

ЗАО «КБ ДельтаКредит»

**Консолидированная
финансовая отчетность**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

Содержание

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года	1
Отчет независимых аудиторов	2
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Основная деятельность	9
2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	10
3 Основы представления финансовой отчетности	11
4 Основные положения учетной политики	12
5 Денежные средства и их эквиваленты	25
6 Средства в банках	25
7 Ипотечные кредиты физическим лицам	26
8 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	28
9 Основные средства и нематериальные активы	29
10 Прочие активы и прочие обязательства	30
11 Средства банков и других финансовых организаций	30
12 Финансирование, полученное от связанных сторон	31
13 Выпущенные облигации	32
14 Выпущенные облигации с ипотечным покрытием	33
15 Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	33
16 Уставный капитал	34
17 Процентные доходы и расходы	35
18 Комиссионные доходы и расходы	36
19 Чистый убыток по операциям с финансовыми обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	36
20 Прочие операционные доходы и расходы	37
21 Налог на прибыль	37
22 Управление рисками	39
23 Условные и договорные обязательства	57
24 Информация по сегментам	58
25 Справедливая стоимость финансовых инструментов	58
26 Операции со связанными сторонами	62
27 Достаточность капитала	63
28 Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций	64
29 События после отчетной даты	64

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Закрытого акционерного общества «Коммерческий банк ДельтаКредит» и компании специального назначения Red and Black Prime Russia MBS No.1 Limited («КСН») (далее совместно именуемых - «Группа») по состоянию на 31 декабря 2010 года, результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- правильное определение и применение учётных политик;
- предоставление актуальной, надёжной, сопоставимой и понятной информации, включая информацию об учётных политиках;
- раскрытие дополнительной информации в случае, когда соблюдение особых требований МСФО недостаточно, чтобы обеспечить понимание пользователями влияния отдельных операций, прочих событий и условий на консолидированное финансовое положение Группы и ее финансовые результаты;
- оценка способности Группы продолжать свою деятельность.

Руководство также несёт ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля в Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, достаточной для отражения и объяснения операций Группы, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

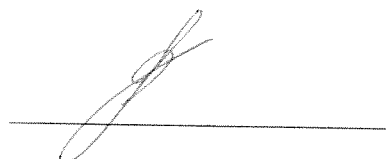
Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была утверждена руководством 15 апреля 2011 года:

От имени Правления Банка:



Сергей Озеров
Председатель Правления
ЗАО «КБ ДельтаКредит»

15 апреля 2011 года
г. Москва



Елена Кудлик
Финансовый директор
ЗАО «КБ ДельтаКредит»

15 апреля 2011 года
г. Москва

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров ЗАО «КБ ДЕЛЬТАКРЕДИТ»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ЗАО «КБ ДЕЛЬТАКРЕДИТ» и компании специального назначения Red and Black Prime Russia MBS No.1 Limited («КСН»), (далее совместно именуемых – «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года и консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к данной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие злоупотреблений, влияющих на финансовую отчетность, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие злоупотреблений, влияющих на финансовую отчетность, или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

Мнение аудитора

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

Deloitte & Touche

15 апреля 2011 года

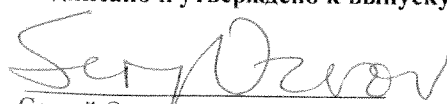
г. Москва


ЗАО "КБ ДельтаКредит"

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 Декабря 2010 года	31 Декабря 2009 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	2,179,506	2,439,678
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	23	9,608	17,980
Средства в банках	6	3,258,259	6,136,682
Ипотечные кредиты физическим лицам	7	50,189,488	46,728,440
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8	53,486	16,633
Основные средства и нематериальные активы	9	91,051	70,599
Обеспечение по кредитам, принятое на баланс	7	178,493	35,365
Прочие активы	10	107,777	83,317
Итого активы		56,067,668	55,528,694
Обязательства			
Средства банков и других финансовых организаций	11	4,395,618	5,214,961
Средства на текущих счетах клиентов		532,178	434,429
Финансирование, полученное от связанных сторон	12	39,600,015	37,569,291
Выпущенные облигации	13	-	1,861,266
Выпущенные облигации с ипотечным покрытием	14	2,087,509	2,681,821
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15	179,790	205,483
Прочие обязательства	10	248,468	303,718
Итого обязательства		47,043,578	48,270,969
Собственный капитал			
Уставный капитал	16	2,430,763	2,430,763
Эмиссионный доход		580,551	580,551
Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(5,159)	783
Нераспределенная прибыль		6,029,812	4,258,995
Фонд курсовых разниц		(11,877)	(13,367)
Итого капитал		9,024,090	7,257,725
Итого обязательства и капитал		56,067,668	55,528,694

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка


Сергей Озеров
Председатель Правления


Елена Кудник
Финансовый директор

15 Апреля 2011 года
г. Москва

15 Апреля 2011 года
г. Москва

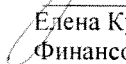
Примечания на стр. 9-64 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО "КБ ДельтаКредит"
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Процентный доход	17	6,081,948	7,821,536
Процентный расход	17	(3,266,400)	(3,908,974)
Чистый процентный доход		2,815,548	3,912,562
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой		(370)	(4,617)
Отрицательная курсовая разница, нетто		(8,865)	(9,442)
Доходы по услугам и комиссии полученные	18	329,012	274,002
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	18	(72,386)	(74,046)
Чистый убыток по операциям с финансовыми обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток	19	(128,970)	(125,508)
Прочие операционные доходы	20	28,271	155,269
Чистый доход от банковской деятельности		2,962,240	4,128,220
Расходы на персонал		(388,692)	(347,031)
Прочие операционные расходы	20	(249,629)	(229,569)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9	(31,960)	(27,520)
Итого операционный доход		2,291,959	3,524,100
Чистая стоимость риска	7.6	(106,888)	(497,840)
Операционный доход		2,185,071	3,026,260
Расход по налогу на прибыль	21	(414,254)	(591,820)
Чистая прибыль		1,770,817	2,434,440



Сергей Озеров
Председатель Правления



Елена Кудлик
Финансовый директор

15 Апреля 2011 года
г. Москва

15 Апреля 2011 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-64 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО "КБ ДельтаКредит"

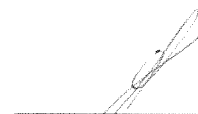
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Чистая прибыль		1,770,817	2,434,440
Прочий совокупный доход			
Курсовые разницы, возникающие при пересчете зарубежной деятельности в валюту отчетности		1,490	(7,864)
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога на прибыль		(5,159)	783
Реклассификация по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, реализованным в течение периода, за вычетом отложенного налога		(783)	-
Прочий совокупный доход после налога на прибыль		(4,452)	(7,081)
Итого совокупный доход		1,766,365	2,427,359



Сергей Озеров
Председатель Правления

15 Апреля 2011 года
г. Москва



Елена Кудлик
Финансовый директор

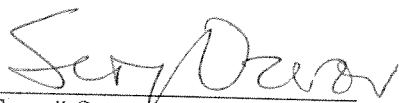
15 Апреля 2011 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-64 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.


ЗАО "КБ ДельтаКредит"

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Фонд курсовых разниц	Итого
31 декабря 2008 года	2,430,763	580,551	-	1,824,555	(5,503)	4,830,366
Итого совокупный доход за год	-	-	783	2,434,440	(7,864)	2,427,359
31 декабря 2009 года	2,430,763	580,551	783	4,258,995	(13,367)	7,257,725
Итого совокупный доход за год	-	-	(5,942)	1,770,817	1,490	1,766,365
31 декабря 2010 года	2,430,763	580,551	(5,159)	6,029,812	(11,877)	9,024,090


Сергей Озеров
Председатель Правления

15 Апреля 2011 года
г. Москва



Елена Кудлик
Финансовый директор


15 Апреля 2011 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-64 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО "КБ ДельтаКредит"
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные		6,228,352	8,252,149
Проценты уплаченные		(3,330,673)	(4,072,097)
Чистые убытки от операций с иностранной валютой		(370)	(4,617)
Реализованный убыток по операциям с производными финансовыми инструментами		(3,234)	(725)
Доходы по услугам и комиссии полученные		396,515	303,765
Расходы по услугам и комиссии уплаченные		(76,592)	(72,556)
Прочие операционные доходы полученные		13,734	19,077
Операционные расходы уплаченные		(643,648)	(514,220)
Налог на прибыль уплаченный		(485,226)	(452,762)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		2,098,858	3,458,014
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Чистое изменение обязательных резервов в ЦБ РФ		8,372	(12,892)
Чистое изменение средств в банках		2,644,299	(83,238)
Чистое изменение ипотечных кредитов физическим лицам		(3,385,358)	772,027
Чистое изменение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(43,185)	(15,349)
Чистое изменение прочих активов		(134,851)	(48,171)
Чистое изменение краткосрочных средств банков		-	(50,001)
Чистое изменение средств на текущих счетах клиентов		102,662	(123,421)
Чистое изменение прочих обязательств		4,998	7,894
Чистые денежные средства от операционной деятельности		1,295,795	3,904,863
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(53,244)	(32,450)
Реализация основных средств		-	310
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(53,244)	(32,140)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от связанных сторон		1,789,300	700,000
Выплаты банкам и прочим финансовым учреждениям		(859,326)	(1,501,410)
Выплаты по облигациям		(1,857,896)	(1,635,785)
Выплаты по облигациям с ипотечным покрытием		(602,715)	(1,065,996)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(1,530,637)	(3,503,191)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		27,914	77,458
Чистое уменьшение/(увеличение) денежных средств и их эквивалентов		(260,172)	446,990
Денежные средства и их эквиваленты, на начало отчетного периода		2,439,678	1,992,688
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5	2,179,506	2,439,678


 Сергей Озеров
 Председатель Правления


 Елена Кудлик
 Финансовый директор

15 Апреля 2011 года
 г. Москва

15 Апреля 2011 года
 г. Москва

Примечания на стр. 9-64 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1 Основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Закрытого акционерного общества «Коммерческий банк ДельтаКредит» (далее - «Банк») и компании специального назначения Red and Black Prime Russia MBS No.1 Limited (далее - «КСН») (далее совместно именуемых - «Группа»).

ЗАО «КБ ДельтаКредит» является коммерческим банком, учрежденным в соответствии с законодательством Российской Федерации (далее - «РФ») в форме закрытого акционерного общества. По состоянию на 31 декабря 2010 года единственным акционером Банка являлась компания DC Mortgage Finance Netherlands B.V. (далее - «DCMF»), полностью принадлежавшая Société Générale S.A. DCMF была учреждена в июне 2000 года под контролем Инвестиционного фонда «США-Россия» (далее - «Фонд»). 26 марта 2003 года DCMF приобрела контрольный пакет акций Банка.

Банк осуществляет деятельность на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным Банком Российской Федерации (далее - «ЦБ РФ»), с 1999 года. Первоначальными акционерами Банка были компании JP Morgan Overseas Capital Corporation и Morgan Guarantee International Finance Corporation. Ранее Банк осуществлял свою деятельность как ЗАО «Джей-Пи Морган Банк», а в результате приобретения Банка 24 июля 2001 года Инвестиционным фондом "США-Россия" он изменил свое наименование на Закрытое акционерное общество "Коммерческий банк ДельтаКредит". Сделка по приобретению была заключена 27 ноября 2001 года. Фонд является некоммерческой организацией, созданной в целях развития рыночной экономики в РФ.

После приобретения Банка Фондом, основной деятельностью Банка является ипотечное кредитование в РФ.

В сентябре 2002 года Банк получил лицензию ЦБ РФ на осуществление всех видов банковских и кредитных операций с физическими лицами. В феврале 2005 года Банк стал участником системы страхования вкладов государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов».

25 ноября 2005 года компания DC Mortgage Finance Netherlands B.V. была приобретена Группой Société Générale.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Россия, 125009, Москва, Воздвиженка, д. 4/7, стр. 2. В настоящее время филиалы Банка расположены в Санкт-Петербурге, Нижнем Новгороде, Самаре, Челябинске, Екатеринбурге и Новосибирске. Общее количество сотрудников Банка на 31 декабря 2010 года составляло 395 человек (на 31 декабря 2009 года - 292 человека).

КСН - это компания, созданная в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Ирландии под регистрационным номером 432754. Компания зарегистрирована по адресу: Ирландия, Дублин, Мэррион Сквер 85. Компания создана с целью выкупа у Банка ипотечного портфеля и выпуска облигаций с ипотечным покрытием.

ЗАО «КБ ДельтаКредит» - это специализированный банк, основным направлением деятельности которого является предоставление ипотечных кредитов и приобретение ссудной задолженности по ипотечным кредитам на территории РФ.

Продукты ипотечного кредитования физических лиц под залог жилой недвижимости распространяются через дистрибутивную сеть. Сеть включает в себя ипотечные центры в Санкт-Петербурге, Нижнем Новгороде, Самаре, Челябинске, Екатеринбурге, Новосибирске и региональную сеть банков-партнеров.

Источниками финансирования служат участники внутреннего и международного финансового рынков. Финансирование организуется посредством открытия кредитных линий, выпуска долговых ценных бумаг и секьюритизации кредитов.

1 Основная деятельность (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов акционерами, членами Совета директоров и Правления Банка являлись:

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	% Доля участия	% Голосующие акции	% Доля участия	% Голосующие акции
DC Mortgage Finance Netherlands B.V.	100.0	100.0	100.0	100.0
	100.0	100.0	100.0	100.0

Совет директоров по состоянию на

31 декабря 2010 года

Жан-Луи Маттеи
Сергей Озеров
Марк-Эммануэль Вивес
Кристиан Шрик
Перин Жильбер

31 декабря 2009 года

Жан-Луи Маттеи
Кристиан Пуарье
Сергей Озеров
Марк-Эммануэль Вивес
Жан-Дидье Ренье
Серж Эвейе

Правление по состоянию на

31 декабря 2010 года

Сергей Озеров
Лора Файнзилберг
Константин Артюх
Динара Юнусова
Ирина Кузьмичева

31 декабря 2009 года

Сергей Озеров
Лора Файнзилберг
Константин Артюх
Динара Юнусова
Ирина Кузьмичева

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

В течение 2010 года российская экономика продолжила посткризисный рост. За 12 месяцев 2010 года курс российского рубля к доллару США вырос с 30.24 до 30.48 руб./долл. США. Средний обменный курс за 2010 год составил 30.37 руб. за 1 долл. США. ВВП в России за 12 месяцев 2010 года возрос на 4% по сравнению с 2009 годом.

Рейтинговое агентство Moody's изменило прогноз развития российской банковской системы с "негативного" на "стабильный" в связи с улучшениями в операционной среде, наличием значительного запаса капитала и резервов по ссудам, а также улучшившейся ситуацией с ликвидностью в секторе. Изменение прогноза на "стабильный" российской банковской системы основано на мнении Moody's относительно того, что кредитные условия в системе стали более устойчивыми вслед за недавним финансовым кризисом.

По данным статистического анализа, предоставленным ЦБ РФ, объем ипотечных кредитов, выданных за 2010 год, вырос в 2.48 раза и составил 378.9 млрд. руб. по сравнению с 152.5 млрд. руб. за аналогичный период 2009 года. Число ипотечных кредитов, выданных за 2010 год, увеличилось в 2.38 раза по сравнению с аналогичным периодом 2009 года и составило 310 тысяч. Это позволяет говорить о том, что рынок ипотечного кредитования возвращается на докризисные пути развития.

Банки продолжают развивать программы ипотечного кредитования. По данным официального отчета АИЖК за первое полугодие 2010 года в отчетном периоде наблюдалось постепенное снижение средневзвешенной процентной ставки по ипотечным кредитам и достижение докризисного уровня августа 2008 года.

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность (продолжение)

С апреля 2010 года Сберегательный банк РФ (крупнейший банк в РФ), а также ряд других банков отменили комиссионный сбор за выдачу ипотечных кредитов. ЗАО «КБ ДельтаКредит» также объявил об отмене комиссионного сбора на отдельные ипотечные продукты летом 2010 года в рамках рекламной акции.

Восстановление рынка ипотечного кредитования также подтверждается тем фактом, что банки продолжают запускать новые ипотечные программы, на рынке появляются новые участники, а программы рефинансирования ипотечных кредитов, выданных другими банками, постепенно возобновляются.

3 Основы представления финансовой отчетности

Общие принципы

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее - «КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее - «КИМСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство и акционеры намереваются далее развивать бизнес Группы в РФ в розничном сегменте. Руководство полагает, что допущение о непрерывности деятельности применимо к Группе в связи с удовлетворительным показателем достаточности капитала и тем, что исходя из прошлого опыта, краткосрочные обязательства будут рефинансироваться в ходе обычной деятельности. Руководство так же не располагает информацией о существенных неопределенностях, связанных с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы непрерывно осуществлять свою деятельность в дальнейшем. Таким образом, финансовая отчетность готовится исходя из принципа непрерывности деятельности Группы.

В соответствии с законодательством и нормативными актами РФ по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее - «РПБУ»), Банк обязан вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных Банка, сформированных по РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости.

Операции Группы тесно взаимосвязаны между собой и главным образом представлены в едином отраслевом сегменте, а именно ипотечном кредитовании в РФ.

Функциональная валюта

Функциональной валютой Банка и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль (далее - «руб.»). Функциональная валюта Банка и валюта представления финансовой отчетности Группы была изменена с доллара США (далее - «долл. США») на рубли с 1 января 2008 года. Руководство Банка выбрало российский рубль в качестве функциональной валюты, поскольку считает, что данная валюта наилучшим образом отображает экономический смысл деятельности Банка, чем доллары США. В своем решении руководство Банка главным образом основывалось на том факте, что большинство статей Группы, а также доходы и расходы выражены в рублях. Кроме того, доходы большинства клиентов Банка выражены в рублях.

Функциональной валютой КСН является долл. США. Методы пересчета иностранных валют представлены далее.

3 Основы представления финансовой отчетности (продолжение)

Взаимозачет

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

4 Основные положения учетной политики

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Банка и компании специального назначения, контролируемой Банком (КСН Банка). Компания считается контролируемой Банком, если руководство Банка имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгод от ее деятельности.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Группой.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все существенные остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Признание финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- Прекратилось действие прав на получение денежных средств от актива;
- Группа передала свои права на получение денежных средств от актива, или оставила за собой право на получение денежных средств от актива, но приняла обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о «переходе»; и
- Группа или (а) передала практически все риски и выгоды по активу, или (б) не передала и не сохранила за собой никаких рисков и выгод по активу, но передала контроль над активом.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Группы или: (а) передать контрактные права на получение денежных средств по активу; или (б) оставить за собой право на денежные средства по активу, но принять контрактное обязательство по выплате этих денежных средств третьей стороне. После передачи Группа проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив остается на балансе. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то актив списывается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Группа проводит оценку относительно того, был ли сохранен контроль над активом. Если она не сохранила контроль, то актив списывается. Если Группа сохранила контроль над активом, то она продолжает признавать актив в той мере, в какой продолжается ее участие.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство списывается, когда обязательство выполнено, отменено или истекло.

Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства, и разница в соответствующей балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой статьи, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение тридцати рабочих дней. В состав денежных средств и их эквивалентов также включены все краткосрочные межбанковские размещения, включая однодневные депозиты. Суммы, относящиеся к денежным средствам, в отношении которых имеются ограничения на использование, не включены в состав денежных средств и их эквивалентов.

Обязательные резервы в ЦБ РФ

Обязательные резервы в ЦБ РФ представляют собой обязательные вклады, в соответствии с установленным законодательством ЦБ РФ. Обязательные резервы в ЦБ РФ не предназначены для финансирования текущих операций Группы, и, следовательно, не учитываются в составе денежных средств и их эквивалентов. Банк обязан поддерживать уровень обязательных резервов на постоянной основе.

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в банках первоначально признаются по справедливой стоимости. Средства в банках впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных институтах учитываются за вычетом любого резерва под обесценение.

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы и финансовые обязательства классифицируются Группой как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они отвечают любому из перечисленных ниже условий: (1) приобретаются главным образом с целью продажи в краткосрочной перспективе, (2) являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе, и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе, (3) являются производными инструментами (кроме случая, когда производный инструмент определен в качестве эффективного инструмента хеджирования).

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Финансовый актив или финансовое обязательство, кроме финансового актива, который удерживается для торговли, могут быть определены как учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, при первоначальном признании, если: (1) такое определение устраняет или существенно сокращает непоследовательность оценки или признания, которая бы появилась в противном случае; или (2) финансовый актив образует часть группы финансовых активов, финансовых обязательств или обеих из них, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группировке предоставляется внутри организации на этой основе; или (3) образует часть контракта, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» позволяет, чтобы весь объединенный контракт (актив или обязательство) определялся как отражаемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально учитываются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Группа использует рыночные котировки для определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Корректировка справедливой стоимости по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период. Группа не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения данными финансовыми инструментами (за исключением случаев произведенной реклассификации в соответствии с изменениями в МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты - раскрытие»).

Производные финансовые инструменты и деятельность по хеджированию

Группа использует производные финансовые инструменты, такие как процентные свопы для снижения риска, связанного с процентной ставкой.

Производные финансовые инструменты, используемые группой, не являются хеджируемыми инструментами и не отвечают критериям для учета операций хеджирования.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Справедливая стоимость определяется на основе котировок на активных рынках или с использованием моделей ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и договорные цены. Производные финансовые инструменты учитываются как активы, когда их справедливая стоимость положительная, и как обязательства, когда она отрицательная. В отчете о финансовом положении, производные финансовые инструменты включаются в финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Все доходы и расходы, возникающие от изменения их справедливой стоимости, отражаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Реклассификация финансовых активов

Непроизводные финансовые активы (кроме тех, которые классифицированы как финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, при первоначальном признании) могут быть реклассифицированы из категории активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения по которым отражаются в составе прибыли или убытка, при выполнении следующих условий:

- Финансовый актив, который удовлетворяет определению займов или дебиторской задолженности при первоначальном признании (если бы не требовалось классифицировать финансовый актив как предназначенный для продажи), может быть реклассифицирован из категории активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если существует намерение и возможность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем или вплоть до погашения; и
- Финансовый актив (за исключением финансового актива, который удовлетворяет определению займов или дебиторской задолженности при первоначальном признании) может быть реклассифицирован из категории активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, но лишь в редких случаях.

Если финансовый актив был реклассифицирован в соответствии с описанными выше условиями, то финансовый актив реклассифицируется по его справедливой стоимости на дату реклассификации. Любая прибыль или убыток, ранее признанные в составе прибыли или убытка, восстановлению не подлежат. Справедливая стоимость финансового актива на дату реклассификации становится его новой себестоимостью или амортизированной стоимостью.

Ипотечные кредиты физическим лицам

Кредиты, предоставленные Группой в виде денежных средств непосредственно заемщику (кроме тех, которые предоставлены с намерением немедленной или скорой продажи, и, соответственно, подлежащие отражению как торговые активы), классифицируются как предоставленные кредиты.

Кредиты, предоставленные физическим лицам, все права на которые были приобретены Группой у других российских банков в соответствии с договорами по переуступке прав (кроме тех, которые приобретены с намерением немедленной или скорой продажи), классифицируются как приобретенные кредиты.

Секьюритизированные кредиты представляют собой кредиты физическим лицам, которые были переданы в компанию специального назначения по договору покупки заложенных в ходе процесса секьюритизации.

Предоставленные и приобретенные кредиты и авансы признаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Первоначально обе категории кредитов отражаются по справедливой стоимости, скорректированной с учетом затрат и поступлений по сделке. В дальнейшем указанные кредиты учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного кредита, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам, действовавшим на дату предоставления кредита.

Резерв под обесценение кредита формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Группа не сможет получить суммы, причитающиеся к выплате в соответствии с первоначальными условиями кредитного соглашения. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью кредита, рассчитанной как текущая стоимость прогнозируемых будущих денежных потоков, включая суммы, ожидаемые к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному кредиту.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Резерв под обесценение

Резерв под обесценение также включает потенциальные убытки по кредитам, которые объективно присутствуют в кредитном портфеле на отчетную дату. Такие убытки оцениваются на основе сведений о понесенных убытках прошлых лет по каждому компоненту кредитного портфеля, кредитных рейтингах, присвоенных заемщикам, а также оценки текущих экономических условий, в которых данные заемщики осуществляют свою деятельность.

Кредиты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Списание таких кредитов происходит после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Последующее восстановление ранее списанных сумм осуществляется по счету прочего дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Если впоследствии сумма резерва под обесценения уменьшается в результате события, наступившего после такого обесценения, уменьшение резерва отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как чистая стоимость риска.

Кредиты с пересмотренными условиями

По возможности, Группа стремится реструктурировать ссуды, не обращая взыскания на обеспечение. К такой реструктуризации относится продление сроков погашения и согласование новых условий кредита. После пересмотра условий обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, рассчитанной до изменения условий, при этом ссуда больше не считается просроченной. Руководство постоянно контролирует ссуды с пересмотренными условиями на предмет выполнения всех этих условий и наличия высокой вероятности получения по ним будущих платежей. Ссуды продолжают оцениваться на обесценение по отдельности или коллективно с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по ссуде.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно в консолидированный отчет о совокупном доходе. Убытки от обесценения, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также начисленные процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки, отражаются непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках. При продаже инвестиций, накопленная прибыль/убыток, ранее признаваемая в прочем совокупном доходе, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Банк использует рыночные котировки.

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

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее напрямую отнесенный на прочий совокупный доход, переносится из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет о прибылях и убытках за отчетный период. Данные финансовые активы отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение. Изменения ожидаемого срока полезного использования отражаются путем корректировки применяемого срока или метода амортизации. При этом такая корректировка рассматривается как изменение бухгалтерских оценок.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Капитальные вложения в арендованные основные средства включают расходы, понесенные после вступления в долгосрочную операционную аренду офисных помещений. Группа учитывает такие расходы, как капитальные вложения в арендованное имущество, поскольку они являются прямыми затратами по приведению помещений в рабочее состояние для использования по назначению. Банк полагает, что существует большая вероятность увеличения экономических выгод Банка, связанных с данными капитальными вложениями в арендованное имущество. Капитальные вложения в арендованное имущество отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и при необходимости резерва под обесценение.

Начисление амортизации в целях списания стоимости основных средств и нематериальных активов до остаточной стоимости в течение ожидаемого срока полезного использования производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных норм:

Офисное и компьютерное оборудование	20% - 25% годовых
Капитальные вложения в арендованное имущество	10% годовых
Транспортные средства	20% годовых
Нематериальные активы	33,33% годовых

Объект основных средств или нематериальных активов списывается с учета при выбытии или если от его использования или выбытия не ожидается больше никаких экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие в связи с прекращением признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), признаются в прочих операционных доходах или расходах в консолидированном отчете о прибылях или убытках в том периоде, в котором произошло списание актива.

Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются в учете по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат включению в стоимость основных средств.

Обесценение основных средств и нематериальных активов

На каждую отчетную дату Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется).

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения минимум ежегодно, и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и эксплуатационной ценности. При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение фонда переоценки.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение основных средств и нематериальных активов (продолжение)

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение фонда переоценки.

Обеспечение по кредитам, принятое на баланс

Обеспечение по кредитам, принятое на баланс классифицируется как активы, предназначенные для продажи, если балансовая стоимость таких активов с высокой степенью вероятности будет возмещена через продажу, а не посредством их дальнейшего использования. Руководство должно иметь обязательства по продаже таких активов. Соответствующие сделки по продаже актива должны быть, в основном, завершены в течение одного года с даты классификации активов в состав предназначенных для продажи.

Обеспечение по кредитам, принятое на баланс оценивается по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Если справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива, предназначенного для продажи, ниже балансовой стоимости, убыток от обесценения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как убыток от операций с внеоборотными активами, предназначенными для продажи. Любое последующее увеличение справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу признается в сумме не превышающей сумму накопленных убытков от обесценения, которые были признаны ранее по соответствующему активу.

Операционная аренда

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли до налогообложения, 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 необлагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных в течение отчетного периода.

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательствам, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией и возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятности того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на прочий совокупный доход, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе прочей совокупной прибыли.

Группа проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в консолидированном отчете о финансовом положении итоговую разницу, если:

- Группа имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- Отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В странах, где Группа ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Кредиты и займы

Кредиты и займы, в состав которых входят средства банков и прочих финансовых учреждений, текущие счета клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и финансовые средства от связанных сторон, первоначально признаются по справедливой стоимости. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы, представленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, переоцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и выплаты основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов и займов.

Для кредитов и займов от несвязанных сторон разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью на дату выдачи отражается в консолидированном отчете о прибылях как прибыль от предоставления обязательств по процентным ставкам размещения ниже рыночных или как убыток от предоставления обязательств по процентным ставкам размещения выше рыночных. Для кредитов и займов от связанных сторон, такие разницы относятся непосредственно к прочему совокупному доходу. Впоследствии балансовая стоимость таких кредитов и займов корректируется с учетом амортизации прибыли/убытка от предоставления активов, и соответствующий убыток отражается как процентный убыток в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки. При выкупе Группой собственных долговых обязательств, они исключаются из отчета о финансовом положении и разница между балансовой стоимостью обязательств и уплаченным возмещением отражается в составе убытка/прибыли от досрочного погашения долга.

Прочие обязательства кредитного характера

В ходе своей обычной деятельности Группа заключает прочие обязательства кредитного характера, включая гарантии. Группа создает резерв по прочим обязательствам кредитного характера, если убытки являются вероятными.

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 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.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Уставный капитал и эмиссионный доход

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Расходы, напрямую связанные с выпуском новых акций, кроме случая объединения предприятий, отражаются как уменьшение поступлений от выпуска уставного капитала. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе РФ, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. Кроме того, Банк не имеет существенных льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию.

Нарращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы

Нарращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по всем процентным инструментам по принципу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства, а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока обращения финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период. При расчете эффективной процентной ставки Группа оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, досрочного погашения), но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. В случае обесценения кредитов, их стоимость списывается до возмещаемой стоимости, а проценты к получению после этого признаются на основе процентной ставки, которая была использована для дисконтирования будущих потоков денежных средств для определения стоимости возмещения.

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением ссуд, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по ссудам. Если существует вероятность того, что вследствие наличия обязательства по предоставлению ссуды будет заключен договор о предоставлении ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по ссуде. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению ссуды могут привести к предоставлению ссуды, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды отражается в составе прибылей или убытков в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению ссуды. По истечении срока действия обязательств по предоставлению ссуды, не завершившегося предоставлением ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды признается в составе прибылей или убытков на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание ссуды учитывается по мере предоставления услуг. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Реализованные доходы и убытки по продаже ипотечного портфеля (при соблюдении критериев прекращения признания) признаются на момент расчета на основании разницы между выручкой от продажи и балансовой стоимостью портфеля.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Методика пересчета иностранной валюты

В соответствии с МСБУ 21 «Влияние изменений валютных курсов» (далее - «МСБУ 21») Банк перевел все статьи в российские рубли по состоянию на 1 января 2008 года, используя курс на эту дату в размере 24.5462 руб. за 1 доллар США. Полученные в результате пересчета неденежных статей суммы отражаются по их исторической стоимости. Операции в иностранной валюте отражаются по обменному курсу, действовавшему на дату операции. Курсовые разницы, возникающие в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках по обменному курсу, действовавшему на дату операции.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ на дату составления отчетности. Курсовые разницы, возникающие в результате переоценки активов и обязательств, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках в состав чистого (убытка)/прибыли от переоценки иностранной валюты.

Результаты деятельности и финансовое положение КСН переводятся в валюту представления следующим образом. Активы и обязательства по каждому отчету о финансовом положении переводятся по курсу на конец соответствующего отчетного периода. Доходы и расходы, отраженные в представленных отчетах о прибылях и убытках, пересчитываются по средним курсам (за исключением случаев, когда такое усредненное значение не является обоснованным приблизительным значением кумулятивного эффекта курсов на дату проведения операций; в этом случае для пересчета доходов и расходов используется курс на дату проведения операций). Все возникающие курсовые разницы отражаются в составе прочей совокупной прибыли в качестве корректировки по пересчету валют. Тот же подход применялся к переводу в валюту представления результатов деятельности и финансового положения КСН за 2008 год.

Обменный курс

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

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Руб./долл. США	30.4769	30.2442
Руб./евро	40.3331	43.3883

Секьюритизация

В рамках своей операционной деятельности Группа секьюритизирует финансовые активы, как правило, посредством продажи данных активов компаниям специального назначения, которые выдают долговые ценные бумаги инвесторам. Секьюритизированные финансовые активы могут оставаться в распоряжении Группы и первоначально классифицироваться как ипотечные кредиты физическим лицам.

Основные оценочные значения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях. Следующие оценки и суждения считаются важными для представления финансового состояния Группы.

Резерв под обесценение ссуд

Группа регулярно проверяет свои ссуды на предмет обесценения. Резервы Группы под обесценение ссуд создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле ссуд и дебиторской задолженности.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные оценочные значения (продолжение)

Резерв под обесценение ссуд (продолжение)

Группа считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение ссудной и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности оценок в связи с тем, что (а) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения по будущим показателям невыполнения обязательств и оценка потенциальных убытков, связанных с обесцененными ссуд и дебиторской задолженностью, основаны на последних результатах работы, и (б) любая существенная разница между оцененными убытками Группы и фактическими убытками требует от Группы создавать резервы, которые могут оказать существенное влияние на ее финансовую отчетность в будущие периоды.

Группа использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично, Группа оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными таковым в данной группе ссуд. Группа использует оценку руководства для корректировки имеющихся данных по группе ссуд с целью отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

В 2009 году Группа изменила подход к оценке резервов под обесценение по ссудам. В соответствии с новой методологией резерв оценивается не индивидуально, а с использованием статистических методов по всем розничным кредитам в Группе Société Générale. По состоянию на 31 декабря 2009 года резерв под обесценение по ссудам, оцениваемый в соответствии с новым подходом, был сокращен на 647,497 тыс. руб. по сравнению с суммой резерва, которая была бы получена с применением старого подхода.

Резервы под обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности были определены на основе имеющихся экономических и политических условий. Группа не в состоянии предсказать, какие изменения в условиях произойдут в России, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущие периоды.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов общая сумма ипотечных кредитов физическим лицами составила 51,107,665 тыс. руб. и 47,628,304 тыс. руб. соответственно. Резерв под обесценение составил 918,177 тыс. руб. и 899,864 тыс. руб. соответственно.

В процессе применения учетной политики руководство, кроме оценочных значений, использовало нижеследующие допущения, которые имеют наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Приобретенная у других банков ссудная задолженность по ипотечным кредитам, по которым Группа, в случае нарушения заемщиком своих обязательств, обладает или неограниченным правом обращения взыскания, или правом обращения взыскания в течение 15 месяцев, отражается как часть собственного кредитного портфеля Группы, поскольку преимущественно Группа получает доход по этим кредитам и, не принимая на себя весь кредитный риск, принимает весь риск досрочного погашения и весь риск процентной ставки, которые в совокупности представляют по существу все риски, относящиеся к такого рода кредитам. В связи с этим руководство считает, что по существу все риски и выгоды от владения этими кредитами были переданы Группе.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные допущения, используемые в бухгалтерском учете

Совет Директоров КСН принял решение о том, что КСН будет осуществлять операции в соответствии с заранее определенным порядком деятельности КСН (обеспечение работы по принципу «автопилот»). Из этого следует, что КСН взяло на себя обязательства, невыполнение которых будет означать нарушение юридических обязательств КСН. Таким образом, руководство полагает, что КСН должна быть консолидирована, несмотря на то, что Банку не принадлежит большинство голосующих акций КСН.

Ипотечный портфель Группы включает в себя портфель кредитов, которые были секьюритизированы. Руководство считает, что большая часть экономических рисков и выгод от данного портфеля была сохранена Группой. Соответственно, прекращение признания в консолидированном балансе Группы портфеля кредитов, которые были секьюритизированы, не было осуществлено.

Применение новых и измененных стандартов

В текущем году Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу при составлении ежегодной отчетности за период, начинающийся не ранее 1 января 2010 года.

Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Группы, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов, за исключением информации, если применимо, раскрытой в примечаниях к отчетности или утверждений описанных выше.

Поправка к МСБУ 7 «Отчет о движении денежных средств» (в рамках «Улучшений МСФО», выпущенных в 2009 году)

В поправках к МСБУ 7 уточняется, что только затраты, приводящие к признанию актива в отчете о финансовом положении, могут быть классифицированы как денежные потоки от инвестиционной деятельности в отчете о движении денежных средств.

Поправка к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (в рамках «Улучшений МСФО», выпущенных в 2010 году)

Поправками к МСФО 7 поясняется требуемый уровень раскрытия информации о кредитном риске и имеющемся обеспечении, а также устанавливается освобождение от раскрытия информации, требуемого ранее в отношении ссуд с пересмотренными условиями (годовые отчетные периоды, начинающиеся не ранее 1 января 2011 года).

Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (в рамках «Улучшений МСФО», выпущенных в 2010 году)

Поправками к МСФО 1 поясняется, что организация может по своему усмотрению представлять требуемые аналитические данные по статьям прочего совокупного дохода либо в отчете об изменениях капитала, либо в примечаниях к финансовой отчетности (годовые отчетные периоды, начинающиеся не ранее 1 января 2011 года).

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу

На момент утверждения настоящей финансовой отчетности обсуждались, но еще не вступили в силу следующие Стандарты и Интерпретации, которые, соответственно не применялись Группой при подготовке настоящей отчетности.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

В рамках проведения ежегодного проекта по внесению улучшений к МСФО, в мае 2010 года КМСФО принял поправки к МСФО. Улучшения представляют собой поправки, которые ведут к изменению бухгалтерской информации для целей представления, признания и оценки. Так же, общие изменения в терминологии и редакционные поправки коснулись многих отдельных МСФО. Большинство поправок распространяются на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2011 года, досрочное применение разрешается. На данный момент, Группа оценивает потенциальный эффект от применения поправок на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

МСФО 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в ноябре 2009 году и исправленный в октябре 2010 года, вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств и по прекращению их признания.

- МСФО 9 требует, чтобы все признанные финансовые активы, которые покрываются МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», оценивались после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, имеющей целью получение предусмотренных договором денежных потоков, по которым предусмотрен договором денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов.
- Наиболее значительным последствием МСФО 9 в плане классификации и оценки финансовых обязательств является учет изменений справедливой стоимости финансового обязательства (обозначенного в качестве отражаемого по справедливой стоимости через прибыли или убытки), связанных с изменениями кредитного риска по такому обязательству. В частности, в соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, отнесенным к отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как отражаемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признавалась в составе прибылей или убытков.

МСФО 9 действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается.

Руководство предполагает, что МСФО 9 будет применяться в консолидированной финансовой отчетности Группы за годовой период, начинающийся 1 января 2013 года, и его применение окажет значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Группы. В то же время, обоснованная оценка данного влияния требует проведения детального анализа.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31 Декабря 2010 года	31 Декабря 2009 года
Денежные средства в кассе	340,945	158,298
Остатки на счетах в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов)	91,092	114,624
Корреспондентские счета, однодневные депозиты в других банках и межбанковские кредиты сроком погашения до 30 дней		
- в Российской Федерации	749,412	867,351
- в других странах	998,057	1,299,405
Итого денежные средства и их эквиваленты	2,179,506	2,439,678

Географический анализ, анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлены в Примечании 22.

6 Средства в банках

	31 Декабря 2010 года	31 Декабря 2009 года
Межбанковские кредиты	3,258,259	6,134,464
Приобретенная ссудная задолженность	295	2,218
Резерв под обесценение приобретенной ссудной задолженности	(295)	-
Итого средства в банках	3,258,259	6,136,682

Межбанковские кредиты включают депозиты, размещенные в банках-участниках Группы Société Générale в сумме 3,258,259 тыс. руб. (2009: 6,134,464 тыс. руб.)

Приобретенная ссудная задолженность представляет собой займы российским банкам, все права которым были переданы Группе компанией DC Mortgage Finance Netherlands B.V. в 2001-2002 годах в соответствии с договорами о переуступке.

По результатам 12 месяцев 2010 года сумма погашения приобретенной ссудной задолженности составила 1,975 тыс. руб. (2009: 3,019 тыс. руб.).

Географический анализ, анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок по средствам в банках представлены в Примечании 22.

Информация о движении резерва под обесценение приобретенной ссудной задолженности представлена следующим образом:

	31 Декабря 2010 года	31 Декабря 2009 года
Резерв под обесценение на 1 января	-	-
Резерв под обесценение	295	-
Резерв под обесценение на конец периода	295	-

7 Ипотечные кредиты физическим лицам

	31 Декабря 2010 года	31 Декабря 2009 года
Кредиты, предоставленные клиентам	38,982,611	34,113,937
Приобретенная ссудная задолженность:		
- по соглашению об обратном выкупе	1,263,410	1,368,094
- без соглашения об обратном выкупе	7,911,742	8,617,355
Секьюритизированные кредиты	2,505,085	3,095,190
Итого кредиты до наращенных процентов и резерва под обесценение кредитного портфеля	50,662,848	47,194,576
Наращенный процентный доход	429,252	420,533
Наращенный процентный доход по секьюритизированным кредитам	15,565	13,195
Итого кредиты до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	51,107,665	47,628,304
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(918,177)	(899,864)
Итого ипотечные кредиты физическим лицам	50,189,488	46,728,440

Комиссии за предоставление кредитов на общую сумму 87,705 тыс. руб. (2009: 58,361 тыс. руб.), комиссии от страховых компаний на общую сумму 24,463 тыс. руб. (2009: 20,712 тыс. руб.) и затраты по сделке в сумме 26,190 тыс. руб. (2009: 14,884 тыс. руб.) были отнесены на будущие периоды и отражены в качестве корректировки при расчете эффективной процентной ставки, используемой для расчета амортизированной стоимости кредита.

По состоянию на 31 декабря 2010 года ипотечные кредиты физическим лицам включают в себя 399,708 тыс. руб. кредитов, переданных в залог по финансированию, полученному от финансовых институтов (31 декабря 2009: 639,159 тыс. руб.), см. Примечание 23.

В течение 2010 года Группа получила нефинансовые активы, которые удерживались ею в качестве обеспечения по кредитам. По состоянию на 31 декабря 2010 года стоимость таких активов составила 178,493 тыс. руб. (31 декабря 2009: 35,365 тыс. руб.) и была отражена в составе прочих активов. Группа не намеревается держать данные активы на балансе и осуществляет все возможные процедуры для продажи имущества в течение следующих четырех месяцев после его отражения в балансе.

Группа выдает ссуды только физическим лицам, таким образом, в кредитном портфеле Группы нет ссуд, которые могли бы быть индивидуально значимыми по отношению к капиталу Группы.

По состоянию на 31 декабря 2010 года ипотечные кредиты физическим лицам включают в себя 547,072 тыс.руб. кредитов с пересмотренными условиями (31 декабря 2009 года: 1,410,299 тыс. руб.). Если бы условия по данным кредитам кредиты не были пересмотрены, тогда кредиты считались бы просроченными или обесцененными.

7 Ипотечные кредиты физическим лицам (продолжение)

Анализ просроченных кредитов физическим лицам представлен ниже:

Класс финансового актива	Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года	Не просроченные и необесцененные кредиты	Из которых					
			Просроченные необесцененные на отчетную дату	Обесцененные				
				Просроченные менее чем на 90 дней	Просроченные на 0 - 30 дней	Просроченные на 31 - 90 дней	Просроченные на 91 - 180 дней	Просроченные на 181 - 360 дней
Ипотечные кредиты физическим лицам за вычетом секьюритизированного портфеля	48,587,015	47,337,438	77,867	282,537	173,751	142,643	238,785	333,994
За вычетом резерва под обесценение	(901,610)	-	-	(12,437)	(173,751)	(142,643)	(238,785)	(333,994)
Секьюритизированный портфель	2,520,650	2,389,265	90,697	-	-	8,082	17,959	14,647
За вычетом резерва под обесценение секьютеризированного портфеля	(16,567)	-	-	-	-	(835)	(4,811)	(10,921)
Итого ипотечные кредиты физическим лицам	50,189,488	49,726,703	168,564	270,100	-	7,247	13,148	3,726

Класс финансового актива	Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года	Не просроченные и необесцененные кредиты	Из которых					
			Просроченные необесцененные на отчетную дату	Обесцененные				
				Просроченные менее чем на 90 дней	Просроченные на 0 - 30 дней	Просроченные на 31 - 90 дней	Просроченные на 91 - 180 дней	Просроченные на 181 - 360 дней
Ипотечные кредиты физическим лицам за вычетом секьюритизированного портфеля	44,519,919	43,115,111	446,244	-	219,250	127,027	305,674	306,613
За вычетом резерва под обесценение	(882,813)	-	-	-	(143,499)	(127,027)	(305,674)	(306,613)
Секьюритизированный портфель	3,108,385	2,904,747	132,015	-	-	38,865	15,594	17,164
За вычетом резерва под обесценение секьютеризированного портфеля	(17,051)	-	-	-	-	(3,878)	(3,891)	(9,282)
Итого ипотечные кредиты физическим лицам	46,728,440	46,019,858	578,259	-	75,751	34,987	11,703	7,882

7 Ипотечные кредиты физическим лицам (продолжение)

Информация о движении резерва под обесценение кредитного портфеля представлена следующим образом:

	31 Декабря 2010 года	31 Декабря 2009 года
Резерв под обесценение на 1 января	899,864	407,531
Списания	(88,421)	(5,930)
Курсовые разницы	141	423
Начислено за год	106,593	497,840
Резерв под обесценение на конце периода	918,177	899,864

В качестве обеспечения ипотечных кредитов используются имущество и поручительства. Имущество отражается по справедливой стоимости по состоянию на дату предоставления кредита. Поручительства отражены по номинальным суммам, переданным в залог гарантом.

	31 Декабря 2010 года	31 Декабря 2009 года
Имущество	97,187,775	85,386,224
Поручительства	4,165,178	3,725,290
Обеспечение полученное	101,352,953	89,111,514

Географический анализ, анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок по ипотечным кредитам физическим лицам представлены в Примечании 22.

8 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	31 Декабря 2010 года	31 Декабря 2009 года
Корпоративные облигации:		
Агентство ипотечного жилищного финансирования	53,486	-
ООО «Русфинанс Банк»	-	16,633
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	53,486	16,633

По состоянию на 31 декабря 2010 года инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя корпоративные облигации АИЖК на общую сумму 53,486 тыс. руб. Данные облигации были приобретены в рамках программы реструктуризации, реализуемой Агентством по реструктуризации ипотечного жилищного финансирования (АИЖК). По условиям программы банки-кредиторы продают проблемные ипотечные кредиты АИЖК в обмен на корпоративные облигации АИЖК, внесенные в Ломбардный список ЦБ РФ. Облигации будут погашены в сентябре 2028 года. Процентная ставка по облигациям является плавающей и устанавливается 2 раза в год в марте и сентябре. В течение отчетного года процентная ставка составляла 13% и 11% соответственно.

На 31 декабря 2009 года инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, были представлены корпоративными облигациями ООО «Русфинанс Банк» на общую сумму 16,633 тыс. руб. Срок погашения по данным облигациям наступил в феврале 2010 года.

9 Основные средства и нематериальные активы

	Офисное и компьютерное оборудование	Капитальные вложения в арендованное имущество	Транспортные средства	Нематериальные активы	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года	37,463	6,575	525	26,036	70,599
Первоначальная стоимость					
Остаток на начало года	86,799	41,140	2,399	54,582	184,920
Поступления	19,367	278	1,260	32,122	53,027
Выбытия	(2,034)	-	-	(20,313)	(22,347)
Остаток на конец года	104,132	41,418	3,659	66,391	215,600
Накопленная амортизация					
Остаток на начало года	49,336	34,565	1,874	28,546	114,321
Начислено за год	15,249	1,742	376	14,593	31,960
Списано при выбытии	(1,419)	-	-	(20,313)	(21,732)
Остаток на конец года	63,166	36,307	2,250	22,826	124,549
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	40,966	5,111	1,409	43,565	91,051
	Офисное и компьютерное оборудование	Капитальные вложения в арендованное имущество	Транспортные средства	Нематериальные активы	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года	43,592	9,639	1,372	18,817	73,420
Первоначальная стоимость					
Остаток на начало года	97,638	43,119	3,633	37,328	181,718
Поступления	14,915	-	-	17,254	32,169
Выбытия	(25,754)	(1,979)	(1,234)	-	(28,967)
Остаток на конец года	86,799	41,140	2,399	54,582	184,920
Накопленная амортизация					
Остаток на начало года	54,046	33,480	2,261	18,511	108,298
Начислено за год	14,849	2,043	593	10,035	27,520
Списано при выбытии	(19,559)	(958)	(980)	-	(21,497)
Остаток на конец года	49,336	34,565	1,874	28,546	114,321
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года	37,463	6,575	525	26,036	70,599

Нематериальные активы Банка в основном включают в себя программное обеспечение и лицензии на программное обеспечение.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов полностью амортизированные основные средства составляют 79,389 тыс. руб. и 73,834 тыс. руб. соответственно.

10 Прочие активы и прочие обязательства

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 Декабря 2010 года	31 Декабря 2009 года
Расчеты с прочими дебиторами	34,590	3,190
Комиссия от страховых компаний	28,475	27,133
Расходы будущих периодов	22,517	26,166
Авансовые платежи по аренде	10,024	7,718
Разовая комиссия уплаченная	9,060	16,009
Авансовые платежи по налогу на прибыль	3,111	3,101
Итого прочие активы	107,777	83,317

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 Декабря 2010 года	31 Декабря 2009 года
Отложенные налоговые обязательства (Примечание 21)	91,255	157,747
Задолженность по выплате заработной платы и премий	47,027	49,448
Задолженность по оплате профессиональных услуг	45,322	29,153
Задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам	22,683	28,672
Прочее	17,728	13,792
Задолженность по комиссиям	12,445	12,282
Резерв на неиспользованные отпуска	12,008	12,624
Итого прочие обязательства	248,468	303,718

Прочие активы и прочие обязательства являются беспроцентными и, как правило, имеют срок погашения 30-90 дней.

11 Средства банков и других финансовых организаций

	Валюта	Дата погашения	Номинальная процентная ставка, %	Фиксированная/ Плавающая	31 Декабря 2010 года	31 Декабря 2009 года
Корпорация частных зарубежных инвестиций ("ОПИК")	Долл. США	Март 2022	6%	Фиксированная	2,504,799	2,616,296
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau ("KfW")	Долл. США	Февраль 2014	6%	Фиксированная	989,292	1,261,340
Международная финансовая корпорация («МФК»)	Долл. США	Июнь 2012- июнь 2013	6% - 7% 8.5%+	Фиксированная	509,314	738,871
Коммерческий банк "Московское ипотечное агентство"	Долл. США/р	Март 2011	шестимесячная ставка LIBOR	Плавающая	200,453	197,931
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	Долл. США	Сентябрь 2012- Март 2013	5% - 6%	Фиксированная	191,760	400,523
Итого средства банков и других финансовых организаций					4,395,618	5,214,961

Географический анализ, анализ по структуре валют и по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по средствам банков и иных финансовых учреждений представлены в Примечании 22. Информация по активам, выступающим в качестве залога по данным заимствованиям, представлена в Примечание 23.

11 Средства банков и других финансовых организаций (продолжение)

Группа обязана выполнять финансовые условия в отношении определенных средств банков и других финансовых организаций, представленных выше. Такие условия включают в себя соблюдение коэффициентов ликвидности, коэффициентов соотношения заёмных средств к собственному капиталу и прочих финансовых коэффициентов. Группа не нарушала каких-либо из этих обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов.

12 Финансирование, полученное от связанных сторон

Определения понятий связанных сторон и прочих операций со связанными сторонами предоставлены в Примечание 26.

По состоянию на 31 декабря 2010 года финансирование от связанных сторон представляло собой депозиты Société Générale (материнской компании) номинальной стоимостью 38,754,605 тыс. руб. (31 декабря 2009: 36,804,010 тыс. руб.) а также субординированный кредит, полученный от DCMF номинальной стоимостью 5,000 тыс. долл. США или 152,385 тыс. руб. (31 декабря 2009: 5,000 тыс. долл. США или 151,221 тыс. руб.) Целью финансирования является развитие ипотечного кредитования в РФ. Сроки погашения по данным депозитам варьируются от 3 до 31 года.

Финансирование Société Générale включает займ выданный номинальной стоимостью 9,200 тыс. долл. США (5,000 тыс. долл. США в качестве субординированного кредита) или 280,388 тыс. руб., которые были первоначально получены от Инвестиционного фонда «Россия-США» (TUSRIF). Передача прав требования по предоставленному финансированию произошла после перехода прав собственности на акции DCMF к Société Générale. Передача прав требования никак не отразилась на условиях кредита.

В июле 2007 года Банк получил кредитную линию от Société Générale в размере 300,000 тыс. долл. США, номинальная стоимость которого по состоянию на 31 декабря 2010 составляет 9,143,070 тыс. руб. Поручителем по этому финансированию выступает Multilateral Investment Guarantee Agency. В 2007 году Банк выбрал из данной кредитной линии средства в сумме 110,000 тыс. долл. США или 2,700,082 тыс. руб., и в 2008 года средства в сумме 190,000 тыс. долл. США или 5,582,276 тыс. руб. Срок кредитной линии по договору составляет 10 лет с момента предоставления финансирования. В 2009 году Банк также получил кредит номинальной стоимостью 700,000 тыс. руб. по мультивалютному Рамочному соглашению (2008: 11,000,000 руб. и 215,000 долл. США или 6,316,786 руб.). Срок кредитной линии по договору составляет 5 лет с момента предоставления финансирования (2008: от 3 до 5 лет). В марте 2010 года Банк получил от Société Générale 60,000 тыс. долл. США или 1,828,614 тыс. руб. (номинальная стоимость) по Рамочному соглашению с Société Générale сроком на 5 лет.

30 мая 2008 года Банк получил субординированный кредит в размере 1,250,000 тыс. руб. со сроком погашения 8 лет.

Ниже представлено приведение общей суммы полученного финансирования к балансовой стоимости финансирования, полученного от связанных сторон (рыночная ставка, использованная при определении справедливой стоимости на даты предоставления финансирования, варьируется от 8% до 11%):

12 Финансирование, полученное от связанных сторон (продолжение)

	31 Декабря 2010 года	31 Декабря 2009 года
Субординированные займы по ставкам ниже рыночных полученные	245,462	245,462
Финансирование по ставкам ниже рыночных полученное	103,094	103,094
За вычетом кумулятивной корректировки справедливой стоимости по заемным средствам и субординированным займам по ставке ниже рыночной от связанных сторон в рамках нераспределенной прибыли и прочих резервов по состоянию на 1 января 2008 года	(261,785)	(261,785)
Справедливая стоимость на даты финансирования	86,771	86,771
Кумулятивный накопленный процентный расход	141,888	122,505
Влияние изменения валютных курсов	20,952	20,151
Финансирование и субординированные займы по ставкам ниже рыночных полученные (по амортизированной стоимости)	249,611	229,427
Отозванные кредитные линии (по амортизированной стоимости), долгосрочные	38,088,699	36,078,063
Субординированный заем	1,261,705	1,261,801
Итого финансирование от связанных сторон	39,600,015	37,569,291

Географический анализ, анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок по финансированию от связанных сторон представлены в Примечании 22.

13 Выпущенные облигации

В декабре 2006 года Группа выпустила облигации номинальной стоимостью 1,500,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 7.09%. Данные облигации были погашены 1 декабря 2009 года.

В мае 2007 года Группа выпустила облигации номинальной стоимостью 2,000,000 тыс. руб. с плавающей ставкой купона, определяемой как MosPrime+30 базисных пунктов, но не выше 8,50% и сроком погашения 3 года. Данные облигации были погашены 31 мая 2010 года.

В 2009 году Банк выкупил собственные облигации общей номинальной стоимостью 142,104 тыс.руб. с получением единоразового дохода в размере 6,319 тыс.руб.

По состоянию на 31 декабря 2010 года амортизированная стоимость выпущенных облигаций составляла 0 руб. (2009: 1,861,266 тыс. руб.).

14 Выпущенные облигации с ипотечным покрытием

В апреле 2007 года Группа секьюритизировала портфель ипотечных кредитов на сумму 206,300 тыс. долл. США или 5,346,904 тыс. руб. Секьюритизация структурирована как продажа портфеля кредитов компании специального назначения. Группа финансировала приобретение портфеля ипотечных кредитов посредством выпуска ипотечных облигаций с плавающей процентной ставкой со сроком погашения в 2032 году.

Выпущенные облигации с ипотечным покрытием представлены следующим образом:

	Номинальная стоимость в долларах США	Номинальная процентная ставка, %	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2010 года	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2009 года
Класс А Облигации с преимущественным правом требования	173,200	1.05%+ одномесячная ставка LIBOR	1,545,615	1,907,207
Класс В	14,500	1.45%+ одномесячная ставка LIBOR	152,558	293,429
Класс С	18,600	3.35%+ одномесячная ставка LIBOR	389,336	481,185
Выпущенные облигации с ипотечным покрытием	206,300		2,087,509	2,681,821

В течение 2010 года, Группа выкупила облигации Класса В общей номинальной стоимостью 97,034 тыс. руб. с получением единовременного дохода в размере 22,318 тыс. руб.

В течение 2009 года, Группа выкупила облигации Класса А общей номинальной стоимостью 372,786 тыс. руб. с получением единовременного дохода в размере 118,504 тыс.руб. Так же, Группа выкупила облигации Класса В общей номинальной стоимостью 94,012 тыс.руб. Единовременный доход от выкупа составил 28,204 тыс.руб.

15 Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В результате проведенной сделки секьюритизации, описанной в Примечании 14, КСН выпустила облигации с ипотечным покрытием с плавающей ставкой, привязанной к одномесячной ставке LIBOR, и приобрела портфель ипотечных кредитов, состоящий преимущественно из кредитов с фиксированной процентной ставкой и ипотечных кредитов, привязанных к двенадцатимесячной ставке LIBOR.

С целью снижения риска изменения процентной ставки между процентными доходами и процентными расходами, КСН заключила две гарантированные сделки своп, полностью привязанные к балансовой стоимости при осуществлении расчетов. Сделки своп были заключены с Société Générale CIB 12 апреля 2007 года путем подписания дополнительных к ISDA соглашению писем.

Руководство считает, что в результате заключения сделок своп, КСН на 100% обеспечило любые изменения процентных ставок на протяжении всех сроков сделок.

По состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость свопов составляла 178,450 тыс. руб. (31 декабря 2009 года: 202,740 тыс. руб.). Прибыль от изменения справедливой стоимости в размере 25,757 тыс. руб. была учтена в чистом убытке от финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (31 декабря 2009 года: прибыль в размере 78,904 тыс. руб.). Первоначальная стоимость производных финансовых инструментов в размере 665 тыс. долл. США или 20,267 тыс. руб. была отнесена на будущие периоды.

16 марта 2009 года Банк заключил соглашение по проведению операции процентный своп с BNP Paribas. Операция заключается в обмене потоков денежных средств с фиксированной процентной ставкой на потоки денежных средств с переменной процентной ставкой исходя из кредитного соглашения с Коммерческим банком «Московское ипотечное агентство» на сумму 6,500 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость свопа составила 1,340 тыс. руб. (31 декабря 2009: 2,743 тыс. руб.).

15 Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Прибыль от изменения справедливой стоимости в размере 1,403 тыс. руб. была учтена в чистом убытке от финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (31 декабря 2009 года: убыток в размере 2,743 тыс. руб.)

16 Уставный капитал

Уставный капитал Группы, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

	Количество акций	Номинал, рубли	Балансовая стоимость
31 Декабря 2010 года			
Обыкновенные акции	2,586,999,999	2,586,999,999	2,430,763
Итого уставный капитал	2,586,999,999	2,586,999,999	2,430,763
31 Декабря 2009 года			
Обыкновенные акции	2,586,999,999	2,586,999,999	2,430,763
Итого уставный капитал	2,586,999,999	2,586,999,999	2,430,763

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 руб. за акцию, относятся к одному классу и имеют один голос. Акционеры имеют право на получение периодически объявляемых дивидендов и на один голос на акцию на общем собрании акционеров Группы.

У Группы нет объявленного, но не выпущенного уставного капитала.

17 Процентные доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Процентные доходы:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	6,078,700	7,820,772
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	3,248	764
Итого процентные доходы	6,081,948	7,821,536
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по ипотечным кредитам физическим лицам	5,595,175	5,653,870
Проценты по средствам в других банках	483,525	2,166,902
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	6,078,700	7,820,772
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают:		
Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	3,248	764
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	3,248	764
Процентные расходы:		
Проценты по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	3,266,400	3,908,974
Итого процентные расходы	3,266,400	3,908,974
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по финансированию от связанных сторон	2,815,545	2,733,173
Проценты по средствам финансовых учреждений	335,849	865,083
Проценты по выпущенным облигациям	61,490	234,536
Проценты по выпущенным облигациям с ипотечным покрытием	53,516	76,182
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	3,266,400	3,908,974
Чистые процентные доходы	2,815,548	3,912,562

18 Комиссионные доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Комиссионные доходы		
Комиссии по расчетным и кассовым операциям	98,985	57,044
Комиссия от страховых компаний	95,828	115,933
Штрафы и пени полученные	51,281	45,428
Комиссии по выданным гарантиям	26,507	6,712
Комиссии за досрочное погашение ипотечных кредитов	23,738	17,142
Комиссии за аренду сейфов	13,089	6,984
Прочие комиссионные доходы	8,360	3,194
Комиссия за участие в корреспондентской программе	7,780	1,695
Комиссии по обработке заявок клиентов	3,444	19,870
Итого комиссионных доходов	329,012	274,002
Комиссионные расходы		
Комиссии по полученным гарантиям	51,310	51,910
Прочие комиссионные расходы	14,182	14,233
Комиссии по расчетным операциям	6,621	7,164
Комиссии, выплаченные банкам и другим финансовым организациям	273	739
Итого комиссионных расходов	72,386	74,046
Чистые комиссионные доходы	256,626	199,956

19 Чистый убыток по операциям с финансовыми обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Чистый убыток по операциям с финансовыми обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Чистый убыток по операциям с финансовыми обязательствами, изначально отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		
Корректировки справедливой стоимости	27,160	76,161
Процентные расходы	(156,130)	(201,669)
Итого чистый убыток по операциям с финансовыми обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(128,970)	(125,508)

20 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Прочие операционные доходы		
Доход от выкупа собственных выпущенных облигаций с ипотечным покрытием	22,318	146,708
Доход от выкупа собственных выпущенных облигаций	-	6,319
Прочее	5,953	2,242
Итого прочих операционных доходов	28,271	155,269
Прочие операционные расходы		
Расходы по аренде	60,765	66,418
Профессиональные услуги	63,946	60,165
Расходы на связь и информационные услуги	32,037	29,303
Расходы на рекламу и представительские расходы	32,551	18,238
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	12,817	18,021
Ремонт и обслуживание зданий и оборудования	17,046	15,888
Командировочные и транспортные расходы	8,061	5,899
Убыток от выбытия основных средств	1,128	-
Прочее	21,278	15,637
Итого прочих операционных расходов	249,629	229,569

21 Налог на прибыль

Группа составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства РФ для Банка и в соответствии с требованиями налогового законодательства Ирландии для КСН, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2010 и 2009 годов, в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Расходы по налогу на прибыль включают:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Текущие расходы по налогу на прибыль (Экономия)/расход по отложенному налогу	479,432 (65,178)	417,153 174,667
Расход по налогу на прибыль за год	414,254	591,820

21 Налог на прибыль (продолжение)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (31 декабря 2009 года: 20%). Ниже представлено сопоставление ожидаемых налоговых расходов с фактическими расходами по налогу на прибыль.

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Прибыль по МСФО до налогообложения	2,185,071	3,026,260
Теоритические налоговые расходы по соответствующей официальной ставке	437,014	605,252
Прибыль КСН, облагаемая налогом по другим ставкам	(40,925)	(6,426)
Прочие постоянные разницы	17,149	19,046
Необлагаемая прибыль от выкупа облигаций КСН с ипотечным покрытием	1,016	(26,052)
Расход по налогу на прибыль	414,254	591,820

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, а также их движение за соответствующие годы включают в себя следующие позиции:

Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу	31 декабря 2009 года	Признанный через прибыль или убыток	Признанный через капитал	31 декабря 2010 года
Выпущенные облигации	3,528	(3,528)	-	-
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	549	(367)	-	182
Прочее	4,950	(815)	1,314	5,449
Общая сумма отложенного налогового актива	9,027	(4,710)	1,314	5,631
Ипотечные кредиты физическим лицам	(100,464)	35,019	-	(65,445)
Основные средства и нематериальные активы	(2,981)	(2,838)	-	(5,819)
Средства банков и других финансовых организаций	(16,688)	3,495	-	(13,193)
Финансирование, полученное от связанных сторон	(4,149)	(444)	-	(4,593)
Отложенные налоговые обязательства КСН	(42,492)	34,656	-	(7,836)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(166,774)	69,888	-	(96,886)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(157,747)	65,178	1,314	(91,255)

21 Налог на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу	31 декабря 2008 года	Признанный через прибыль или убыток	Признанный через капитал	31 декабря 2009 года
Ипотечные кредиты физическим лицам	57,813	(57,813)	-	-
Выпущенные облигации	7,986	(4,458)	-	3,528
Финансирование, полученное от связанных сторон	156,476	(156,476)	-	-
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	549	-	549
Прочее	7,460	(2,486)	(24)	4,950
Общая сумма отложенного налогового актива	229,735	(220,684)	(24)	9,027
Ипотечные кредиты физическим лицам	-	(100,464)	-	(100,464)
Средства банков и других финансовых организаций	(189,066)	172,378	-	(16,688)
Отложенные налоговые обязательства КСН	(14,925)	(27,567)	-	(42,492)
Основные средства и нематериальные активы	(6,256)	3,275	-	(2,981)
Финансирование, полученное от связанных сторон	-	(4,149)	-	(4,149)
Прочее	(2,544)	2,544	-	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(212,791)	46,017	-	(166,774)
Итого чистый отложенный налоговый актив/ (обязательство)	16,944	(174,667)	(24)	(157,747)

22 Управление рисками

Деятельность Группы сопряжена с целым рядом рисков. Управление рисками осуществляется посредством постоянного выявления рисков, оценки и мониторинга операций на предмет соответствия установленным лимитам риска, а также путем применения других средств контроля. Процесс управления рисками играет важнейшую роль в поддержании существующего уровня рентабельности Группы, при этом каждый сотрудник Группы отвечает за риски, которые могут возникнуть при выполнении им своих должностных обязанностей. В своей деятельности Группа подвергается финансовым и операционным рискам.

Финансовые риски

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов кредитного риска, риска ликвидности и рыночного риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Эти лимиты отражают стратегию бизнеса и рыночную среду, в которой Группа осуществляет свою деятельность, а также уровень риска, который Группа готова принять на себя.

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск понесения Группой потерь в случае неспособности клиентов или контрагентов выполнять свои контрактные обязательства. Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты уровня риска, который она готова на себя принять. Группа осуществляет регулярный мониторинг таких рисков; лимиты пересматриваются, как минимум, ежегодно. Лимиты кредитного риска по продуктам и заемщикам утверждаются Правлением.

Управление уровнем кредитного риска осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих или потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности. Кроме этого, Группа управляет кредитным риском, в частности, путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

Кредитная политика Банка определяет основные аспекты управления и мониторинга кредитным риском. Кредитная политика утверждается решением Правления Банка. Согласно положениям Кредитной политики, полномочия по принятию решений о выдаче ссуд разделяется между Правлением и Кредитным комитетом. Кредитный комитет Банка передает весь спектр своих полномочий по принятию решений о выдаче ссуд заемщикам в рамках утвержденных типовых программ кредитования, отдельным членам Кредитного комитета и сотрудникам Аналитического отдела Кредитного департамента (андеррайтерам). Делегированные полномочия ограничиваются суммой выдаваемого кредита.

В деятельности по размещению средств на межбанковском рынке Банк осуществляет взаимодействие только с высоконадежными и устойчивыми кредитными организациями. Как правило, средства, предоставляемые кредитным организациям, носят краткосрочный характер, что уже позволяет частично минимизировать риски. Отдел управления рисками проводит анализ финансового состояния банка-контрагента и рассчитывает лимит. Далее, эти лимиты утверждаются Société Générale.

31 Декабря 2010 года	Максимальный размер кредитного риска	Залоговое обеспечение	Чистый размер кредитного риска
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств)	1,838,561	-	1,838,561
Средства в банках	3,258,259	-	3,258,259
Ипотечные кредиты физическим лицам	50,189,488	97,187,775	-
Итого уровень кредитного риска	55,286,308	97,187,775	5,096,820

31 Декабря 2009 года	Максимальный размер кредитного риска	Залоговое обеспечение	Чистый размер кредитного риска
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств)	2,281,380	-	2,281,380
Средства в банках	6,136,682	-	6,136,682
Ипотечные кредиты физическим лицам	46,728,440	85,386,224	-
Итого уровень кредитного риска	55,146,502	85,386,224	8,418,062

22 Управление рисками (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)***Кредитный риск (продолжение)*

Просроченные и индивидуально обесцененные кредиты включают в себя:

	Просроченные, но необесцененные на отчетную дату		Обесцененные и просроченные					Итого
	Менее 30 дней	От 31 до 90 дней	Менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 до 360 дней	Более 360 дней	
31 декабря 2010 года								
Ипотечные кредиты физическим лицам	130,883	37,681	282,537	173,751	150,725	256,744	348,641	1,380,962
Итого	130,883	37,681	282,537	173,751	150,725	256,744	348,641	1,380,962

	Просроченные, но необесцененные на отчетную дату		Обесцененные и просроченные					Итого
	Менее 30 дней	От 31 до 90 дней	Менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 до 360 дней	Более 360 дней	
31 декабря 2009 года								
Ипотечные кредиты физическим лицам	529,081	49,178	-	219,250	165,892	321,268	323,777	1,608,446
Итого	529,081	49,178	-	219,250	165,892	321,268	323,777	1,608,446

Процентные доходы по обесцененным ссудам составляют 79,619 тыс.руб. за год, закончившийся 31 декабря 2010 года (за год, закончившийся 31 декабря 2009 года: 92,482 тыс.руб.)

Максимальный размер кредитного риска Группы главным образом отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Риск досрочного погашения

Группа подвержена риску досрочного погашения вследствие предоставления ипотечных кредитов с фиксированной и переменной процентной ставкой, которая позволяет заемщику досрочно погасить задолженность.

Ниже показано влияние досрочного погашения кредитов на процентный и комиссионный доход. Влияние было оценено на основе исторической статистики досрочного погашения, а также с учетом штрафов за досрочное погашение кредита.

	Эффект на процентный доход	Эффект на комиссионный доход	Эффект на отчет о прибылях и убытках	Эффект на капитал
Ипотечные кредиты физическим лицам	(49,445)	20,518	(28,927)	(28,927)
Доллары США	(19,823)	9,531	(10,292)	(10,292)
Рубли	(26,845)	9,235	(17,610)	(17,610)
Секьюритизированные кредиты	(2,777)	1,752	(1,025)	(1,025)

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Риск досрочного погашения (продолжение)

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовые потери, так как ее клиенты погашают кредиты ранее, чем ожидалось. Представленное выше влияние риска досрочного погашения на доходы представляет собой прогнозируемые убытки, которые Группа может понести до конца 2011 года. Для управления риском досрочного погашения Группа устанавливает мораторий на досрочное погашение для определенных продуктов, штрафы за досрочное погашение кредитов и делает прогнозы досрочных погашений на основании исторической статистики.

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить платежные обязательства в случае обычных или непредвиденных обстоятельств. Чтобы ограничить этот риск, руководство диверсифицирует источники финансирования, управляет активами с учетом ликвидности и отслеживает будущие денежные потоки и ликвидность на ежедневной основе. Это включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличия залога высокого качества, который может быть использован для обеспечения дополнительного финансирования, если необходимо. В дополнение, у Группы есть одобренные кредитные линии, которые могут быть использованы для поддержания ликвидности. Риск ликвидности управляет Казначейство Группы в соответствии с принятой политикой в сфере оценки, управления и контроля за состоянием ликвидности.

Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для руководства Группы. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы и ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

В таблице ниже приведены активы и обязательства Группы по срокам, оставшимся до востребования и погашения, исходя из чистой приведенной стоимости будущих денежных потоков в счет погашения основного долга и процентов. Что касается ипотечных кредитов физическим лицам, руководство Банка считает, что развитие рынка ипотечного кредитования в России в среднесрочной перспективе выразится в досрочном погашении кредитов; эффект досрочного погашения также отражен в таблице ниже.

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Ниже представлена позиция Группы по ликвидности на 31 декабря 2010 года, определенная на основании дисконтированных денежных потоков с учетом ожидаемых досрочных платежей:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 6 лет	От 6 до 10 лет	Более 10 лет	Итого
Финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	2,179,506	-	-	-	-	-	-	2,179,506
Средства в банках	-	2,857,251	401,008	-	-	-	-	3,258,259
Ипотечные кредиты физическим лицам	957,802	1,599,317	5,584,452	13,236,850	15,925,891	12,885,176	-	50,189,488
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	252	503	2,264	6,037	9,055	12,073	23,302	53,486
Итого финансовые активы	3,137,560	4,457,071	5,987,724	13,242,887	15,934,946	12,897,249	23,302	55,680,739
Финансовые обязательства								
Средства банков и других финансовых организаций	-	485,124	668,600	1,438,740	814,961	775,410	212,783	4,395,618
Средства на текущих счетах клиентов	532,178	-	-	-	-	-	-	532,178
Финансирование, полученное от связанных сторон	-	78,258	5,500,568	16,704,869	11,266,595	6,036,883	12,842	39,600,015
Выпущенные облигации с ипотечным покрытием	39,962	77,839	323,012	670,585	630,253	345,858	-	2,087,509
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,709	14,244	57,338	68,645	26,350	6,504	-	179,790
Итого финансовые обязательства	578,849	655,465	6,549,518	18,882,839	12,738,159	7,164,655	225,625	46,795,110
Чистая балансовая позиция	2,558,711	3,801,606	(561,794)	(5,639,952)	3,196,787	5,732,594	(202,323)	8,885,629
Накопленная позиция	2,558,711	6,360,317	5,798,523	158,571	3,355,358	9,087,952	8,885,629	

22 Управление рисками (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)***Риск ликвидности (продолжение)*

Ниже представлена позиция Группы по ликвидности на 31 декабря 2009 года, определенная на основании дисконтированных денежных потоков с учетом ожидаемых досрочных платежей:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 6 лет	От 6 до 10 лет	Более 10 лет	Итого
Финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	2,439,678	-	-	-	-	-	-	2,439,678
Средства в банках	75	699,066	5,436,213	1,328	-	-	-	6,136,682
Ипотечные кредиты физическим лицам	867,045	1,517,143	5,667,403	13,105,734	14,946,017	10,625,098	-	46,728,440
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	16,633	-	-	-	-	-	16,633
Итого финансовые активы	3,306,798	2,232,842	11,103,616	13,107,062	14,946,017	10,625,098	-	55,321,433
Финансовые обязательства								
Средства банков и других финансовых организаций	-	320,202	810,791	1,835,263	1,123,744	759,514	365,447	5,214,961
Средства на текущих счетах клиентов	434,429	-	-	-	-	-	-	434,429
Финансирование, полученное от связанных сторон	-	73	2,602,136	14,511,494	9,791,024	10,653,032	11,532	37,569,291
Выпущенные облигации	-	35,546	1,825,720	-	-	-	-	1,861,266
Выпущенные облигации с ипотечным покрытием	47,816	93,615	388,932	809,839	767,162	506,162	68,295	2,681,821
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,615	7,077	32,145	61,222	57,996	38,265	5,163	205,483
Итого финансовые обязательства	485,860	456,513	5,659,724	17,217,818	11,739,926	11,956,973	450,437	47,967,251
Чистая балансовая позиция	2,820,938	1,776,329	5,443,892	(4,110,756)	3,206,091	(1,331,875)	(450,437)	7,354,182
Накопленная позиция	2,820,938	4,597,267	10,041,159	5,930,403	9,136,494	7,804,619	7,354,182	

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам на 31 декабря 2010 года включают в себя следующее:

31 декабря 2010 года	До востребов ания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 6 лет	От 6 до 10 лет	Более 10 лет	Итого
Финансовые обязательства								
Средства банков и других финансовых организаций	-	492,567	701,527	1,634,348	1,074,991	1,295,903	420,898	5,620,234
Средства на текущих счетах клиентов	532,178	-	-	-	-	-	-	532,178
Финансирование, полученное от связанных	-	78,855	5,763,858	19,556,213	15,451,168	9,715,700	154,562	50,720,356
Выпущенные облигации с ипотечным покрытием	47,408	92,544	387,536	826,029	815,179	530,125	-	2,698,821
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9,294	19,734	79,436	95,100	36,505	9,011	-	249,080
Итого недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам								
	588,880	683,700	6,932,357	22,111,690	17,377,843	11,550,739	575,460	59,820,669

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам на 31 декабря 2009 года включают в себя следующее:

31 декабря 2009 года	До востребов ания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 6 лет	От 6 до 10 лет	Более 10 лет	Итого
Финансовые обязательства								
Средства банков и других финансовых организаций	-	323,539	848,412	2,097,700	1,467,763	1,269,212	746,040	6,752,666
Средства на текущих счетах клиентов	434,429	-	-	-	-	-	-	434,429
Финансирование, полученное от связанных сторон	-	75	2,735,598	17,191,688	13,493,527	17,509,095	153,534	51,083,517
Выпущенные облигации	-	36,037	1,895,913	-	-	-	-	1,931,950
Выпущенные облигации с ипотечным покрытием	55,162	108,262	453,830	970,211	964,751	700,390	102,830	3,355,436
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10,711	22,307	82,765	99,910	39,653	12,002	325	267,673
Итого недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам	500,302	490,220	6,016,518	20,359,509	15,965,694	19,490,699	1,002,729	63,825,671

Рыночный риск

Группа осуществляет активное управление рыночным риском. Рыночный риск связан с открытыми позициями по процентным и валютным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке, а также влиянию факторов, связанных с географическим положением. В целях минимизации рыночного риска Группа не принимает активного участия в операциях с финансовыми инструментами, подверженными существенному рыночному риску. Группа не владеет торговыми ценными бумагами и не принимает активного участия в операциях с производными финансовыми инструментами. Группа не занимается спекулятивной торговлей на валютной бирже. Банк на ежедневной основе отслеживает свою открытую валютную позицию.

Валютный риск

Валютный риск представляет риск колебания стоимости финансового инструмента вследствие изменения валютных курсов. Комитет по управлению активами и пассивами разрабатывает указания для снижения уровня риска по валютам и в целом как на конец дня, так и для ежедневных позиций, следование которым контролируется на ежедневной основе. Группа не осуществляет спекулятивных операций, которые могут повлечь за собой валютный риск. В целях закрытия открытой валютной позиции Группа проводит валютнообменные операции на внутреннем валютном рынке.

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

В таблице ниже представлен уровень валютного риска по состоянию на 31 декабря 2010 года. Включенные в таблицу активы и пассивы Группы отражены по балансовой стоимости и представлены в разрезе основных валют.

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1,097,442	1,071,624	10,440	2,179,506
Средства в банках	2,343,815	914,444	-	3,258,259
Ипотечные кредиты физическим лицам	27,862,376	22,327,112	-	50,189,488
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	53,486	-	-	53,486
Итого финансовые активы	31,357,119	24,313,180	10,440	55,680,739
Финансовые обязательства				
Средства банков и других финансовых организаций	402,276	3,993,342	-	4,395,618
Средства на текущих счетах клиентов	445,776	78,259	8,143	532,178
Финансирование, полученное от связанных сторон	21,625,836	17,974,179	-	39,600,015
Выпущенные облигации с ипотечным покрытием	-	2,087,509	-	2,087,509
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	179,790	-	179,790
Итого финансовые обязательства	22,473,888	24,313,079	8,143	46,795,110
Чистая балансовая позиция	8,883,231	101	2,297	8,885,629

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года позиция Группы по валютам составила:

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1,062,254	1,368,112	9,312	2,439,678
Средства в банках	6,134,454	2,228	-	6,136,682
Ипотечные кредиты физическим лицам	24,680,930	22,047,510	-	46,728,440
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16,633	-	-	16,633
Итого финансовые активы	31,894,271	23,417,850	9,312	55,321,433
Финансовые обязательства				
Средства банков и других финансовых организаций	617,824	4,597,137	-	5,214,961
Средства на текущих счетах клиентов	327,365	100,936	6,128	434,429
Финансирование, полученное от связанных сторон	21,629,872	15,939,419	-	37,569,291
Выпущенные облигации	1,861,266	-	-	1,861,266
Выпущенные облигации с ипотечным покрытием	-	2,681,821	-	2,681,821
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	205,483	-	205,483
Итого финансовые обязательства	24,436,327	23,524,796	6,128	47,967,251
Чистая балансовая позиция	7,457,944	(106,946)	3,184	7,354,182

В результате значительного количества операций в долларах США значительные изменения в обменном курсе доллара США к рублю могут иметь существенное влияние на консолидированный отчет о финансовом положении Группы. При привлечении средств для финансирования долларовых активов Банк стремится снизить влияние валютного риска посредством получения займов в долларах США.

31 декабря 2010 года

Валюта	Курс	Изменение валютного курса, %	Влияние на прибыль до уплаты налога	Влияние на капитал
Доллар США	30.4769	±10%	±9	±9
Евро	40.3331	±10%	±209	±209

31 декабря 2009 года

Валюта	Курс	Изменение валютного курса, %	Влияние на прибыль до уплаты налога	Влияние на капитал
Доллар США	30.2442	±10%	±(9,722)	±(9,722)
Евро	43.3883	±10%	±289	±289

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает при наличии вероятности, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Группа подвержена процентному риску, в основном, в результате своей деятельности по предоставлению ипотечных кредитов физическим лицам по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки.

Комитет по управлению активами и пассивами разрабатывает указания для ограничения приемлемого уровня расхождения процентных ставок. Цель этих указаний заключается в поддержании сбалансированной структуры активов и пассивов в разрезе сроков и процентных ставок. Группа проводит анализ возможных разрывов активов и пассивов в разрезе процентных ставок и сроков до погашения, а также принимает меры по минимизации и компенсации такого рода рисков.

Процентные ставки по ипотечным кредитам физическим лицам являются фиксированными или плавающими. По состоянию на 31 декабря 2010 года 4.6% ипотечного кредитного портфеля Группы было выдано по процентной ставке, привязанной к ставке LIBOR (2009 г.: 4.5%), а 2.6% (2009 г.: 2.2%) - по процентной ставке, привязанной к ставке МосПрим, которые пересматриваются на ежегодной и ежеквартальной основе, соответственно.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. Активы и обязательства Группы отражены в таблице по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или по срокам погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Риск изменения процентной ставки (продолжение)

31 декабря 2010 года	До востребован ия и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 6 лет	От 6 до 10 лет	Более 10 лет	Беспроценти ые	Итого
Финансовые активы									
Денежные средства и их эквиваленты	1,358,071	-	-	-	-	-	-	821,435	2,179,506
Средства в банках	-	2,857,251	401,008	-	-	-	-	-	3,258,259
Ипотечные кредиты физическим лицам	884,276	1,476,545	6,736,927	14,492,368	14,703,333	11,896,039	-	-	50,189,488
Инвестиции, имеющие в наличии для продажи	252	503	2,264	6,037	9,055	12,073	23,302	-	53,486
Итого финансовые активы	2,242,599	4,334,299	7,140,199	14,498,405	14,712,388	11,908,112	23,302	821,435	55,680,739
Финансовые обязательства									
Средства банков и других финансовых организаций	-	485,124	668,601	1,438,739	814,961	775,410	212,783	-	4,395,618
Средства на текущих счетах клиентов	148,897	-	-	-	-	-	-	383,281	532,178
Финансирование, полученное от связанных сторон	-	78,258	5,500,568	16,704,869	11,266,595	6,036,883	12,842	-	39,600,015
Выпущенные облигации с ипотечным покрытием	39,962	77,839	323,012	670,585	630,253	345,858	-	-	2,087,509
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	179,790	-	-	-	-	-	-	-	179,790
Итого финансовые обязательства	368,649	641,221	6,492,181	18,814,193	12,711,809	7,158,151	225,625	383,281	46,795,110
Чистая балансовая позиция	1,873,950	3,693,078	648,018	(4,315,788)	2,000,579	4,749,961	(202,323)	438,154	8,885,629

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Риск изменения процентной ставки (продолжение)

31 декабря 2009 года	До востребован ия и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 6 лет	От 6 до 10 лет	Более 10 лет	Беспроценти ые	Итого
Финансовые активы									
Денежные средства и их эквиваленты	1,762,048	-	-	-	-	-	-	677,630	2,439,678
Средства в банках	75	699,066	5,436,213	1,328	-	-	-	-	6,136,682
Ипотечные кредиты физическим лицам	809,495	1,416,443	6,300,786	14,327,876	13,953,980	9,919,860	-	-	46,728,440
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	16,633	-	-	-	-	-	-	16,633
Итого финансовые активы	2,571,618	2,132,142	11,736,999	14,329,204	13,953,980	9,919,860	-	677,630	55,321,433
Финансовые обязательства									
Средства банков и других финансовых организаций	-	347,201	964,950	1,654,106	1,123,744	759,514	365,446	-	5,214,961
Средства на текущих счетах клиентов	114,000	-	-	-	-	-	-	320,429	434,429
Финансирование, полученное от связанных сторон	-	73	2,602,136	14,511,494	9,791,024	10,653,032	11,532	-	37,569,291
Выпущенные облигации	-	35,546	1,825,720	-	-	-	-	-	1,861,266
Выпущенные облигации с ипотечным покрытием	47,816	93,615	388,932	809,839	767,162	506,162	68,295	-	2,681,821
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	205,483	-	-	-	-	-	-	-	205,483
Итого финансовые обязательства	367,299	476,435	5,781,738	16,975,439	11,681,930	11,918,708	445,273	320,429	47,967,251
Чистая балансовая позиция	2,204,319	1,655,707	5,955,261	(2,646,235)	2,272,050	(1,998,848)	(445,273)	357,201	7,354,182

22 Управление рисками (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)***Риск изменения процентной ставки (продолжение)*

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли Группы до налогообложения на соответствующие отчетные даты к обоснованно возможным изменениям процентных ставок при неизменности прочих переменных.

	Увеличение / (уменьшение) в базовых пунктах	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
За год, закончившийся 31 декабря 2010 года			
Рубли	+15	2,473	2,473
Доллары США	+10	(12)	(12)
Рубли	-15	(2,473)	(2,473)
Доллары США	-10	12	12
За год, закончившийся 31 декабря 2009 года			
Рубли	+15	(1,466)	(1,466)
Доллары США	+10	(751)	(751)
Рубли	-15	1,466	1,466
Доллары США	-10	751	751

В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок по видам основных валют для основных денежных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода.

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Доллары США	Рубли	Доллары США	Рубли
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	0.1%	2.8%	0.2%	5.1%
Средства в банках	0.3%	4.8%	13.1%	12.5%
Ипотечные кредиты физическим лицам	10.1%	12.6%	10.3%	12.8%
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	11.5%	-	7.7%
Финансовые обязательства				
Средства на текущих счетах клиентов	6.5%	7.8%	13.9%	0.0%
Средства банков и других финансовых организаций	6.0%	8.2%	6.0%	8.4%
Финансирование, полученное от связанных сторон	5.0%	9.3%	5.1%	9.3%
Выпущенные облигации	-	-	-	7.8%
Выпущенные облигации с ипотечным покрытием	1.8%	-	1.7%	-

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Риск изменения процентной ставки (продолжение)

В таблице ниже представлены кредиты физическим лицам и привлеченное финансирование в разбивке по фиксированным и плавающим процентным ставкам без учета влияния заключенных своп-контрактов (Примечание 15).

31 Декабря 2010 года								
	Фиксированная процентная ставка			Плавающая процентная ставка				Итого
	Рубли	Доллары США	Вес (%)	Ставка рефинансирова ния ЦБ РФ(руб.)	МОСПРАЙМ (руб.)	Либор (долл. США)	Вес (%)	
Финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	730,247	627,824	100%	-	-	-	0%	1,358,071
Средства в банках	2,343,815	914,444	100%	-	-	-	0%	3,258,259
Ипотечные кредиты физическим лицам без учета секьюритизированного портфеля кредитов до вычета резерва на возможные потери	26,667,098	18,051,743	92%	-	1,628,747	2,239,427	8%	48,587,015
Секьюритизированный портфель кредитов до вычета резерва на возможные потери	-	2,448,795	97%	-	-	71,855	3%	2,520,650
Резерв на возможные потери	(408,518)	(432,570)	92%	-	(24,951)	(52,138)	8%	(918,177)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	0%	53,486	-	-	100%	53,486
Финансовые обязательства								
Средства банков и других финансовых организаций	402,276	3,792,890	95%	-	-	200,452	5%	4,395,618
Средства на текущих счетах клиентов	148,867	30	100%	-	-	-	0%	148,897
Финансирование, полученное от связанных сторон	21,625,836	17,974,179	100%	-	-	-	0%	39,600,015
Выпущенные облигации с ипотечным покрытием	-	-	-	-	-	2,087,509	100%	2,087,509
Чистая балансовая позиция	7,155,663	(156,863)		53,486	1,603,796	(28,817)		8,627,265

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Риск изменения процентной ставки (продолжение)

	31 Декабря 2009 года						
	Фиксированная процентная ставка			Плавающая процентная ставка			Total
	Рубли	Доллары США	Вес (%)	МОСПРАЙМ (руб.)	Либор (долл. США)	Вес (%)	
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	851,383	910,665	100%	-	-	0%	1,762,048
Средства в банках	6,134,426	2,256	100%	-	-	0%	6,136,682
Ипотечные кредиты физическим лицам без учета секьюритизированного портфеля кредитов до вычета резерва на возможные потери	23,776,480	17,651,637	93%	1,036,675	2,055,127	7%	44,519,919
Секьюритизированный портфель кредитов до вычета резерва на возможные потери	-	3,015,781	97%	-	92,604	3%	3,108,385
Резерв на возможные потери	(359,982)	(423,241)	87%	(97,734)	(18,907)	13%	(899,864)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16,633	-	100%	-	-	0%	16,633
Финансовые обязательства							
Средства банков и других финансовых организаций	562,506	4,399,206	95%	55,318	197,931	5%	5,214,961
Средства на текущих счетах клиентов	114,000	-	100%	-	-	0%	114,000
Финансирование, полученное от связанных сторон	21,629,872	15,939,419	100%	-	-	0%	37,569,291
Выпущенные облигации	-	-	-	1,861,266	-	100%	1,861,266
Выпущенные облигации с ипотечным покрытием	-	-	-	-	2,681,821	100%	2,681,821
Чистая балансовая позиция	8,112,562	818,473		(977,643)	(750,928)		7,202,464

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Географический риск (продолжение)

Группа зарегистрирована в Москве и осуществляет свою деятельность главным образом на территории РФ.

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Россия	ОЭСР	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1,181,449	998,057	2,179,506
Средства в банках	2,343,815	914,444	3,258,259
Ипотечные кредиты физическим лицам	50,189,488	-	50,189,488
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	53,486	-	53,486
Итого финансовые активы	53,768,238	1,912,501	55,680,739
Финансовые обязательства			
Средства банков и других финансовых организаций	200,453	4,195,165	4,395,618
Средства на текущих счетах клиентов	532,178	-	532,178
Финансирование, полученное от связанных сторон	-	39,600,015	39,600,015
Выпущенные облигации с ипотечным покрытием	-	2,087,509	2,087,509
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,340	178,450	179,790
Итого финансовые обязательства	733,971	46,061,139	46,795,110
Чистая балансовая позиция	53,034,267	(44,148,638)	8,885,629

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

	Россия	ОЭСР	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	890,242	1,549,436	2,439,678
Средства в банках	5,119,253	1,017,429	6,136,682
Ипотечные кредиты физическим лицам	46,728,440	-	46,728,440
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16,633	-	16,633
Итого финансовые активы	52,754,568	2,566,865	55,321,433
Финансовые обязательства			
Средства банков и других финансовых организаций	197,931	5,017,030	5,214,961
Средства на текущих счетах клиентов	434,429	-	434,429
Финансирование, полученное от связанных сторон	-	37,569,291	37,569,291
Выпущенные облигации	1,861,266	-	1,861,266
Выпущенные облигации с ипотечным покрытием	-	2,681,821	2,681,821
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,743	202,740	205,483
Итого финансовые обязательства	2,496,369	45,470,882	47,967,251
Чистая балансовая позиция	50,258,199	(42,904,017)	7,354,182

22 Управление рисками (продолжение)

Операционные риски

Управление операционными рисками направлено на обеспечение надлежащего функционирования внутренних политик и процедур в целях минимизации операционного риска.

Операционный риск – это риск понесения убытков, возникающий вследствие сбоя систем, человеческого фактора, мошенничества или внешних факторов. В случае неэффективности систем контроля операционные риски могут нанести вред репутации Группы, повлечь юридические или административные последствия, а также привести к финансовым потерям. Группа не может устранить все операционные риски, но через систему контроля, а также мониторинг и отслеживание потенциальных рисков она может управлять рисками. Средства контроля включают эффективное разделение обязанностей, контроль доступа, авторизацию и согласование процедур, обучение персонала и процессы оценки, в том числе силами внутреннего аудита и Департамента по рискам.

Риск нарушения законодательства

Риск нарушения законодательства определяется как риск причинения ущерба репутации и надежности Группы в результате невыполнения (или предполагаемого невыполнения) требований применимого законодательства, регламентирующих документов, внутренней политики или этических стандартов. Помимо ущерба репутации, отсутствие эффективной системы управления риском грозит кредитной организации наложением штрафов, привлечением к гражданской и уголовной ответственности, расходами в виде сумм возмещения ущерба и других сумм к выплате по суду, а также приостановлением деятельности и отзывом лицензий. Нормативно-правовое нарушение (реальное или предполагаемое) может негативно отразиться на клиентах, сотрудниках и акционерах Группы.

Руководство Группы понимает, что надлежащее управление правовым риском подразумевает понимание и удовлетворение ожиданий клиентов и заинтересованных лиц и, соответственно, улучшение качества ключевых отношений, основанных на честности, добросовестности и справедливости.

В Банке внедрена эффективная система контроля риска нарушения законодательства, которая реализуется через функции, выполняемые Департаментом Управления рисками в соответствии с требованиями внутренней документации. Кроме того, все сотрудники структурных единиц Группы в зависимости от своей компетенции выполняют те или иные обязанности, связанные с контролем риска нарушения законодательства.

Основные цели контроля риска нарушения законодательства в Банке реализуются через следующие механизмы:

- выявление (проактивное), документирование и оценка риска нарушения законодательства, связанных с деятельностью Банка, включая разработку новых продуктов и деловых практик и предложения по установлению новых типов деловых и клиентских отношений или внесению существенных изменений в природу таких отношений;
- проведение, возглавление и координация расследований по вопросам конфликта интересов (Банка, сотрудников и др.), подозреваемым случаям коррупции, отмывания денег или финансирования террористической деятельности и по поступающим жалобам в отношении операций, финансируемых Банком;
- оценка нормативной базы Банка (действующие учредительные документы, политики, стратегии, руководства, правила, регламенты и процедуры) в части соблюдения нормативно-правовых требований, оперативное реагирование на выявляемые недоработки во внутренних политиках и процедурах и, по мере необходимости, формулирование предложений по внесению изменений.

Анализ системы контроля риска нарушения законодательства проводится в результате внедренного в Банке Процесса постоянного надзора. Основной принцип Процесса постоянного надзора состоит в оценке существующих процессов всеми департаментами Банка, функции которых предусматривают выявление связанных с риском нарушения законодательства событий и совершенствование процессов контроля.

23 Условные и договорные обязательства

Экономическая среда в России

Несмотря на то, что в последние годы экономическая ситуация в РФ улучшилась, некоторые черты российской экономики характеризуют ее как развивающуюся. Среди прочего они включают валютный контроль и ограничения конвертируемости национальной валюты, относительно высокий уровень инфляции и повторяющиеся попытки правительства провести структурные реформы.

В результате законодательство, направленное на регулирование деятельности предприятий в РФ, продолжает быстро меняться. Налоговое, валютное и таможенное законодательство РФ может толковаться по-разному, а прочие юридические и фискальные барьеры увеличивают число проблем, с которыми сталкиваются организации, действующие в настоящее время в РФ.

Перспективы экономического развития РФ главным образом зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития законодательной, нормативной и политической систем.

В 2008 году действие мирового финансового кризиса отрицательно сказалось на работе финансовых рынков и рынков капитала в России; 2009 год стал годом экономического спада, но уже в 2010 году в стране возобновился экономический рост. В то же время в значительной мере сохраняется экономическая неопределенность. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой финансовой системе, со снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики России, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на хозяйственной деятельности Группы, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Руководство не может с достаточной степенью надежности оценить влияние на финансовое положение Группы возможного дальнейшего снижения ликвидности на финансовых рынках и потенциального увеличения волатильности на валютных и фондовых рынках. Руководство считает, что оно принимает все необходимые меры по поддержке устойчивости и роста бизнеса Группы в текущих условиях.

Судебные разбирательства

В ходе обычной деятельности Группа время от времени 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.

Налоговое законодательство

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 РФ, 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.

КСН – это компания, подпадающая под раздел 110 Taxes Consolidation Act, 1997. Таким образом, доходы подлежат обложению налогом с доходов корпорации по Case III of Schedule D по ставке 25 процентов, рассчитанной с учетом резервов, применяемых в Case I of Schedule D.

23 Условные и договорные обязательства (продолжение)**Налоговое законодательство (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2010 года руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов условные и договорные обязательства Группы представлены следующим образом:

	31 Декабря 2010 года	31 Декабря 2009 года
Условные обязательства		
Гарантии выданные	-	7,000,000
Обязательства по операционной аренде		
Менее 1 года	45,986	40,280
От 1 года до 5 лет	123,994	161,120
Более 5 лет	-	3,357
Итого обязательств по операционной аренде	169,980	204,757
Итого договорных и условных обязательств	169,980	7,204,757

ЦБ РФ была предоставлена гарантия в пользу ОАО Акционерного коммерческого банка «Росбанк» (далее - «Росбанк») для обеспечения кредита, полученного «Росбанком» от ЦБ РФ. Обеспеченный гарантией займ был погашен в феврале 2010 года.

Заложенные активы и активы с ограничениями по использованию

По состоянию на 31 декабря 2010 года ипотечные кредиты физическим лицам на общую сумму 399,708 тыс. руб. (31 декабря 2009 года: 639,159 тыс. руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения по займам, привлеченным от других финансовых организаций.

Кроме того, обязательные резервы на счетах ЦБ РФ в размере 9,608 тыс. руб. (31 декабря 2009 года: 17,980 тыс. руб.) представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

24 Информация по сегментам

Группа осуществляет свою деятельность в одном операционном сегменте и выдает стандартные ипотечные ссуды на территории РФ. Группа не делала раскрытие доходов, расходов, активов и пассивов в соответствии с требованиями МСФО 8 «Операционные сегменты», так как рассматривает себя в качестве единого операционного сегмента.

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки.

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять мотивированные суждения. Экономика РФ проявляет характерные особенности, присущие развивающимся странам, и экономические условия продолжают ограничивать объем операций на финансовых рынках. Рыночные котировки могут не отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке, на котором осуществляются операции между заинтересованными покупателями и продавцами. Хотя при определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости

Денежные средства и их эквиваленты учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

Средства в банках

Справедливая стоимость размещения средств с плавающей процентной ставкой равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость размещений средств с фиксированной процентной ставкой основывается на методе использования дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих на отчетную дату процентных ставок на рынке заимствований для инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По состоянию на 31 декабря 2010 года оценочная справедливая стоимость средств в банках была приблизительно равна их балансовой стоимости и составила 3,258,259 тыс. рублей (31 декабря 2009 г.: 6,136,682 тыс. рублей).

Ипотечные кредиты физическим лицам

Ипотечные кредиты физическим лицам учитываются за вычетом резервов под возможное обесценение. Оценочная справедливая стоимость ипотечных кредитов физическим лицам представляет собой сумму дисконтированных ожидаемых будущих потоков денежных средств. Для определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по оценочным рыночным ставкам, которые представляют собой текущие ставки, скорректированные с учетом колебаний, вызванных финансовым кризисом в России конца 2008 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года оценочная справедливая стоимость ипотечных кредитов физическим лицам была приблизительно равна их балансовой стоимости и составила 50,189,488 тыс. рублей (31 декабря 2009 г.: 46,728,440 тыс. рублей).

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости на основе рыночных котировок.

Заемные средства

Оценочная справедливая стоимость обязательств с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и иных заемных средств, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых долговых инструментов с аналогичными оставшимися сроками погашения. По состоянию на 31 декабря 2010 года оценочная справедливая стоимость средств банков и других финансовых организаций примерно соответствует их балансовой стоимости 4,395,618 тыс. рублей (31 декабря 2009 г.: 5,214,961 тыс. рублей).

Финансирование, полученное от связанных сторон

Справедливая стоимость финансирования, полученного на срок до одного года, приблизительно равна его балансовой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных кредитов. Корректировки по приведению средств, привлеченных от связанных сторон на срок более года по ставкам ниже рыночных, к их справедливой стоимости отражались в составе нераспределенной прибыли и прочих фондов. По состоянию на 31 декабря 2010 года оценочная справедливая стоимость финансирования, полученного от связанных сторон, была приблизительно равна его балансовой стоимости и составила 39,600,015 тыс. рублей (31 декабря 2009 г.: 37,569,291 тыс. рублей).

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Выпущенные облигации**

Ввиду того, что выпущенные облигации имеют рыночные процентные ставки, их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

Средства на текущих счетах клиентов

По состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость средств на текущих счетах клиентов приблизительно равна их балансовой стоимости и составляет 532,178 тыс. руб. (31 декабря 2009 года: 434,429 тыс. руб.).

Выпущенные облигации с ипотечным покрытием

Ввиду того, что выпущенные облигации с ипотечным покрытием имеют рыночные процентные ставки, их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

По состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость свопов составляет 179,790 тыс. руб. (31 декабря 2009 года: 205,483 тыс. руб.).

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости всех финансовых инструментов Группы по категориям:

	31 Декабря 2010 года		31 Декабря 2009 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2,179,506	2,179,506	2,439,678	2,439,678
Средства в банках	3,258,259	3,258,259	6,136,682	6,136,682
Ипотечные кредиты физическим лицам	50,189,488	50,189,488	46,728,440	46,728,440
Ивестиции, имеющиеся в наличии для продажи	53,486	53,486	16,633	16,633
Финансовые обязательства				
Средства банков и других финансовых организаций	4,395,618	4,395,618	5,214,961	5,214,961
Средства на текущих счетах клиентов	532,178	532,178	434,429	434,429
Финансирование, полученное от связанных сторон	39,600,015	39,600,015	37,569,291	37,569,291
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	179,790	179,790	205,483	205,483
Выпущенные облигации	-	-	1,861,266	1,861,266
Выпущенные облигации с ипотечным покрытием	2,087,509	2,087,509	2,681,821	2,681,821

Для целей представления информации финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, распределяются по уровням трехуровневой иерархии справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ. К данным финансовым инструментам не применяются корректировки оценки и пакетные скидки. Так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует проявления существенной степени суждения.
- Методики оценки с использованием наблюдаемых исходных данных (Уровень 2) – Оценка на основе данных, для которых все исходные данные наблюдаемы, прямо или косвенно, а также оценка на основе одной или более наблюдаемых котировок, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся наблюдаемыми и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

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

	31 декабря 2010 года	Котировки цен на активном рынке (Уровень 1)	Методики на основе информации, отличной от наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3)	Итого
Финансовые активы				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		53,486	-	53,486
Итого финансовые активы		53,486	-	53,486
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1,340	178,450	179,790
Итого финансовые обязательства		1,340	178,450	179,790
	31 декабря 2009 года	Котировки цен на активном рынке (Уровень 1)	Методики на основе информации, отличной от наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3)	Итого
Финансовые активы				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		16,633	-	16,633
Итого финансовые активы		16,633	-	16,633
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2,743	202,740	205,483
Итого финансовые обязательства		2,743	202,740	205,483

Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Уровня 3 представляют собой своп-контракты, заключенные КСН (Примечание 15). Метод оценки их стоимости основан на допущениях прогнозируемых погашений ипотечного пула и доле кредитов с переменными ставками в ипотечном пуле. Данные допущения относительно стабильны и не должны измениться, оказав, таким образом, значительное влияние на справедливую стоимость свопов.

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Изменения справедливой стоимости свопов в течение периода представлены следующим образом:

	31 Декабря 2010 года	31 Декабря 2009 года
Справедливая стоимость на 1 января	202,740	270,025
Прибыль за период, признанная в отчете о прибылях и убытках	(25,757)	(78,904)
Курсовые разницы	1,467	11,619
Справедливая стоимость на конец периода	178,450	202,740

Общая (прибыль)/убыток за период приведены в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Прибыль, возникшая в результате пересчета валют, в размере 93 тыс. руб. (31 декабря 2009 года: убыток в размере 3,680 тыс. руб.) отражена в консолидированном отчете о совокупной прибыли. Отрицательная курсовая разница в размере 1,560 тыс. руб. (31 декабря 2009 года: 7,939 тыс. руб.) отражена в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

26 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности в соответствии с определением, данным в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», сторона считается связанной если:

- (a) сторона прямо или косвенно, через одного или более посредников: контролирует Банк или находится под его контролем или если Банк и такая сторона находятся под общим контролем (сюда относятся материнские предприятия, дочерние предприятия и другие дочерние предприятия одного материнского предприятия); имеет долю в Банке, обеспечивающую значительное влияние на Банк; или осуществляет совместный контроль над Банком;
- (b) сторона является ассоциированным предприятием - предприятием на деятельность которого, Банк имеет значительное влияние и которое не является ни дочерним предприятием, ни долей в совместной деятельности;
- (c) сторона представляет собой совместное предпринимательство, участником которого является Банк;
- (d) сторона входит в состав высшего руководящего персонала Банка или акционера Банка;
- (e) сторона является близким родственником кого-либо из лиц, указанных в п. (a) или п. (d);
- (f) сторона, находится под контролем, совместным контролем или существенным влиянием кого-либо из лиц, указанных в п. (d) или п. (e), либо такие лица имеют, прямо или косвенно, существенное право голоса в данном предприятии;
- (g) сторона является сотрудником Банка или какого-либо иного предприятия, являющегося связанной стороной Банка, в отношении которого существуют планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности, созданные Банком.

При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции с основным акционером Банка, Société Générale, его филиалами, директорами и членами высшего руководства. Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов, а также другие операции за год, осуществленные со связанными сторонами.

26 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(a) Операции с директорами и с членами высшего руководства Банка

Вознаграждение, включенное в состав расходов на персонал:

	31 Декабря 2010 года	31 Декабря 2009 года
Вознаграждение членам правления и высшему руководству	57,007	65,022
Отчисления в фонды социального страхования от имени членов Правления и высшего руководства	3,945	7,608
Итого вознаграждение руководства	60,952	72,630

(b) Операции с компаниями Группы Société Générale

	31 Декабря 2010 года	31 Декабря 2009 года
Денежные средства и их эквиваленты	6,521	3,856
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	16,633
Средства в банках	3,258,259	7,134,061
Финансирование, полученное от связанных сторон	39,600,015	37,569,291
Прочие обязательства	41,296	10,023
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	178,450	202,740
Чистый убыток по финансовым обязательствам, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(127,139)	(200,944)
Процентные расходы	(2,815,544)	(2,733,173)
Профессиональные услуги	(15,687)	(10,023)
Прочие операционные доходы	397	-
Выпущенные гарантии	-	7,000,000
Комиссии по выпущенным гарантиям	26,507	6,712
Комиссии за полученные гарантии	(51,310)	(51,910)

В целях хеджирования процентного риска, связанного с колебаниями процентной ставки, 12 апреля 2007 года Группа заключила два договора на поставку процентных свопов с Société Générale CIB (Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2009 года ЦБ РФ была предоставлена гарантия в пользу «Росбанка» для обеспечения кредита, полученного «Росбанком» от ЦБ РФ. Сумма гарантии на указанную дату составляла 7,000,000 тыс. руб. Обеспеченный гарантией займ был погашен в феврале 2010 года.

27 Достаточность капитала

Группа осуществляет активное управление капиталом с тем, чтобы покрыть риски, неотъемлемо связанные с ее деятельностью. Среди прочих мер, достаточность капитала Банка контролируется через нормативы, установленные в соответствии с Базельским соглашением по капиталу 1988 года, а также нормативы, установленные ЦБ РФ при осуществлении надзора за деятельностью Группы.

На конец года Группа полностью выполняла все требования к капиталу, установленные внешними регуляторами.

Первоочередные цели контроля за капиталом Группы состоят в том, чтобы обеспечить соответствие внешним требованиям к капиталу, а также поддерживать высокий кредитный рейтинг и нормативы достаточности капитала, необходимые для осуществления деятельности Группы и максимизации акционерной стоимости.

Политика Группы в области управления капиталными рисками по сравнению с 2009 годом не менялась.

27 Достаточность капитала (продолжение)

Норматив достаточности капитала, установленный ЦБ РФ

Согласно требованиям ЦБ РФ норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне не менее 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с РПБУ. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов коэффициент достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, превышал установленное минимальное значение.

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 г. с учетом изменений и дополнений

Норматив достаточности капитала Группы, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года (с учетом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска), на 31 декабря 2010 и 2009 годов составлял 40.64% и 28% соответственно и превышал минимальное значение 8%, рекомендованное Базельским соглашением.

	31 Декабря 2010 года	31 Декабря 2009 года
Капитал уровень 1	9,029,249	7,256,942
Капитал уровень 2	1,732,797	1,797,739
Итого капитал	10,762,046	9,054,681
Активы, взвешенные с учетом риска	26,480,142	32,338,387

28 Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций

2 ноября 2010 года Группа Société Générale ("SG") объявила о выдаче 16 акций и 24 акций каждому работнику Группы Société Générale, включая работников ЗАО «КБ Дельта Кредит», 31 декабря 2015 года и 2016 года соответственно. Стоимость акций на дату объявления программы составила 42.10 евро за акцию. В период действия программы, выплаты на основе акций будут учитываться как денежные расчеты с работниками. Стоимость программы будет компенсирована Societe Generale по окончании действия программы.

29 События после отчетной даты

В феврале 2010 года, Société Générale объявил об объединении своих компаний в России. В январе 2011 первая стадия объединения была завершена. В результате, ЗАО «КБ Дельта Кредит» стал 100% дочерней компанией АКБ «Росбанк».

Для ЗАО «КБ Дельта Кредит» объединение активов Группы Société Générale на базе структуры единого акционера означает, что, все выдачи ипотечных кредитов станут единым процессом для всех компаний Группы. Начиная с 2011 года, ЗАО «КБ Дельта Кредит» будет ответственным за управление данного направления бизнеса, которое будет реализовываться в рамках единого бизнес процесса, по возможности, с единой технической поддержкой и использованием каналов по продаже и обслуживанию ипотечных кредитов существующих у ЗАО АКБ «Дельта Кредит» и АКБ «Росбанк».