет его соответствия общей политике Группы.

##### *Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе*

Группа определяет резервы заемщиков рейтинга D на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства, а именно: для заемщиков рейтинга D резерв составляет 100% и снижается на величину дисконтированных по ставке соответствующей рейтингу A потоков платежей по графикам взыскания предоставленным подразделением по работе с проблемными активами.

##### *Резервы, оцениваемые на совокупной основе*

На совокупной основе оцениваются резервы по корпоративным заемщикам кредитного качества уровня A, B и C. Подход основывается на методе аналогов. Для каждой из групп рейтингов кредитного качества (A, B, C) проводится выборка из (5-10) торгуемых облигаций сходного качества и далее вычисляется среднеарифметическая доходность каждой из групп (далее используемая как ставка дисконтирования). Расчетная справедливая стоимость ссуд определяется как чистая приведенная стоимость, рассчитанная по потокам платежей (включая процентные платежи) приведенных к концу года уплаты и дисконтированных по ставке, соответствующей рейтингу. Итоговое обесценение усредняется внутри группы кредитов соответствующего рейтинга A, B и C.

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

(в миллионах российских рублей)

**30. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

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

	2010 г.				2009 г.			
	Россия	ОЭСР	Банки СНГ и др. стран	Итого	Россия	ОЭСР	Банки СНГ и др. стран	Итого
<b>Активы:</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	5 234	398	11	5 643	5 012	633	12	5 657
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	276	-	-	276
Средства в кредитных организациях	1 894	-	-	1 894	5 273	-	-	5 273
Производные финансовые активы								
Кредиты клиентам	37 431	-	-	37 431	47 858	-	1 312	49 170
Инвестиционные ценные бумаги:								
- имеющиеся в наличии для продажи	17 868	285	-	18 153	4 374	1 022	-	5 396
Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	3 418	-	-	3 418				
Прочие активы	497	-	-	497	624	-	-	624
	<b>66 342</b>	<b>683</b>	<b>11</b>	<b>67 036</b>	<b>63 417</b>	<b>1 655</b>	<b>1 324</b>	<b>66 396</b>
<b>Обязательства:</b>								
Задолженность перед ЦБ РФ и правительством	-	-	-	-	14 686	-	-	14 686
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	-	-	158	-	-	158
Средства кредитных организаций	2 759	277	-	3 036	8	1 071	-	1 079
Производные финансовые обязательства								
Средства клиентов	35 290	1	2	35 293	18 276	-	64	18 340
Выпущенные долговые ценные бумаги	214	-	-	214	2 191	140	-	2 331
Средства, привлеченные от Государственной Корпорации «Агентство по страхованию вкладов»	16 136	-	-	16 136	28 692	-	-	28 692
Субординированный заем	3 755	-	-	3 755	-	-	-	-
Прочие обязательства	2 739	-	-	2 739	318	-	-	318
	<b>60 893</b>	<b>278</b>	<b>2</b>	<b>61 173</b>	<b>64 329</b>	<b>1 211</b>	<b>64</b>	<b>65 604</b>
<b>Нетто-позиция по активам и обязательствам</b>	<b>5 449</b>	<b>405</b>	<b>9</b>		<b>(912)</b>	<b>444</b>	<b>1 260</b>	



(в миллионах российских рублей)

**30. Управление рисками (продолжение)****Риск ликвидности**

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

В частности в портфеле ценных бумаг предусмотрен лимит минимального остатка высоколиквидных государственных облигаций в размере 3 000 млн.руб.

Группа владеет портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств.

Ликвидность оценивается и управление ею Группой осуществляется в основном на автономной основе, опираясь на соотношения чистых ликвидных активов и обязательств клиентов в рамках пределов, установленных ЦБ РФ. По состоянию на конец 2010 и 2009 года:

	<b>Норматив</b>	<b>2010 г., %</b>	<b>2009 г., %</b>
N2 «Моментальное соотношение ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение одного дня / обязательства, выплачиваемые по требованию)	Больше или равен 15%	81,62	109,77
N3 «Текущее соотношение ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение 30 дней / обязательства, выплачиваемые в течение 30 дней)	Больше или равен 50%	140,44	63,55
N4 «Долгосрочное соотношение ликвидности» (активы, получаемые в течение более одного года / сумма капитала и обязательств, выплачиваемая в течение более одного года)	Меньше или равен 120%	79,07	101,14

**Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения**

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на конец 2010 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Исключение составляют торговые производные инструменты, которые представлены в отдельном столбце по справедливой стоимости, а также 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.

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

<b>Финансовые обязательства По состоянию на 31 декабря 2010 г.</b>	<b>Менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>От 1 до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
Задолженность перед ЦБ РФ и Правительством	-	-	-	-	-
Задолженность перед кредитными организациями	2 823	131	88	-	3 042
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	-	-	-
Средства клиентов	19 745	12 800	2 686	701	35 932
Выпущенные долговые ценные бумаги	180	15	23	-	218
Средства, привлеченные от Государственной Корпорации «Агентство по страхованию вкладов»	355	1 064	21 173	-	22 592
Субординированный заем	44	131	5 558	-	5 733
Прочие обязательства	153	24	2 562	-	2 739
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>23 300</b>	<b>14 165</b>	<b>32 090</b>	<b>701</b>	<b>70 256</b>

(в миллионах российских рублей)

**30. Управление рисками (продолжение)****Риск ликвидности (продолжение)**

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

<b>Финансовые обязательства По состоянию на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>Менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>От 1 до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
Задолженность перед ЦБ РФ и Правительством	14 773	-	-	-	14 773
Задолженность перед кредитными организациями	95	256	752	-	1 103
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	158	-	-	-	158
Средства клиентов	6 919	10 772	730	865	19 286
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 641	694	74	-	2 409
Средства, привлеченные от Государственной Корпорации «Агентство по страхованию вкладов»	3 606	1 219	28 636	-	33 461
Субординированный заем	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	258	60	-	-	318
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>27 450</b>	<b>13 001</b>	<b>30 192</b>	<b>865</b>	<b>71 508</b>

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы. 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.

	<b>Менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>От 1 до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
2010 г.	1 509	516	2 342	18	4 385
2009 г.	488	378	1 565	34	2 465

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

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

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

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с российским законодательством, Группа обязана выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика (Примечание 21).

**Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Группа разделяет свой рыночный риск на риск по торговому портфелю и риск по неторговому портфелю. Рыночный риск по торговому портфелю управляется и контролируется с помощью лимитов на позиции и лимитов на максимальный объем отрицательной переоценки (stop-loss). Риск по неторговым позициям управляется и контролируется с использованием анализа чувствительности.

(в миллионах российских рублей)

**30. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)****Рыночный риск – торговый портфель***Риск изменения процентной ставки*

Анализ риска изменения процентной ставки:

<b>Валюта</b>	<b>Увеличение в %, 2010 г.</b>	<b>Чувствительность капитала 2010 г., млн. руб.</b>
Российский рубль	4%	(2 000,00)
Доллар США	1,25%	(87,13)
<b>Валюта</b>	<b>Уменьшение в %, 2010 г.</b>	<b>Чувствительность капитала 2010 г., млн. руб.</b>
Российский рубль	-1%	500,21
Доллар США	-0,25%	17,43
<b>Валюта</b>	<b>Увеличение в %, 2009 г.</b>	<b>Чувствительность капитала 2009 г., млн. руб.</b>
Российский рубль	6%	(101,46)
Доллар США	1,65%	(201,20)
<b>Валюта</b>	<b>Уменьшение в %, 2009 г.</b>	<b>Чувствительность капитала 2009 г., млн. руб.</b>
Российский рубль	-2%	33,82
Доллар США	-1,65%	201,21

**Рыночный риск – неторговый портфель***Риск изменения процентной ставки*

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

Чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании неторговых

финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющих на 31 декабря 2010 года. Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2010 года рассчитана путем переоценки имеющих в наличии для продажи финансовых активов с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

<b>Валюта</b>	<b>Увеличение в %, 2010 г.</b>	<b>Чувствительность чистого процентного дохода 2010 г., млн. руб.</b>
Российский рубль	1,00%	(69,16)
Иностранная валюта	1,00%	(33,16)
<b>Валюта</b>	<b>Уменьшение в %, 2010 г.</b>	<b>Чувствительность чистого процентного дохода 2010 г., млн. руб.</b>
Российский рубль	-0,75%	51,87
Иностранная валюта	-0,25%	8,3

(в миллионах российских рублей)

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

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в %, 2009 г.</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 2009 г., млн. руб.</i>
Российский рубль	6,00%	331,09
Иностранная валюта	1,00%	(11,53)

  

<i>Валюта</i>	<i>Уменьшение в %, 2009 г.</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 2009 г., млн. руб.</i>
Российский рубль	-5,00%	(275,91)
Иностранная валюта	-0,25%	2,88

**Валютный риск**

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

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные позиции на 31 декабря 2010 года по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к российскому рублю на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. 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.

<i>Валюта</i>	<i>Изменение в валютном курсе, в % 2010 г.</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2010 г., млн. руб.</i>	<i>Изменение в валютном курсе, в % 2009 г.</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2009 г., млн. руб.</i>
Доллар США	8,90%	(112,6)	14,80%	(185)
Евро	11,05%	(6,5)	14,00%	(66)

**Риск изменения цен на акции**

Риск изменения цен на акции – риск того, что справедливая стоимость акций уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен акций и стоимости отдельных акций. Риск изменения цен на акции, которые не предназначены для торговли, возникает у Банка по инвестиционному портфелю.

Ниже представлено влияние на капитал (в результате изменения в справедливой стоимости долевых инструментов, учитываемых как имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2010 года) вследствие возможных изменений в индексах цен на акции; прочие параметры приняты как величины постоянные:

<i>Рыночный индекс</i>	<i>Изменение индекса, % 2010 г.</i>	<i>Влияние на капитал 2010 г., млн. руб.</i>	<i>Изменение индекса, % 2009 г.</i>	<i>Влияние на капитал 2009 г., млн. руб.</i>
Индекс ММВБ	23,40%	(410,08)	47,10%	(918,51)

**Операционный риск**

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

(в миллионах российских рублей)

**31. Справедливая стоимость финансовых инструментов***Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости*

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, при помощи методики 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.

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, в которых используются существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке, представляют собой главным образом долгосрочные опционы. Такие производные инструменты оцениваются при помощи биномиальной модели. Модели объединяют в себе различные допущения, не наблюдаемые на рынке, включая волатильность рыночных ставок.

*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.

Подход Группы к оценке и определению места в иерархии справедливой стоимости для некоторых значительных классов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлен по состоянию на 31 декабря 2010 года следующим образом:

	<i>Котировки на активном рынке Уровень 1</i>
<b>31 декабря 2010 г.</b>	
<b>Финансовые активы</b>	
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	18 153
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	3 418
	<b>21 571</b>
<b>Финансовые обязательства</b>	

Подход Группы к оценке и определению места в иерархии справедливой стоимости для некоторых значительных классов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлен по состоянию на 31 декабря 2009 года следующим образом:

	<i>Котировки на активном рынке Уровень 1</i>
<b>31 декабря 2009 г.</b>	
<b>Финансовые активы</b>	
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	276
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 396
	<b>5 672</b>
<b>Финансовые обязательства</b>	
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	158
	<b>158</b>

(в миллионах российских рублей)

**31. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)***Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)*

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Группы по сравнению с балансовой стоимостью в консолидированном отчете о финансовом положении представлена ниже:

	<i>Балансовая стоимость 2010 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2010 г.</i>	<i>Балансовая стоимость 2009 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2009 г.</i>
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	5 643	5 643	5 657	5 657
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	276	276
Средства в кредитных организациях	1 894	1 894	5 273	5 273
Кредиты клиентам	37 431	36 828	49 170	45 911
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включая «репо»	21 571	21 571	5 396	5 396
<b>Финансовые обязательства</b>				
Задолженность перед ЦБ РФ и правительством	-	-	14 686	14 686
Средства кредитных организаций	3 036	3 036	1 079	1 079
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	158	158
Средства клиентов	35 293	34 985	18 340	17 905
Выпущенные долговые ценные бумаги	214	214	2 331	2 331
Средства привлеченные от Государственной Корпорации «Агентство по страхованию вкладов»	16 136	16 136	28 692	28 692
Субординированный заем	3 755	3 755	-	-

**Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой**

В случае котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

(в миллионах российских рублей)

**32. Анализ сроков погашения активов и обязательств**

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 30 «Управление рисками».

	2010 г.				2009 г.			
	В течение одного года	Более одного года	Без срока погашения	Итого	В течение одного года	Более одного года	Без срока погашения	Итого
Обязательные резервы в ЦБ РФ	598	-	-	598	226	-	-	226
Денежные средства и их эквиваленты	5 643	-	-	5 643	5 657	-	-	5 657
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	-	-	276	-	-	276
Средства в кредитных организациях	1 568	136	-	1 704	4 201	137	-	4 338
Средства в кредитных организациях «репо»	190	-	-	190	935	-	-	935
Кредиты клиентам	10 999	26 432	-	37 431	24 491	24 679	-	49 170
Инвестиционные ценные бумаги:								
- имеющиеся в наличии для продажи	1 515	14 780	1 858	18 153	4 775	-	621	5 396
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	3 418	-	-	3 418	-	-	-	-
Основные средства	-	547	-	547	-	591	-	591
Нематериальные активы	26	76	-	102	8	47	-	55
Требования по налогу на прибыль	29	-	-	29	48	-	-	48
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	983	-	983	-	1 093	-	1 093
Прочие активы	497	-	-	497	624	-	-	624
<b>Итого</b>	<b>24 483</b>	<b>42 954</b>	<b>1 858</b>	<b>69 295</b>	<b>41 241</b>	<b>26 547</b>	<b>621</b>	<b>68 409</b>
Задолженность перед ЦБ РФ и правительством	-	-	-	-	14 686	-	-	14 686
Средства кредитных организаций	211	84	-	295	334	745	-	1 079
Средства кредитных организаций «репо»	2 741	-	-	2 741	-	-	-	-
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	-	-	158	-	-	158
Производные финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-	-	-
Средства клиентов	33 734	1 559	-	35 293	16 987	1 353	-	18 340
Средства, привлеченные от Государственной Корпорации «Агентство по страхованию вкладов»	358	15 778	-	16 136	3 692	25 000	-	28 692
Субординированный заем	-	3 755	-	3 755	-	-	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	194	20	-	214	2 265	66	-	2 331
Прочие обязательства	177	2 562	-	2 739	318	-	-	318
<b>Итого</b>	<b>37 415</b>	<b>23 758</b>	<b>-</b>	<b>61 173</b>	<b>38 440</b>	<b>27 164</b>	<b>-</b>	<b>65 604</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(12 932)</b>	<b>19 196</b>	<b>1 858</b>		<b>2 801</b>	<b>(617)</b>	<b>621</b>	

(в миллионах российских рублей)

**33. Операции со связанными сторонами**

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, если 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.

Остатки по операциям со связанными сторонами на конец отчетного периода представлены ниже:

	2010 г.			2009 г.		
	Государственная Корпорация «Агентство по страхованию вкладов»	Компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал	Государственная Корпорация «Агентство по страхованию вкладов»	Компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
Кредиты клиентам	-	-	40	-	22,437	82
За вычетом: резерва на обесценение	-	-	(3)	-	(991)	(1)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	308	-
Депозиты клиентов	16 136	3 816	59	28 692	6 055	44
Субординированный заем	3 755	-	-	-	-	-
Расчетные и текущие счета клиентов	-	344	-	-	740	-
Договорные обязательства и гарантии выданные	-	369	-	-	330	-
Аккредитивы	-	-	-	-	14	-

По состоянию на 31 декабря 2010 года клиентам, входившим в состав связанных с Группой сторон до 15 марта 2010 года, выданы кредиты на общую сумму 4 341 млн. руб., резерв под обесценение по данным кредитам сформирован в объеме 1 325 млн. руб. (2009 год: 22 437 млн. руб. и 991 млн. руб. соответственно).

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

	За год, завершившийся 31 декабря					
	2010 года			2009 года		
	Государственная Корпорация «Агентство по страхованию вкладов»	Компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал	Государственная Корпорация «Агентство по страхованию вкладов»	Компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
Процентные доходы по кредитам	18	96	5	-	473	19
Процентные расходы по депозитам	2 081	332	(2)	1 653-	336	(2)
Комиссионные доходы	-	19	-	-	148	-
Расходы по аренде	-	12	-	-	12	-
Чистые доходы/ (расходы) по операциям с иностранной валютой	-	1	-	-	(1)	-
Прочие доходы	597	-	-	-	-	-
Вознаграждения, включая налог	-	-	37	-	-	37



(в миллионах российских рублей)

**33. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	37	36
Отчисления на социальное обеспечение	-	1
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>37</b>	<b>37</b>

**34. Достаточность капитала**

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

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

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

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

*Норматив достаточности капитала ЦБ РФ*

Согласно требованиям ЦБ РФ, норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2010 и 2009 года коэффициент достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, составлял:

	2010 г.	2009 г.
Основной капитал	6 044	5 003
Дополнительный капитал	3 056	34
Суммы, вычитаемые из капитала	150	424
<b>Итого капитал</b>	<b>8 950</b>	<b>4 613</b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>	<b>63 107</b>	<b>61 797</b>
Норматив достаточности капитала	14,18%	7,47%