

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

Консолидированная финансовая отчетность

За 2010 год

с Заключением независимых аудиторов

Содержание

Заключение независимых аудиторов

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности	7
2. Основа подготовки отчетности	9
3. Основные положения учетной политики	15
4. Существенные учетные суждения и оценки	37
5. Объединение бизнеса	38
6. Информация по сегментам	41
7. Операции с Правительством РФ, его уполномоченными учреждениями и Банком России	44
8. Агентские операции	47
9. Денежные средства и их эквиваленты	47
10. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	48
11. Средства в кредитных организациях	50
12. Производные финансовые инструменты	51
13. Кредиты клиентам	53
14. Инвестиционные ценные бумаги	58
15. Задолженность Правительства РФ	59
16. Инвестиции в ассоциированные компании	60
17. Основные средства	62
18. Налогообложение	64
19. Прочие расходы от обесценения и резервы	67
20. Прочие активы и обязательства	67
21. Средства кредитных организаций	68
22. Средства клиентов	69
23. Выпущенные долговые ценные бумаги	70
24. Капитал	72
25. Договорные и условные обязательства	73
26. Чистые комиссионные доходы	76
27. Доходы, за вычетом расходов, по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	76
28. Прочие операционные расходы	76
29. Прибыль от прекращенной деятельности	77
30. Управление рисками	77
31. Справедливая стоимость финансовых инструментов	103
32. Операции со связанными сторонами	107
33. Достаточность капитала	112
34. События после отчетной даты	113

Заключение независимых аудиторов

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (далее по тексту – «Банк») и ее дочерних компаний (в совокупности «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» на 31 декабря 2010 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ООО Эрнст энд Янг

29 апреля 2011 г.

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

	Прим.	2010 г.	2009 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9	196 672	168 916
Драгоценные металлы		293	248
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10	76 144	51 507
Средства в кредитных организациях	11	415 641	467 308
Кредиты клиентам	13	787 926	843 538
Инвестиционные ценные бумаги:	14		
- имеющиеся в наличии для продажи		471 755	332 739
- удерживаемые до погашения		21 536	22 366
Инвестиционные ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО	14	4 828	13 328
Задолженность Правительства РФ	15	119	207
Задолженность Правительства РФ по расчетам с Лондонским клубом	7	1 123	1 115
Инвестиции в ассоциированные компании	16	5 638	5 462
Основные средства	17	23 550	20 404
Активы по налогу на прибыль	18	2 350	856
Прочие активы	20	35 897	11 220
Итого активы		2 043 472	1 939 214
Обязательства			
Средства кредитных организаций	21	235 027	201 137
Производные финансовые обязательства	12	5 416	2 599
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	7	814 901	987 563
Задолженность перед кредиторами в составе Лондонского клуба	7	1 123	1 115
Средства клиентов	22	290 098	202 223
Выпущенные долговые ценные бумаги	23	186 947	78 896
Обязательства по налогу на прибыль	18	1 042	1 948
Резервы	19	203	2 467
Прочие обязательства	20	13 611	6 030
Итого обязательства		1 548 368	1 483 978
Капитал	24		
Уставный капитал		382 571	382 489
Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)		25 043	(3 809)
Нереализованная переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		85 679	73 940
Фонд пересчета иностранных валют		373	382
Капитал, приходящийся на Правительство РФ		493 666	453 002
Неконтрольные доли участия		1 438	2 234
Итого капитал		495 104	455 236
Итого капитал и обязательства		2 043 472	1 939 214

Подписано и разрешено к выпуску в соответствии с решением Председателя Банка

В.А. Дмитриев

Председатель Банка

Л.М. Былова

И. о. Главного бухгалтера

29 апреля 2011 г.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках
За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2010 г.	2009 г.
Продолжающаяся деятельность			
Процентные доходы			
Кредиты клиентам		88 768	89 648
Средства в кредитных организациях и эквиваленты денежных средств		38 932	34 742
Инвестиционные ценные бумаги		17 997	12 298
		145 697	136 688
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2 066	2 106
		147 763	138 794
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций и задолженность перед Банком России		(25 841)	(39 575)
Средства клиентов и задолженность перед Правительством РФ		(50 081)	(45 920)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(5 168)	(1 363)
		(81 090)	(86 858)
Чистый процентный доход		66 673	51 936
Создание резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход	11, 13	(45 735)	(114 837)
Чистый процентный доход / (расход) после создания резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход		20 938	(62 901)
Чистые комиссионные доходы	26	6 030	7 189
Доходы, за вычетом расходов, по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		10 178	27 524
Доходы, за вычетом расходов, по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	27	13 129	42 940
Доходы, за вычетом расходов, по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		3 547	12 603
- переоценка валютных статей		(1 078)	(2 100)
Доходы, за вычетом расходов, от первоначального признания финансовых инструментов		(2 400)	9 087
Доля в прибыли ассоциированных компаний	16	204	56
Превышение справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании над стоимостью приобретения	5	—	23 832
Дивиденды		2 260	2 620
Прочие операционные доходы		1 754	1 715
		27 594	118 277
Непроцентные доходы			
Заработная плата и прочие расчеты с персоналом		(12 365)	(10 152)
Помещения и оборудование		(4 336)	(4 123)
Износ основных средств	17	(1 456)	(1 421)
Налоги, отличные от налога на прибыль		(1 582)	(804)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	19	(221)	(1 327)
Прочие операционные расходы	28	(7 833)	(6 006)
		(27 793)	(23 833)
Непроцентные расходы			
Прибыль от продолжающейся деятельности до расходов по налогу на прибыль		26 769	38 732
Экономия / (расход) по налогу на прибыль	18	1 306	(417)
Прибыль за отчетный год от продолжающейся деятельности		28 075	38 315
Прекращенная деятельность			
Прибыль за отчетный год от прекращенной деятельности	29	172	—
		28 247	38 315
Прибыль за отчетный год			
Приходящаяся на:			
- Правительство РФ		28 342	41 443
- неконтрольные доли участия		(95)	(3 128)
		28 247	38 315

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

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

	Прим.	2010 г.	2009 г.
Прибыль за отчетный год		28 247	38 315
Прочие совокупные доходы			
Изменение нерезализованных доходов / (расходов) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	24	11 817	78 622
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	18	(68)	(43)
Влияние пересчета в валюту отчетности		2	(464)
Прочие совокупные доходы за отчетный год, за вычетом налогов		11 751	78 115
Итого совокупный доход за отчетный год		39 998	116 430
Приходящийся на:			
- Правительство РФ		40 069	119 755
- Неконтрольные доли участия		(71)	(3 325)
		39 998	116 430

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

	Приходится на Правительство РФ						Итого капитал
	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)	Нереализованная переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд пересчета иностранных валют	Итого	Неконтрольные доли участия	
На 31 декабря 2008 г.	261 489	(43 981)	(4 639)	856	213 725	1 571	215 296
Итого совокупный доход за год	–	41 443	78 582	(270)	119 755	(3 325)	116 430
Приобретение дочерних организаций	–	–	–	–	–	4 174	4 174
Увеличение доли в существующих дочерних организациях	–	(1 271)	(3)	(204)	(1 478)	(186)	(1 664)
Взнос Российской Федерации (Примечание 24)	121 000	–	–	–	121 000	–	121 000
На 31 декабря 2009 г.	382 489	(3 809)	73 940	382	453 002	2 234	455 236
Итого совокупный доход за год	–	28 342	11 739	(12)	40 069	(71)	39 998
Взнос Российской Федерации (Примечание 24)	82	–	–	–	82	–	82
Учреждение дочерней компании	–	–	–	–	–	48	48
Увеличение доли в существующих дочерних организациях (Примечание 5)	–	510	–	3	513	(770)	(257)
Дивиденды дочерних компаний (Примечание 24)	–	–	–	–	–	(3)	(3)
На 31 декабря 2010 г.	382 571	25 043	85 679	373	493 666	1 438	495 104

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

	Прим.	2010 г.	2009 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за отчетный год		28 247	38 315
Корректировки:			
Изменение в процентных расходах, начисленных по целевому финансированию от Минфина РФ и Банка России		2 354	2 041
Создание резервов под обесценение и прочих резервов		45 956	116 164
Изменения в нереализованной переоценке торговых ценных бумаг и производных финансовых инструментов		(7 806)	(30 322)
Доходы, за вычетом расходов, по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, за исключением убытка от обесценения		(35 405)	(56 718)
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		22 276	13 778
Изменения в переоценке валютных статей		1 078	2 100
Доходы, за вычетом расходов, от первоначального признания финансовых инструментов		2 400	(9 087)
Доля в прибыли ассоциированных компаний		(204)	(56)
Превышение справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней организации над стоимостью приобретения		—	(23 832)
Износ и амортизация		1 804	1 698
Отложенный налог на прибыль		(2 533)	(277)
Прибыль от прекращенной деятельности		(172)	—
Прочие изменения		8 839	8 605
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		66 834	62 409
<i>Чистое (увеличение) / уменьшение операционных активов</i>			
Драгоценные металлы		(11)	(22)
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(14 124)	25 264
Средства в кредитных организациях		7 054	5 398
Кредиты клиентам		5 043	(108 074)
Задолженность Правительства РФ		88	630
Прочие активы		(22 308)	(4 281)
<i>Чистое увеличение / (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций, за исключением долгосрочного межбанковского финансирования		14 119	(141 856)
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России, за исключением долгосрочного целевого финансирования		(57 575)	(15 084)
Средства клиентов		88 264	3 026
Выпущенные ценные бумаги, за исключением облигаций		(2 022)	7 378
Прочие обязательства		2 339	(1 212)
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от операционной деятельности		87 701	(166 424)

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

	Прим.	2010 г.	2009 г.
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(359 083)	(229 719)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг		251 906	215 574
Приобретение основных средств		(5 504)	(2 088)
Поступления от реализации основных средств		202	642
Выдача субординированных займов		–	(163 045)
Приобретение дочерних организаций, за вычетом полученных денежных средств		–	36 079
Выручка от продажи активов, предназначенных для продажи		–	168
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(112 479)	(142 389)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение долгосрочного межбанковского финансирования		92 952	20 984
Погашение долгосрочного межбанковского финансирования		(69 326)	(98 044)
Привлечение долгосрочного целевого финансирования от Минфина РФ		133 170	94 510
Привлечение долгосрочного финансирования от Банка России		–	7 266
Погашение долгосрочного финансирования от Банка России		(209 815)	(34 913)
Размещение облигаций		168 077	63 422
Погашение облигаций		(62 541)	(3 099)
Выкуп собственных облигаций		(744)	–
Поступления от продажи ранее выкупленных собственных облигаций		743	–
Увеличение доли в дочерних организациях, а также выкуп дочерними организациями собственных акций у акционеров неконтрольных долей участия		(257)	(1 742)
Дивиденды, выплаченные дочерними организациями миноритарным акционерам		(3)	–
Взнос Российской Федерации в уставный капитал		–	121 000
Взнос миноритарных акционеров в уставный капитал дочерней организации		48	78
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		52 304	169 462
Влияние изменения курсов иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты			
		230	26 594
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		27 756	(112 757)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		168 916	281 673
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	9	196 672	168 916
Дополнительная информация:			
(Уплаченный) / возмещенный налог на прибыль		(1 107)	442
Проценты уплаченные		(73 978)	(78 744)
Проценты полученные		140 141	118 977
Дивиденды полученные		2 260	2 621

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

(в миллионах российских рублей)

1. Описание деятельности

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

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

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

Основные принципы и направления деятельности Банка установлены Федеральным законом и Меморандумом о его финансовой политике, утвержденным распоряжением Правительства Российской Федерации от 27 июля 2007 года №1007-р. Меморандум о финансовой политике предусматривает основные направления инвестиционной и финансовой деятельности Банка, количественные ограничения, порядок осуществления, а также критерии отдельных операций.

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

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

Как более подробно описано в Примечании 24, уставный капитал Банка сформирован за счет имущественных взносов Российской Федерации, осуществленных по решениям Правительства РФ, в том числе посредством внесения в уставный капитал Банка находившихся в федеральной собственности акций ОАО «Российский банк развития», ЗАО РОСЭКСИМБАНК и ОАО «Федеральный центр проектного финансирования».

(в миллионах российских рублей)

1. Описание деятельности (продолжение)

За Внешэкономбанком закреплены функции агента Правительства Российской Федерации по обслуживанию и погашению государственного внешнего долга, государственным внешним финансовым активам, обеспечению возврата задолженности юридических лиц, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований по денежным обязательствам перед Российской Федерацией, предоставлению и исполнению государственных гарантий Российской Федерации, а также осуществлению мониторинга проектов, реализуемых Российской Федерацией при участии международных финансовых институтов.

Агентские функции выполняются Внешэкономбанком в рамках заключенного с Минфином России Соглашения о выполнении функций агента Правительства Российской Федерации от 25 декабря 2009 года, а также Дополнительного соглашения от 23 декабря 2010 года. В 2011 году с Минфином РФ предполагается заключение нового дополнительного соглашения.

По итогам 2010 года Внешэкономбанку было выплачено единовременное вознаграждение за оказанные агентские услуги, предусмотренное Федеральным законом от 2 декабря 2009 года №308-ФЗ «О федеральном бюджете на 2010 год и на плановый период 2011 и 2012 годов» в сумме 534 млн. рублей. Данное вознаграждение учтено в составе комиссионных доходов Группы по агентским соглашениям (Примечание 26).

Как более подробно рассматривается в Примечании 7, на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года Правительство РФ имело задолженность перед Внешэкономбанком в размере 1 123 млн. руб. и 1 115 млн. руб. соответственно, что составляло сумму долговых обязательств Внешэкономбанка перед Лондонским клубом кредиторов. Эта сумма отражена в отчете о финансовом положении Банка и не подлежит зачету. По дебиторской задолженности Правительства РФ по долгу перед Лондонским клубом резерв не создается.

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

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

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

В течение 2010 года Банк в качестве государственной управляющей компании в основном инвестировал средства в государственные ценные бумаги, номинированные в рублях. На 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года общий объем средств государственного Пенсионного фонда Российской Федерации, переданных в управление государственной управляющей компании, в расширенном инвестиционном портфеле составил 737 821 млн. руб. и 480 075 млн. руб., в портфеле государственных ценных бумаг – 2 398 млн. руб. и 765 млн. руб. соответственно.

(в миллионах российских рублей)

1. Описание деятельности (продолжение)

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

С октября 2008 года Внешэкономбанк осуществляет меры по поддержке финансовой системы Российской Федерации в рамках реализации положений Федерального закона от 13 октября 2008 года №173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации». Как более подробно рассматривается в Примечаниях 11 и 13, Банк предоставлял кредиты организациям для погашения и обслуживания кредитов (займов), полученных от иностранных организаций, а также предоставил субординированные кредиты (займы) без обеспечения российским банкам, а также начиная с конца декабря 2010 года выступает в качестве кредитора по операциям, осуществляемым в целях повышения доступности ипотечного кредитования посредством предоставления кредитов ОАО «АИЖК».

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

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года численность сотрудников Группы составляла 17 832 и 19 189 человек соответственно.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

Функциональная валюта

Рубль является функциональной валютой Внешэкономбанка и валютой представления отчетности Группы. Операции в других валютах представлены как операции в иностранной валюте. Иностранному дочернему банку Группы ОАО «Белвнешэкономбанк» использует белорусский рубль в качестве функциональной валюты. Другой иностранный дочерний банк Группы – Публичное акционерное общество «Акционерный коммерческий промышленно-инвестиционный банк» (далее – ПАО Проминвестбанк) использует в качестве функциональной валюты украинскую гривну.

Суммы задолженности перед Лондонским клубом учтены по соответствующим официальным курсам Банка России на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года.

Клиринговые валюты являются валютами расчетов по двусторонним торговым операциям между Российской Федерацией и соответствующими странами. Банк проводит регулярные торги по клиринговым валютам в форме специальных аукционов под контролем Минфина РФ. Активы и обязательства, выраженные в клиринговых валютах, пересчитаны в рубли по официальным курсам Банка России на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года.

Разграничение операций

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

Дочерние компании

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

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

На 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года доля участия Группы в капитале ЗАО Государственный специализированный Российский экспортно-импортный банк (далее ЗАО РОСЭКСИМБАНК) составляет 100%. ЗАО РОСЭКСИМБАНК было образовано в 1994 году в целях поддержки и стимулирования российского экспорта продукции машиностроения, создания импортозамещающих производств и содействия привлечению инвестиций в экономику России. 5 января 2003 года Внешэкономбанк СССР приобрел 90 000 акций ЗАО РОСЭКСИМБАНК номинальной стоимостью 10 000 рублей каждая за 1 582 млн. рублей. В третьем квартале 2008 года Банк дополнительно приобрел акции ЗАО РОСЭКСИМБАНК в количестве 130 штук за 4 млн. рублей. В октябре 2008 года в уставный капитал Внешэкономбанка были внесены находившиеся в федеральной собственности 4 970 акций (5,23%) ЗАО РОСЭКСИМБАНК в соответствии с Федеральным законом от 17 мая 2007 года №82-ФЗ «О банке развития».

На 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года доля участия Группы в капитале ОАО «Белвнешэкономбанк» составляет 97,42%. Группа владеет 5 894 290 315 простыми (обыкновенными) акциями ОАО «Белвнешэкономбанк» номинальной стоимостью 100 белорусских рублей (примерно 1 рубль). Из них 129 389 851 штук были приобретены в основном в течение 2007 года по цене 403 белорусских рубля за акцию (примерно 4,5 рубля). В течение 2008 года Группа приобрела 3 054 980 370 простых (обыкновенных) акций ОАО «Белвнешэкономбанк» по цене от 100 до 1 139 белорусских рублей за акцию на общую сумму 4 592 млн. рублей. В декабре 2009 года в ходе размещения дополнительного выпуска акций Группа приобрела 2 709 920 094 простых (обыкновенных) акции ОАО «Белвнешэкономбанк» по номинальной стоимости 100 белорусских рублей за одну акцию на общую сумму 2 864 млн. рублей. На 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года общая стоимость всех приобретенных акций составляла 8 081 млн. рублей. ОАО «Белвнешэкономбанк» было основано в 1991 году на базе белорусского отделения Внешэкономбанка СССР; основные виды его деятельности включают кредитование экспортных и других отраслей промышленности, выдачу и обслуживание экспортных и импортных аккредитивов, денежные переводы и валютнообменные операции по поручению клиентов и для торговых целей, привлечение вкладов и депозитов, операции с долговыми ценными бумагами.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

На 31 декабря 2010 года доля участия Группы в капитале ОАО «ВЭБ-лизинг» составляет 97,97% (на 31 декабря 2009 года – 78,07%). Группа приобрела 2 086 002 обыкновенные акции в апреле 2008 года. Стоимость приобретенных акций составила 2 246 млн. рублей. Также в ноябре 2009 года Группа приобрела на вторичном рынке 1 171 000 акций ОАО «ВЭБ-лизинг» на общую сумму 1 742 млн. рублей. В феврале и марте 2010 года Группа дополнительно приобрела обыкновенные именные акции ОАО «ВЭБ-лизинг» в количестве 830 229 штук, стоимостью 1 240 млн. рублей. Акции были приобретены посредством их выкупа у самой дочерней компании и ранее учитывались в составе акций, выкупленных у акционеров. ОАО «ВЭБ-лизинг» является правопреемником ЗАО «Оборонпромлизинг», которое было основано в 2003 году по инициативе ФГУП «Рособоронэкспорт» для предоставления лизинговых услуг военному и гражданскому производству. Основной деятельностью компании является оказание услуг финансового лизинга высокотехнологического оборудования ведущих мировых производителей, подвижного состава, вертолетной техники и агрегатов компаниям в Российской Федерации.

В период с октября по декабрь 2008 года Внешэкономбанк приобрел 90% (461 804 619 018 шт.) обыкновенных акций Открытого акционерного общества Межрегиональный коммерческий банк развития связи и информатики (далее ОАО АКБ «Связь-Банк»). Стоимость приобретения составила 3 972 рубля. Указанная сделка согласована Наблюдательным советом Внешэкономбанка, в соответствии с решением которого Банк вправе приобрести до 100% акций ОАО АКБ «Связь-Банк». В период с апреля по май 2009 года Внешэкономбанк дополнительно приобрел 602 281 690 обыкновенных акций банка. Общая стоимость дополнительно приобретенных акций составила 5,18 рублей. Кроме того, в апреле и сентябре 2009 года Внешэкономбанком по номинальной стоимости (0,01 рубля каждая) были приобретены 8 999 996 981 185 обыкновенных акций ОАО АКБ «Связь-Банк» двух дополнительных выпусков совокупным объемом 9 000 000 000 000 шт., что привело к увеличению доли Группы в капитале ОАО АКБ «Связь-Банк» до 99,47% по состоянию на 31 декабря 2010 года. В декабре 2009 года дочерний банк осуществил приведение в соответствие размера уставного капитала и величины собственных средств путем уменьшения уставного капитала. В результате номинальная стоимость акций была уменьшена в пять раз с 0,01 рубля до 0,002 рубля. Дочерний банк принимает вклады населения, предоставляет кредиты и осуществляет переводы денежных средств на территории Российской Федерации и за ее пределами, проводит валютнообменные операции, а также оказывает другие банковские услуги юридическим и физическим лицам.

В январе 2009 года по итогам выкупа дополнительной эмиссии акций украинского Акционерного коммерческого промышленно-инвестиционного банка (на момент приобретения – Закрытое акционерное общество, в августе 2009 года преобразовано в Публичное акционерное общество, далее – ПАО Проминвестбанк). Группа стала владельцем пакета акций в размере 97 513 128 штук номинальной стоимостью 10 гривен (примерно 38,3 рублей). Стоимость приобретения акций составила 6 904 млн. рублей. В 2009 году Внешэкономбанк осуществил оплату суммарно 399 719 996 штук акций ПАО Проминвестбанк в общей сумме 14 127 млн. рублей (эквивалент 500 млн. долл. США). Доля Группы в уставном капитале украинского банка по итогам дополнительной эмиссии увеличилась до 93,84%. Общая стоимость всех приобретенных акций банка составила 21 030 млн. рублей. Дочерний банк оказывает финансовые услуги физическим и юридическим лицам, осуществляет кассовое обслуживание, имеет разветвленную филиальную сеть на Украине.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

На 31 декабря 2010 года доля участия Группы в капитале ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» составляет 99,16% (на 31 декабря 2009 года: 98,94%). Группа владеет обыкновенными акциями в количестве 249 579 325 штук. Акции в количестве 199 547 920 штук, были приобретены в период с апреля по май 2009 года. Кроме того, в июне 2010 года приобретены 32 000 акций на вторичном рынке, и в июле 2010 года – 49 999 405 акций дополнительного выпуска. На 31 декабря 2010 года общая стоимость всех приобретенных акций составила 5 003 млн. руб. (на 31 декабря 2009 года: 4 929 рублей). ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» является активным участником рынка по кредитованию предприятий реального сектора экономики, работе с частными лицами, операциям на межбанковском рынке. Дочерний банк предоставляет клиентам услуги через разветвленную сеть своих подразделений в крупнейших городах России.

На 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года в состав Группы также включаются Закрытый паевой инвестиционный хедж-фонд «Маккуори Ренессанс Инфраструктурный фонд» и Закрытый паевой инвестиционный фонд прямых инвестиций «Маккуори Ренессанс Инфраструктурный фонд-П». В ноябре и декабре 2009 года Банк приобрел 99,92% паев Закрытого паевого инвестиционного хедж-фонда «Маккуори Ренессанс Инфраструктурный фонд» (далее ЗПИФ хедж-фонд «МРИФ») и 99,92% паев Закрытого паевого инвестиционного фонда «Маккуори Ренессанс Инфраструктурный фонд-П» (далее ЗПИФ прямых инвестиций «МРИФ – П»), находящихся под управлением ООО «Управляющая компания «Ренессанс Капитал». В декабре 2010 года Банк дополнительно приобрел паи ЗПИФ прямых инвестиций «МРИФ – П» стоимостью 770 млн. руб., тем самым увеличив долю в фонде до 99,9975%. На 31 декабря 2010 года сумма вложений составила 25 млн. руб. и 795 млн. руб. в ЗПИФ хедж-фонд «МРИФ» и ЗПИФ прямых инвестиций «МРИФ – П» соответственно. Банк будет постепенно наращивать средства паевых фондов, которые будут инвестироваться совместно с зарубежным Macquarie Renaissance Infrastructure Fund в инфраструктурные проекты на территории России и стран СНГ, в том числе, в проекты в области строительства автодорог, портов, железнодорожных перевозок, жилищно-коммунального хозяйства, инфраструктуры связи.

В декабре 2009 года была учреждена дочерняя специализированная компания ООО «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)» (далее – ООО «ВЭБ Капитал»), целью деятельности которой является эффективное управление отдельными активами Группы. В уставный капитал дочерней компании Банком в 2009 году было внесено 400 млн. рублей (100% доля). В декабре 2010 года Внешэкономбанк осуществил дополнительные вклады в уставный капитал ООО «ВЭБ Капитал» в общей сумме 5 634 млн. рублей. Основными видами деятельности учрежденной дочерней компании являются операции на финансовых рынках, управление активами, в том числе строительными и производственными объектами, а также промышленно-финансовыми группами и холдинг-компаниями.

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

В декабре 2010 года на основании решения Правительства РФ от 21 апреля 2010 года №603-р в уставный капитал Внешэкономбанка были внесены находившиеся в федеральной собственности 100% акций (27 800 штук) ОАО «Федеральный центр проектного финансирования». Компания является оператором программы по финансированию содействия проектам регионального и городского развития. Финансовая отчетность ОАО «Федеральный центр проектного финансирования» консолидируется в финансовую отчетность Группы начиная с декабря 2010 года методом объединения интересов, поскольку в данной транзакции участвовали организации, находящиеся под общим контролем со стороны Правительства РФ.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года в консолидированную отчетность также включаются «A.F.C. s.r.l.» (100% уставного капитала), ЗАО «Краслесинвест» (до февраля 2009 года – ООО «Краслесинвест», 100% уставного капитала).

Перечень ассоциированных компаний и более подробная информация об их деятельности приведены в Примечании 16.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа владеет 100% акций компании AMURMETAL HOLDING LIMITED – держателе акций компании, которая является собственником группы предприятий металлургической отрасли. Отчетность указанной компании не включена в консолидированную отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, поскольку Группа утратила контроль над компанией вследствие заключения опционного соглашения на продажу своей доли участия (Примечание 29).

В четвертом квартале 2010 года Группа приобрела 100% акций в компании Machinery & Industrial Group N.V. – держателе акций группы предприятий машиностроительной отрасли. При этом контроль над указанной компанией к Группе не перешел вследствие одновременного заключения опционного соглашения на продажу своей доли участия. Ввиду отсутствия контроля отчетность компании Machinery & Industrial Group N.V. не включена в консолидированную отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года.

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

Капитал и прибыль за отчетный год до корректировок и переклассификаций приводятся к суммам по МСФО следующим образом:

	2010 г.		2009 г.	
	Капитал	Прибыль за отчетный год	Капитал	Прибыль за отчетный год
До корректировок и переклассификаций	517 474	28 851	497 583	30 957
Влияние консолидации дочерних компаний	(9 503)	700	(10 173)	(6 380)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(413)	158	(571)	35
Влияние начисленных процентов	(10 073)	2 879	(12 952)	(12 462)
Влияние отражения финансовых активов по амортизированной стоимости	(1 793)	(6 461)	4 668	2 276
Первоначальное признание финансовых инструментов	6 687	(2 400)	9 087	9 087
Обесценение финансовых активов	–	(22 276)	–	(13 762)
Резервы под убытки	30 843	20 794	10 049	3 687
Переоценка торговых ценных бумаг и ценных бумаг, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(113)	1 266	(34)	16 975
Переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по справедливой стоимости	(7)	–	59	–
Производные финансовые инструменты	4 926	5 995	(1 069)	8 850
Списание гудвила	(41 841)	–	(41 841)	–
Прочее	(1 083)	(1 259)	430	(948)
По Международным стандартам финансовой отчетности	495 104	28 247	455 236	38 315

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

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

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

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

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

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

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

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

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Усовершенствования МСФО

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

- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо раскрывать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений. Поскольку исполнительный орган, ответственный за принятие операционных решений Группы, анализирует активы сегментов, Группа продолжила раскрывать данную информацию.
- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива.
- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» разъясняет, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвила, приобретенного в результате объединения бизнеса, является операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8 до агрегирования. Поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку ежегодно проводимая проверка на предмет обесценения осуществляется на уровне индивидуальных операционных сегментов до их объединения.

Основа консолидации

Основа консолидации с 1 января 2010 года

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Основа консолидации до 1 января 2010 года

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

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

Объединение бизнеса

Объединение бизнеса после 1 января 2010 года

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

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

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

Объединение бизнеса до 1 января 2010 года

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

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

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

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

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

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании

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

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

Финансовые активы

Первоначальное признание

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

Дата признания

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

«Доходы первого дня»

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Кредиты и дебиторская задолженность

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеуказанных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы от изменений в справедливой стоимости отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в консолидированный отчет о прибылях и убытках в состав доходов, за вычетом расходов, по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Не обращающиеся на организованном рынке ценные бумаги без фиксированных сроков погашения учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, если не имеется иных адекватных и пригодных для использования методов обоснованной оценки их расчетной справедливой стоимости.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Определение справедливой стоимости

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

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

Взаимозачет

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

Переклассификация финансовых активов

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

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Драгоценные металлы

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

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО и заемные операции с ценными бумагами

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

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

Производные финансовые инструменты

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

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Векселя

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

Заемные средства

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

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

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

Государственные субсидии и государственная помощь

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

Государственные ссуды, предоставленные по процентным ставкам ниже рыночного уровня, признаются в соответствии с положениями МСФО (IAS) 39. Оценка выгод от получения государственных ссуд осуществляется на момент их получения и представляет собой разность полученных денежных средств и суммы первоначального признания ссуды в отчете о финансовом положении. Учет данных выгод осуществляется в соответствии с МСФО (IAS) 20.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда

1. Финансовая аренда - Группа в качестве арендатора

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

2. Финансовая аренда - Группа в качестве арендодателя

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

3. Операционная аренда - Группа в качестве арендатора

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

4. Операционная аренда - Группа в качестве арендодателя

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

Обесценение финансовых активов

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

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

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам

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

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

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения

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

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Реструктуризация кредитов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования.

Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

- ▶ Если изменяется валюта кредита, прекращается признание предыдущего кредита, а новый кредит признается в отчете о финансовом положении;
- ▶ Если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заемщика, Группа использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- ▶ Если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заемщика и кредит считается обесцененным после реструктуризации, Группа признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчетном периоде. Если кредит не является обесцененным в результате реструктуризации, Группа прекращает признание первоначального актива, а новый актив отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Группы постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

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

Финансовые обязательства

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

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

Договоры финансовой гарантии

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

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

Налогообложение

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

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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

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

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

Различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке «Налоги, отличные от налога на прибыль».

Основные средства

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

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

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

	Годы
Здания	15-60
Оборудование	2-10
Транспортные средства	2-10

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Гудвил

Гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, первоначально отражается в сумме, равной превышению переданного вознаграждения над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе прочих активов. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

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

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

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

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (или группы подразделений), генерирующих денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. Убытки от обесценения гудвила не восстанавливаются в будущем.

Нематериальные активы за исключением гудвила

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

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

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

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

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

Резервы

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

Пенсионные и прочие социальные обязательства

Текущие взносы Группы на государственное пенсионное обеспечение рассчитываются как процент от текущих общих выплат работникам, отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, к которому относится соответствующая заработная плата, и включаются в состав заработной платы и прочих расчетов с персоналом.

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

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Уставный капитал

Уставный капитал

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

Дивиденды

Внешэкономбанк не начисляет и не выплачивает дивиденды.

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

Активы, находящиеся в доверительном управлении

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

Сегментная отчетность

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

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

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

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

Комиссионные доходы

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

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

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

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

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

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют

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

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав «Доходов, за вычетом расходов, по операциям в иностранной валюте». На 31 декабря 2010 и 2009 годов официальный курс ЦБ РФ составлял 30,4769 руб. и 30,2442 руб. за 1 доллар США соответственно.

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

Изменение учетной политики в будущем

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

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

В ноябре 2009 и 2010 годов Совет по МСФО опубликовал первую часть МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Данный Стандарт постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Компании могут досрочно применить первую часть стандарта. Первая часть МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых инструментов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток, при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход. В отношении финансовых обязательств, переоцениваемых через прибыль или убыток с использованием возможности оценки по справедливой стоимости, введено требование по учету изменений справедливой стоимости, обусловленных кредитным риском, в составе прочего совокупного дохода. В настоящее время Группа оценивает влияние данного стандарта и выбирает дату его первоначального применения.

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

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

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

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

Усовершенствования МСФО

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

4. Существенные учетные суждения и оценки

Подготовка финансовой отчетности предусматривает использование руководством суждений и проведение оценок в отношении определения сумм, отражаемых в финансовой отчетности. Такие суждения и оценки основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчетности, поэтому фактические результаты могут существенно отличаться от этих оценок и вполне вероятно, что эти отличия могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность.

Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности

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

В сентябре 2010 года руководство Группы пересмотрело оценку ожидаемых будущих потоков по ряду кредитов. Изменение в учетной оценке привело к увеличению резерва под обесценение кредитов на 5 766 млн. рублей.

Обесценение гудвила

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки ценности использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. В ходе оценки ценности использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость гудвила составляла 1 381 млн. руб. (на 31 декабря 2009 года: 1 381 млн. рублей). Подробная информация представлена в Примечании 20.

(в миллионах российских рублей)

5. Объединение бизнеса

Изменение долей участия в дочерних компаниях в 2010 году

Приобретение дополнительной доли в компании ОАО «ВЭБ-лизинг»

В феврале и марте 2010 года Группа дополнительно приобрела обыкновенные именные акции ОАО «ВЭБ-лизинг» в количестве 830 229 штук, стоимостью 1 240 млн. рублей. Акции были приобретены посредством их выкупа у самой дочерней компании и ранее учитывались в составе акций, выкупленных у акционеров. В результате увеличения доли участия Группы в компании ОАО «ВЭБ-лизинг» с 78,07% до 97,97% произошло уменьшение неконтрольной доли участия на 531 млн. руб., в составе нераспределенной прибыли в капитале Группы были учтены 529 млн. руб. и в составе фонда пересчета иностранных валют 2 млн. рублей.

Приобретение дополнительной доли в ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК»

В июне 2010 года Группа приобрела у акционеров, владеющих неконтрольными долями участия, 0,01% голосующих акций ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК», увеличив долю владения до 98,95%. Балансовая стоимость чистых активов, приходящихся на акционеров ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК», составила 19 734 млн. рублей. Денежное вознаграждение, переданное за приобретенную долю, составило 3 млн. рублей, что несущественно отличается от ее балансовой стоимости. Стоимость неконтрольных долей участия соответственно уменьшилась на 3 млн. рублей.

В июле 2010 года Группа выкупила еще 0,21% голосующих акций ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» в ходе дополнительной эмиссии, доведя свою долю до 99,16%. Стоимость приобретения составила 5 000 млн. рублей. По итогам дополнительной эмиссии балансовая стоимость чистых активов ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» выросла на 5 000 млн. рублей. В связи с тем, что указанный рост превышает стоимость неконтрольных долей участия, перешедших в результате приобретения дополнительной эмиссии к Группе, неконтрольная доля участия выросла на 1 млн. рублей. Это увеличение снизило соответственно на 1 млн. руб. сумму нераспределенной прибыли, отраженную в капитале Группы.

Выкуп собственных акций ПАО Проминвестбанк у акционеров неконтрольных долей участия

В течение четвертого квартала 2010 года ПАО Проминвестбанк выкупил 1 092 147 акций у акционеров неконтрольных долей участия общей стоимостью 44 млн. рублей. В результате перераспределения долей владения между Внешэкономбанком и оставшимися акционерами неконтрольных долей участия произошло уменьшение стоимости неконтрольных долей участия на 28 млн. руб. и уменьшение нераспределенной прибыли Группы на 17 млн. руб. одновременно с увеличением фонда пересчета иностранных валют на 1 млн. рублей.

Выкуп собственных акций ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» у акционеров неконтрольных долей участия

В декабре 2010 года ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» выкупил 2 100 000 акций у акционеров неконтрольных долей участия общей стоимостью 210 млн. рублей. В результате перераспределения долей владения между Внешэкономбанком и оставшимися акционерами неконтрольных долей участия произошло уменьшение стоимости неконтрольных долей участия на 209 млн. руб. и уменьшение нераспределенной прибыли Группы на 1 млн. рублей.

(в миллионах российских рублей)

5. Объединение бизнеса (продолжение)

Приобретения в 2009 году

ПАО Проминвестбанк

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

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

	Справедливая стоимость, признанная при приобретении 2009 г.	Балансовая стоимость 2009 г.
Денежные средства и их эквиваленты	6 442	6 442
Средства в кредитных организациях	444	444
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	645	645
Кредиты клиентам	83 631	83 631
Основные средства (Примечание 17)	11 588	11 588
Прочие активы	833	737
	103 583	103 487
Средства кредитных организаций	27 270	27 270
Средства клиентов	57 211	57 211
Отложенное налоговое обязательство (Примечание 18)	1 569	1 545
Резервы (Примечание 19)	533	533
Прочие обязательства	1 360	1 360
	87 943	87 919
Чистые активы	15 640	15 568
За вычетом доли меньшинства	(3 910)	
Приобретенные чистые активы	11 730	
За вычетом превышения чистых активов над стоимостью приобретения	(4 826)	
Стоимость приобретения	6 904	

Отток денежных средств при приобретении дочерней компании:

Чистые денежные средства, приобретенные вместе с дочерней компанией	6 442
За вычетом выплаченных при приобретении денежных средств, оплаченных в 2008 году	(1 998)
Чистый приток денежных средств	4 444

Начиная с даты приобретения ПАО Проминвестбанк уменьшило прибыль Группы за 2009 год на 12 250 млн. рублей.

(в миллионах российских рублей)

5. Объединение бизнеса (продолжение)

Приобретения в 2009 году

ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК»

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

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

	Справедливая стоимость, признанная при приобретении 2009 г.	Балансовая стоимость 2009 г.
Денежные средства и их эквиваленты	31 635	31 635
Средства в кредитных организациях	3 355	3 355
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 068	1 068
Инвестиционные ценные бумаги		
- имеющиеся в наличии для продажи	3	3
- удерживаемые до погашения	1 211	1 211
Кредиты клиентам	15 181	15 181
Основные средства (Примечание 17)	1 930	1 930
Прочие активы	825	282
	55 208	54 665
Средства кредитных организаций	1 225	1 225
Средства клиентов	30 256	30 256
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 020	4 020
Отложенное налоговое обязательство (Примечание 18)	355	246
Резервы (Примечание 19)	31	31
Прочие обязательства	111	111
	35 998	35 889
Чистые активы	19 210	18 776
За вычетом доли меньшинства	(204)	
Приобретенные чистые активы	19 006	
За вычетом превышения чистых активов над стоимостью приобретения	(19 006)	
Стоимость приобретения	0	

Отток денежных средств при приобретении дочерней компании:

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

Начиная с даты приобретения ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» увеличило прибыль Группы за 2009 год на 194 млн. рублей. Если бы приобретение произошло в начале 2009 года, процентные и непроцентные доходы и прибыль Группы за 2009 год составили бы на 2 095 млн. руб. и 373 млн. руб. больше, т.е. 257 256 млн. руб. и 34 312 млн. руб. соответственно.

(в миллионах российских рублей)

6. Информация по сегментам

В целях управления Группа имеет пять операционных отраслевых сегментов:

- | | |
|-----------|---|
| Сегмент 1 | Внешэкономбанк, ОАО «Российский банк развития», ЗАО РОСЭКСИМБАНК. |
| Сегмент 2 | ОАО АКБ «Связь-Банк», ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК». |
| Сегмент 3 | ПАО Проминвестбанк (Украина). |
| Сегмент 4 | ОАО «Белвнешэкономбанк» (Беларусь). |
| Сегмент 5 | ОАО «ВЭБ-лизинг», ООО «ВЭБ Капитал», ООО «ВЭБ Инжиниринг»,
ОАО «Федеральный центр проектного финансирования», ЗПИФ хедж-фонд «МРИФ»,
ЗПИФ прямых инвестиций «МРИФ – II» и прочие дочерние компании. |

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого сегмента отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Результаты деятельности сегментов определяются иначе, чем в консолидированной финансовой отчетности, как видно из таблицы ниже. Учет налогов на прибыль осуществляется на групповой основе, и они не распределяются между операционными сегментами.

Трансфертные цены в операциях между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами.

В 2010 или 2009 годов у Группы не было доходов от операций с одним внешним клиентом или контрагентом, которые составили бы 10 и более процентов от ее общего дохода, кроме доходов от операций с компаниями, находящимися под контролем Российской Федерации, раскрытых в Примечании 32. Эти доходы были преимущественно получены от операций Сегмента 1 и Сегмента 2.

(в миллионах российских рублей)

6. Информация по сегментам (продолжение)

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

2010 г.	Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Сегмент 5	Итого до вычета межсегмент- ных (доходов)/ расходов	Межсег- ментные (доходы)/ расходы	Итого
Доходы								
Внешние клиенты								
Процентные доходы	102 780	18 928	19 509	2 521	4 025	147 763	–	147 763
Комиссионные доходы	3 869	1 652	1 253	709	32	7 515	–	7 515
Доходы, за вычетом расходов, по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10 011	256	–	–	(89)	10 178	–	10 178
Доходы, за вычетом расходов, по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	11 988	1 479	(343)	1	4	13 129	–	13 129
Доходы, за вычетом расходов, по операциям в иностранной валюте	403	298	928	655	185	2 469	–	2 469
Доля в прибыли ассоциированных компаний	208	–	–	16	(20)	204	–	204
Прочие доходы / (расходы)	801	466	(675)	575	447	1 614	–	1 614
Итого доходов от внешних клиентов	130 060	23 079	20 672	4 477	4 584	182 872	–	182 872
Межсегментные доходы								
Процентные доходы	5 055	239	–	(2)	17	5 309	(5 309)	–
Прочие межсегментные доходы за вычетом расходов	524	761	(139)	126	105	1 377	(1 377)	–
Итого межсегментных доходов	5 579	1 000	(139)	124	122	6 686	(6 686)	–
Итого доходов	135 639	24 079	20 533	4 601	4 706	189 558	(6 686)	182 872
Расходы								
Процентные расходы	(63 895)	(7 513)	(7 594)	(728)	(1 360)	(81 090)	–	(81 090)
Комиссионные расходы	(783)	(422)	(155)	(109)	(16)	(1 485)	–	(1 485)
Резерв под обесценение кредитов	(30 460)	(4 064)	(10 898)	(249)	(64)	(45 735)	–	(45 735)
Расходы на персонал	(3 956)	(4 095)	(2 536)	(1 076)	(702)	(12 365)	–	(12 365)
Износ основных средств	(399)	(436)	(460)	(102)	(59)	(1 456)	–	(1 456)
Прочие (расходы) от обесценения и создания резервов/ доходы от восстановления резервов	(96)	(138)	100	(29)	(58)	(221)	–	(221)
Прочие расходы	(4 975)	(4 259)	(2 317)	(712)	(1 488)	(13 751)	–	(13 751)
Итого расходов от внешних клиентов	(104 564)	(20 927)	(23 860)	(3 005)	(3 747)	(156 103)	–	(156 103)
Межсегментные расходы								
Процентные расходы	(456)	(2 335)	(1 654)	(192)	(637)	(5 274)	5 274	–
Прочие межсегментные (расходы) / доходы	(1 437)	(82)	–	(3)	3	(1 519)	1 519	–
Итого межсегментных расходов	(1 893)	(2 417)	(1 654)	(195)	(634)	(6 793)	6 793	–
Итого расходов	(106 457)	(23 344)	(25 514)	(3 200)	(4 381)	(162 896)	6 793	(156 103)
Результаты сегмента	29 182	735	(4 981)	1 401	325	26 662	107	26 769
Расходы / (экономию) по налогу на прибыль								1 306
Прибыль от непрерывной деятельности после налогообложения за год								28 075
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности								172
Прибыль за год								28 247
Активы сегмента	1 631 391	274 192	126 863	36 994	87 082	2 156 522	(113 050)	2 043 472
Прочая информация по сегментам								
Капитальные затраты	246	561	974	598	3 423	5 802	–	5 802
Инвестиции в ассоциированные компании	155	–	1	40	5 442	5 638	–	5 638

(в миллионах российских рублей)

6. Информация по сегментам (продолжение)

В течение 2010 года путем переноса отрицательной переоценки, ранее учитываемой в составе совокупного дохода, в доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, был признан убыток от обесценения в сумме 21 971 млн. руб. по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, сегмента 1 и в сумме 305 млн. руб. по ценным бумагам сегмента 2.

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

(в миллионах российских рублей)

6. Информация по сегментам (продолжение)

В течение 2009 года путем переноса отрицательной переоценки, ранее учитываемой в составе совокупного дохода, в доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, был признан убыток от обесценения в сумме 13 778 млн. руб. по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, сегмента 1.

Географическая информация

Ниже в таблицах отражена информация о распределении процентного дохода от внешних клиентов Группы и внеоборотных активов на основании местоположения клиентов или активов соответственно за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 года и 2009 годов:

	2010 г.				2009 г.			
	Россия	Украина	Прочие страны	Итого	Россия	Украина	Прочие страны	Итого
Процентный доход от внешних клиентов	125 733	19 509	2 521	147 763	119 812	16 619	2 363	138 794
Внеоборотные активы	13 678	10 700	1 791	26 169	10 777	10 584	1 417	22 778

Внеоборотные активы представлены основными средствами и нематериальными активами.

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

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

	2010 г.	2009 г.
Процентные кредиты и депозиты Министерства финансов РФ	594 028	501 455
Процентные депозиты Банка России	211 647	446 151
Расчеты по погашению ссуд Правительства РФ	7 438	38 005
Средства специального целевого назначения	996	771
Средства для оплаты внешнего долга	575	696
Текущие счета Правительства РФ	16	319
Текущие счета в драгоценных металлах	201	166
Задолженность перед Правительством РФ, его учреждениями и Банком России	814 901	987 563

Процентные депозиты Министерства финансов РФ на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года преимущественно представляют собой средства Фонда национального благосостояния Российской Федерации (далее – ФНБ РФ), номинированные в рублях, размещенные в депозиты во Внешэкономбанке в соответствии с Федеральным законом №173-ФЗ, в сумме 372 270 млн. руб. (на 31 декабря 2009 года: 410 554 млн. руб.), привлеченные под годовые ставки 6,25% и 7,25% (на 31 декабря 2009 года 7% и 8,5%) с датами погашения с декабря 2014 года по декабрь 2020 года.

Также на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года процентные депозиты Министерства финансов РФ включают средства, номинированные в рублях, предназначенные для финансирования кредитных организаций и юридических лиц, осуществляющих поддержку малого и среднего предпринимательства. Реализация государственной финансовой поддержки возложена на дочерний банк ОАО «Российский банк развития». На 31 декабря 2010 года объем полученного финансирования составил 27 642 млн. руб. (на 31 декабря 2009 года: 30 408 млн. рублей). Средства номинированы в рублях, получены под годовую ставку 6,25% (на 31 декабря 2009 года: 8,5%) сроком погашения в декабре 2017 года.

(в миллионах российских рублей)

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

В соответствии с изменениями, внесенными в Федеральный закон №173-ФЗ и Постановление Правительства РФ №18 от 19 января 2008 года, в августе 2010 года по указанным депозитам была существенно снижена процентная ставка. В соответствии с требованиями МСФО Группа прекратила признание первоначальных обязательств и признала новые обязательства. В результате признания новых условий привлечения нерыночными в консолидированном отчете о прибылях и убытках были признаны доходы от первоначального признания финансовых инструментов в сумме 42 192 млн. рублей.

Также в декабре 2010 года в соответствии с Федеральным законом №173-ФЗ во Внешэкономбанке был размещен депозит Министерства финансов РФ под годовую ставку 6,25% сроком погашения в мае 2020 года для целей кредитования открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (Примечание 13). Данный депозит привлечен по ставке ниже рыночного уровня и в консолидированном отчете о прибылях и убытках был признан доход от первоначального признания финансовых инструментов в сумме 416 млн. рублей. На 31 декабря 2010 года стоимость указанного депозита составила 2 585 млн. рублей.

Кроме указанного, на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года процентные депозиты Министерства финансов РФ включают средства, номинированные в долларах США и привлеченные на рыночных условиях, сроком погашения в июле 2011 года, полученные для финансирования инвестиционных проектов. На 31 декабря 2010 года объем полученного финансирования составил 60 959 млн. руб. (на 31 декабря 2009 года: 60 493 млн. рублей). Также на 31 декабря 2010 года процентные депозиты Министерства финансов РФ включают средства, номинированные в долларах США, в сумме 129 957 млн. руб. сроком погашения в октябре 2011 года и декабре 2012 года.

Процентные депозиты Банка России на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года включают целевые депозиты, номинированные в рублях, привлеченные для реализации программы оказания финансовой помощи ОАО АКБ «Связь-Банк» (на 31 декабря 2010 года: 124 462 млн. руб., на 31 декабря 2009 года: 121 383 млн. руб.) и ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» (на 31 декабря 2010 года: 86 682 млн. руб., на 31 декабря 2009 года: 87 835 млн. руб.) в целях осуществления операций мероприятий по развитию деятельности указанных организаций. Депозиты, привлеченные в пользу ОАО АКБ «Связь-Банк» и ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» были пролонгированы в течение 2010 года сроком на 1 год под ставки ниже рыночного уровня. В соответствии с требованиями МСФО Группа прекратила признание первоначальных обязательств и признала новые обязательства. В консолидированном отчете о прибылях и убытках признаны доходы от первоначального признания финансовых инструментов в сумме 3 080 млн. рублей.

На 31 декабря 2009 года процентные депозиты Банка России также включали депозиты, номинированные в долларах США, в общей сумме 236 548 млн. руб., полученные Группой в целях реализации мер по поддержке финансовой системы Российской Федерации в соответствии с Федеральным законом №173-ФЗ. Указанные средства были размещены во Внешэкономбанке в 2008 году сроком на 1 год под процентную ставку годовой Либор плюс 1% и использованы Внешэкономбанком в целях предоставления кредитов организациям для погашения и обслуживания кредитов (займов), полученных от иностранных организаций. В конце 2009 года часть полученных депозитов была пролонгирована на год на аналогичных условиях в связи с пролонгацией компенсационных кредитов клиентам. В течение 2010 года указанные депозиты были погашены в связи с погашением клиентами компенсационных кредитов (Примечание 13).

Расчеты по погашению ссуд Правительства РФ представляют собой средства, полученные от заемщиков в погашение предоставленных Правительством РФ кредитов. Управление этими средствами и осуществление платежей по ним производятся Банком в соответствии с Агентскими соглашениями. На 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года эти суммы классифицировались как задолженность перед Правительством РФ.

(в миллионах российских рублей)

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

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года средства специального целевого назначения представляют собой средства по экспортным поступлениям и прочим счетам, которые подлежат дальнейшему урегулированию между Минфином РФ и Внешэкономбанком.

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

Лондонский клуб

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

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

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

Консолидированный отчет о финансовом положении Группы включает задолженность только перед теми держателями PRIN и IAN, которые не обменяли эти инструменты на еврооблигации Российской Федерации с окончательными датами погашения в 2010 и 2030 годах на основании договоренности, достигнутой Правительством РФ и представителями Лондонского клуба кредиторов 11 февраля 2000 года.

(в миллионах российских рублей)

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

Лондонский клуб (продолжение)

Задолженность перед Лондонским клубом состоит из следующих позиций:

	2010 г.	2009 г.
IAN	1 020	1 012
PRIN	16	16
Начисленные проценты по PRIN и IAN, включая просроченные проценты и пени	87	87
Задолженность перед Лондонским клубом	1 123	1 115

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

Погашенные обязательства, а также требования, не предъявленные кредиторами к урегулированию, подлежат исключению из консолидированного отчета и финансовом положении Внешэкономбанка на основании указаний Минфина России. На 31 декабря 2010 года Банк не получал соответствующих указаний.

8. Агентские операции

Агентские операции Внешэкономбанка

На 31 декабря 2010 года и 2009 годов прочие активы и обязательства, числящиеся за Банком на основании соответствующих Агентских соглашений, преимущественно представляют собой долговые требования к иностранным правительствам и компаниям, к предприятиям бывшего СССР, к российским государственным компаниям, а также задолженность вне рамок клубов кредиторов перед иностранными кредиторами.

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

9. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Наличные денежные средства	12 450	11 037
Остатки на текущих счетах в Банке России	19 127	12 785
Остатки на корреспондентских ностро-счетах в кредитных организациях и текущих счетах на биржах:		
- Российской Федерации	11 981	13 549
- прочих стран	45 361	31 306
Процентные ссуды и депозиты, размещенные на срок до 90 дней:		
- в Банке России	195	8 127
- в кредитных организациях	83 748	78 672
Соглашения обратного РЕПО с кредитными организациями сроком до 90 дней	23 810	13 440
Денежные средства и их эквиваленты	196 672	168 916

(в миллионах российских рублей)

9. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

На 31 декабря 2010 года соглашения обратного РЕПО включают ссуды в размере 23 350 млн. руб. (на 31 декабря 2009 года: 12 945 млн. руб.), предоставленные кредитным организациям, которые обеспечены облигациями компаний справедливой стоимостью 25 490 млн. руб. (на 31 декабря 2009 года: 14 143 млн. руб.), а также ссуды в размере 460 млн. руб. (на 31 декабря 2009 года: 495 млн. руб.), предоставленные кредитным организациям и обеспеченные акциями компаний справедливой стоимостью 648 млн. рублей (на 31 декабря 2009 года: 664 млн. рублей).

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

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

	2010 г.	2009 г.
Торговые ценные бумаги	37 277	47 546
Производные финансовые активы (Примечание 12)	11 285	2 214
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27 582	1 747
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	76 144	51 507

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

	2010 г.	2009 г.
<i>Долговые ценные бумаги:</i>		
Корпоративные облигации	10 839	8 538
Муниципальные и субфедеральные облигации, облигации Банка России	2 501	2 690
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	513	640
	13 853	11 868
Еврооблигации Российской Федерации	10 481	13 374
Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	1 875	3 145
Долговые обязательства органов власти иностранных государств	—	94
	26 209	28 481
Векселя	—	140
	26 209	28 621
<i>Долевые ценные бумаги:</i>		
Акции	11 068	18 925
	37 277	47 546
Торговые ценные бумаги	37 277	47 546

(в миллионах российских рублей)

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

Переклассификации

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

	Предназначенные для торговли финансовые активы были переклассифицированы в следующие категории	
	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Финансовые активы, удерживаемые до погашения
Балансовая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2010 года	68	125
Справедливая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2010 года	68	131
Доходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, если бы активы не были переклассифицированы	5	6
Доходы, признанные после переклассификации в отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2010 года	10	—
Балансовая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2009 года	373	165
Справедливая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2009 года	373	167
Доходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, если бы активы не были переклассифицированы	82	25
Расходы, признанные после переклассификации в отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2009 года	(5)	—

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

Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

На 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года в составе финансовых активов, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются преимущественно акции российских и иностранных компаний. На 31 декабря 2010 года в их числе учитываются обыкновенные именные акции российских компаний по справедливой стоимости 557 млн. руб., а также доли участия в зарубежной компании, справедливой стоимостью 770 млн. руб., приобретенные в течение 2010 года. Также на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года в составе финансовых активов, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются паи закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости, принадлежащие дочернему банку.

(в миллионах российских рублей)

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

На приобретенные в 2010 году акции одной из российских компаний было заключено экономически связанное с покупкой опционное соглашение, изменение справедливой стоимости которого отражается по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» консолидированного отчета о прибылях и убытках. С целью недопущения учетного несоответствия указанные ценные бумаги классифицированы как подлежащие отражению по справедливой стоимости через прибыль или убыток, что исключает признание доходов и расходов по этому инструменту на разных основаниях. Справедливая стоимость акций на 31 декабря 2010 года составляет 24 825 млн. руб., доход от ее изменения, признанный в отчетном периоде в составе отчета о прибылях и убытках – 3 546 млн. рублей.

Остальные ценные бумаги, включаемые в данную категорию, отвечают требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости через прибыль или убыток в связи с тем, что руководство Группы оценивает эффективность этих инвестиций на основе изменения справедливой стоимости, определяемой на основании котировок на открытом рынке, моделей оценки, с использованием как рыночных данных, так и данных не наблюдаемых на рынке.

11. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Обязательные резервы в центральных банках	1 499	1 826
Беспроцентные депозиты	9 602	37 020
Субординированные кредиты	347 090	388 208
Срочные процентные депозиты в кредитных организациях	59 169	41 787
	417 360	468 841
За вычетом резерва под обесценение	(1 719)	(1 533)
Средства в кредитных организациях	415 641	467 308

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

На 31 декабря 2010 года в составе беспроцентных депозитов учтены беспроцентные депозиты в клиринговых валютах в сумме 8 113 млн. руб. (на 31 декабря 2009 года: 36 978 млн. руб.) без учета резерва. Использование таких депозитов регулируется определенными ограничениями, изложенными в соглашениях, заключенных между правительствами соответствующих стран. Средства могут быть использованы для приобретения товаров и услуг российскими импортерами, покупающими клиринговые валюты на торгах, проводимых Группой под контролем Министерства финансов Российской Федерации.

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года субординированные кредиты, выданные российским кредитным организациям, включают кредиты в сумме 346 880 млн. руб. и 387 998 млн. руб. соответственно, выданные шестнадцати российским кредитным организациям в соответствии с Федеральным законом №173-ФЗ в рублях под годовые ставки 6,5% и 7,5% (на 31 декабря 2009 года: 8,0% и 9,5%), со сроками погашения с декабря 2014 года по декабрь 2020 года.

(в миллионах российских рублей)

11. Средства в кредитных организациях (продолжение)

В соответствии с изменениями, внесенными в июле 2010 года в Федеральный закон №173-ФЗ, в августе 2010 года по указанным депозитам была снижена процентная ставка. В соответствии с принятой учетной политикой Группа прекратила признание первоначальной задолженности и признала новые субординированные кредиты. Новые условия размещения средств признаны нерыночными. Банк дисконтировал данные кредиты с использованием соответствующей рыночной ставки размещения, и в консолидированном отчете о прибылях и убытках были признаны расходы от первоначального признания финансовых инструментов в сумме 42 073 млн. рублей.

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

	2010 г.	2009 г.
По состоянию на 1 января	1 533	133
Создание	186	1 400
По состоянию на 31 декабря	1 719	1 533

12. Производные финансовые инструменты

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

	2010 г.			2009 г.		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство		Актив	Обязательство
Валютные контракты						
Форварды и свопы – иностраннне контракты	170 568	2 952	786	79 781	885	792
Форварды и свопы – внутренние контракты	44 956	308	529	31 057	471	120
Форвардные контракты по ценным бумагам						
Паи	368	719	–	684	276	–
Еврооблигации Российской Федерации	–	–	–	865	1	0
Процентные свопы						
Иностраннне контракты	21 378	8	1 691	23 494	479	1 436
Внутренние контракты	4 746	66	72	1 800	102	71
Опционные контракты	41 070	7 232	2 090	–	–	–
Валютно-процентный своп	6 889	–	248	739	–	180
Итого производные активы/обязательства		11 285	5 416		2 214	2 599

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

(в миллионах российских рублей)

12. Производные финансовые инструменты (продолжение)

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

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

Форварды

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

Свопы

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

Опционы

Опционы представляют собой договорные соглашения, которые содержат право, но не обязанность, покупателя либо купить, либо продать определенное количество финансовых инструментов по фиксированной цене, на установленную дату в будущем или в любой момент времени в течение определенного периода.

На 31 декабря 2010 года в составе опционов Группы учитывается актив по опциону пут справедливой стоимостью 7 232 млн. руб. на акции российской компании, учитываемых в составе инвестиционных ценных бумаг Группы, имеющих в наличии для продажи.

На 31 декабря 2010 года в составе опционов Группы учитывается обязательство по выписанному опциону колл справедливой стоимостью 2 090 млн. руб. на акции российской компании, учитываемых в составе ценных бумаг Группы, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток с целью недопущения учетного несоответствия.

Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли

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

(в миллионах российских рублей)

13. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Коммерческое кредитование, включая кредитование физических лиц	485 398	307 082
Проектное финансирование	372 547	313 250
Кредитование операций с ценными бумагами	20 918	8 286
Предэкспортное финансирование	18 595	80 712
Векселя	19 606	7 881
Соглашения обратного РЕПО	3 899	4 606
Компенсационное кредитование	2 604	237 497
Прочее	8 570	5 385
Итого кредиты клиентам	932 137	964 699
За вычетом резерва под обесценение	(144 211)	(121 161)
Кредиты клиентам	787 926	843 538

По строке «Компенсационное кредитование» в 2010 году был отражен необеспеченный кредит, предоставленный открытому акционерному обществу «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» за счет депозита, размещенного Министерством финансов Российской Федерации во Внешэкономбанке, в соответствии с Федеральным законом №173-ФЗ (Примечание 7). Данный кредит был размещен по ставке ниже рыночного уровня и в консолидированном отчете о прибылях и убытках был признан расход от первоначального признания финансовых инструментов в сумме 399 млн. рублей.

По строке «Компенсационное кредитование» в 2009 году были отражены кредиты, выданные организациям для погашения и обслуживания кредитов (займов), полученных от иностранных организаций под залог портфелей ценных бумаг, за счет депозитов, размещенных Банком России во Внешэкономбанке, в соответствии с Федеральным законом №173-ФЗ (Примечание 7). Кредиты выдавались Банком в течение 2009 года и 2008 года сроком на 1 год и частично были пролонгированы на 1 год дополнительно. В течение 2010 года все указанные кредиты были погашены клиентами.

(в миллионах российских рублей)

13. Кредиты клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов клиентам по классам:

	Проектное финансиро- вание 2010 г.	Коммерческое кредитование 2010 г.	Предэкспорт- ное финан- сирование 2010 г.	Кредитование операций с ценными бумагами 2010 г.	Векселя 2010 г.	Соглашения обратного РЕПО 2010 г.	Компенса- ционное кредитование 2010 г.	Прочее 2010 г.	Итого 2010 г.
На 1 января 2010 г. (Создание) /	62 054	54 347	1 847	669	183	501	–	1 560	121 161
восстановление резерва	14 947	26 696	31	2 067	561	(281)	96	1 432	45 549
Списанные суммы	(2)	(14 198)	–	(153)	–	–	–	(16)	(14 369)
Проценты, начисленные по обесцененным кредитам	(7 029)	(990)	(111)	–	–	–	–	–	(8 130)
На 31 декабря 2010 г.	69 970	65 855	1 767	2 583	744	220	96	2 976	144 211
Обесценение на индивидуальной основе	61 965	52 106	1 471	2 043	77	213	–	2 844	120 719
Обесценение на совокупной основе	8 005	13 749	296	540	667	7	96	132	23 492
	69 970	65 855	1 767	2 583	744	220	96	2 976	144 211
Сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	152 739	103 789	1 999	2 056	77	346	–	2 844	263 850

(в миллионах российских рублей)

13. Кредиты клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов клиентам (продолжение)

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

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

(в миллионах российских рублей)

13. Кредиты клиентам (продолжение)

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Справедливая стоимость обеспечения, полученного Группой по кредитам, которые на 31 декабря 2010 года были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 125 465 млн. руб. (на 31 декабря 2009 года: 119 063 млн. рублей). Списание кредитов может произойти только после получения одобрения уполномоченных органов управления, а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- ▶ при компенсационном кредитовании в 2009 году – залог ценных бумаг;
- ▶ при предэкспортном финансировании – залог права получения выручки по экспортным контрактам;
- ▶ при кредитовании операций с ценными бумагами и операциях обратного РЕПО – денежные средства или ценные бумаги;
- ▶ при проектном финансировании и коммерческом кредитовании - залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности, ценных бумаг, прав требования к третьим сторонам;
- ▶ при кредитовании физических лиц – залог жилья и других предметов кредитования.

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

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

Соглашения обратного РЕПО

На 31 декабря 2010 года объектом соглашений обратного РЕПО являются котируемые корпоративные облигации и ОФЗ справедливой стоимостью 4 631 млн. рублей. На 31 декабря 2009 года объектом соглашения обратного РЕПО являлись котируемые акции, выпущенные российской кредитной организацией справедливой стоимостью 4 674 млн. рублей.

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2010 года на трех основных заемщиков / групп связанных заемщиков приходится 210 585 млн. руб., что составляет 22,6% от общего кредитного портфеля Группы (на 31 декабря 2009 года: 311 696 млн. руб. или 32,3%). По данным кредитам на 31 декабря 2010 года создан резерв под обесценение в сумме 41 359 млн. руб. (на 31 декабря 2009 года: 37 583 млн. рублей). На 31 декабря 2010 года указанные кредиты включают кредиты ассоциированной с Группой компании, занимающейся недвижимостью, составляющие 14,4% (на 31 декабря 2009 года: 12,6%) от общего кредитного портфеля.

(в миллионах российских рублей)

13. Кредиты клиентам (продолжение)

Концентрация кредитов клиентам (продолжение)

Помимо указанных трех крупнейших заемщиков Группы на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года кредиты, выданные десяти другим крупнейшим заемщикам/группам связанных заемщиков, составляют соответственно 147 587 млн. руб. и 240 050 млн. руб., что составляет 15,8% и 24,9% от общего кредитного портфеля Группы. На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года по данным кредитам созданы резервы под обесценение на общую сумму 12 878 млн. руб. и 7 946 млн. руб. соответственно.

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Частные компании	731 254	710 045
Компании с государственным контролем	153 395	214 072
Компании под контролем иностранного государства	27 566	16 280
Физические лица	11 017	13 835
Региональные органы власти	7 051	6 562
Индивидуальные предприниматели	1 196	1 182
Иностранные государства	658	2 723
	932 137	964 699

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

	2010 г.	%	2009 г.	%
Недвижимость и строительство	251 558	27	196 561	20
Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	158 056	17	148 422	15
Финансовая деятельность	157 966	17	77 047	8
Торговля	58 914	6	48 351	5
Транспорт	57 117	6	23 978	2
Электроэнергетика	51 832	6	37 922	4
Сельское хозяйство	51 137	5	41 527	4
Нефтегазовая промышленность	41 307	4	89 129	9
Металлургия	28 223	3	174 319	18
Телекоммуникации	27 299	3	65 645	7
Физические лица	11 017	1	13 835	2
Региональные органы власти	7 051	1	6 562	1
Логистика	5 295	1	5 988	1
Добывающая промышленность	3 287	0	5 364	1
Иностранные государства	658	0	2 723	0
Средства массовой информации	276	0	105	0
Прочие	21 144	3	27 221	3
	932 137	100	964 699	100

На 31 декабря 2010 года в состав кредитов и ссудной задолженности входит сумма 768 330 млн. руб., выданная компаниям, ведущим свою деятельность в Российской Федерации, что представляет существенную концентрацию. На 31 декабря 2009 года в состав кредитов и ссудной задолженности входит сумма 854 068 млн. руб., выданная компаниям, ведущим свою деятельность в Российской Федерации, что представляет существенную концентрацию.

(в миллионах российских рублей)

13. Кредиты клиентам (продолжение)

Дебиторская задолженность по финансовой аренде (лизинг)

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

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	11 786	38 317	20 523	70 626
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(900)	(11 841)	(9 969)	(22 710)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	10 886	26 476	10 554	47 916

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

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

14. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

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

	2010 г.	2009 г.
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	147 824	134 070
Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	18 781	23 793
Векселя	10 600	10 154
Долговые обязательства органов власти иностранных государств	7 958	1 273
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 678	2 484
Облигации федерального займа (ОФЗ)	135	200
Еврооблигации Российской Федерации	1	1
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	0	317
	186 977	172 292
Долевые ценные бумаги		
Акции	284 898	160 561
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 19)	(120)	(114)
	284 778	160 447
	471 755	332 739
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		
Ценные бумаги, заложенные по соглашениям РЕПО		
Корпоративные облигации	2 245	951
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	2 222	—
Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	162	—
Акции	144	12 377
Муниципальные и субфедеральные облигации	55	—
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО	4 828	13 328

(в миллионах российских рублей)

14. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

На 31 декабря 2009 года в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, учитывались долговые обязательства органов власти иностранных государств справедливой стоимостью 71 млн. руб., предоставленные в качестве дополнительного обеспечения по валютному свопу с иностранным контрагентом.

За отчетный год, закончившийся 31 декабря 2010 года, Группа признала по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, убыток от обесценения на сумму 22 276 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2009 года: 13 778 млн. руб.), путем переноса отрицательной переоценки, ранее учитываемой в составе совокупного дохода, в доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, консолидированного отчета о прибылях и убытках (Примечание 24).

Переклассификации

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

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	17 860	19 506
Корпоративные облигации	2 368	754
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 338	70
Облигации федерального займа (ОФЗ)	51	51
Долговые обязательства органов власти иностранных государств	—	1 920
Векселя	—	342
	21 617	22 643
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 19)	(81)	(277)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	21 536	22 366

15. Задолженность Правительства РФ

На 31 декабря 2010 года задолженность Правительства РФ включает, преимущественно, требования на сумму 119 млн. руб. (на 31 декабря 2009 года: 207 млн. руб.) к Министерству финансов Российской Федерации по разблокировке средств на корреспондентских счетах.

(в миллионах российских рублей)

16. Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании

Учет по следующим ассоциированным компаниям Группы производится согласно методу долевого участия:

2010 г.

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

2009 г.

Ассоциированные компании	Доля участия / голосов, %	Страна	Отрасль	Дата приобрете- ния
ОАО «Ильюшин Финанс Ко.»	21,4	Россия	Лизинг	Август 2006 г.
ООО «Межбанковский Торговый Дом»	50	Россия	Торговля и инвестиции	Июнь 2006 г.
ООО «Интерфакс – Центр Экономического Анализа»	49	Россия	Информационные услуги	Август 2005 г.
ОАО «Корпорация развития Красноярского края»	25	Россия	Финансовое посредничество	Декабрь 2006 г.
ЗАО «КОНСАЛТБАНКИР»	34	Россия	Издательская	Октябрь 1996 г. Март 2007 г.
ЗАО «ЦентрЭнергоСтройМонтаж»	25	Россия	Строительство Финансовое	
ООО «ПРОМИНВЕСТ»	25	Россия	посредничество	Ноябрь 2001 г.
ООО «Управляющая компания «Биопроцесс Кэпитал Партнерс»	25,1	Россия	Финансовое посредничество	Апрель 2009 г.
ООО «ВЭБ-Инвест»	19	Россия	Инвестиции	Декабрь 2008 г.
	Доля в имуществе:			
ЗПИФ «Биопроцесс Кэпитал Венчурс»	50	Россия	Инвестиции	Апрель 2008 г.

(в миллионах российских рублей)

16. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Ассоциированные компании (продолжение)

Ниже представлено движение инвестиций в ассоциированные компании:

	2010 г.	2009 г.
Остаток на начало отчетного периода	5 500	5 747
Доля в чистой прибыли	204	56
Списание	(38)	(1)
Курсовые разницы	(2)	(7)
Потеря существенного влияния над ассоциированной компанией	—	(286)
Прочее	(26)	(9)
	5 638	5 500
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 19)	—	(38)
Инвестиции в ассоциированные компании на конец отчетного периода	5 638	5 462

На 31 декабря 2010 года непризнанная доля Группы в убытке ассоциированных компаний за год составила 2 560 млн. руб. (на 31 декабря 2009 года: 392 млн. рублей). Общий объем непризнанной доли Группы в убытке ассоциированных компаний на 31 декабря 2010 года составил 3 001 млн. руб. (на 31 декабря 2009 года: 441 млн. рублей).

В таблице ниже обобщенно представлена финансовая информация об ассоциированных компаниях:

Суммарные активы и обязательства ассоциированных компаний	2010 г.	2009 г.
Активы	180 055	178 529
Обязательства	172 967	161 886
Чистые активы	7 088	16 643

Суммарная выручка и убыток ассоциированных компаний	2010 г.	2009 г.
Выручка	11 965	14 827
Убыток	(12 204)	(1 965)

(в миллионах российских рублей)

17. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	Здания	Земля	Оборудование	Транспортные средства	Неотделимые вложения в арендованное имущество	Незавершенное строительство и основные средства на складе	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2009 г.	16 021	215	4 337	682	499	3 938	25 692
Поступления	251	16	822	1 404	75	3 234	5 802
Выбытие	(386)	—	(332)	(84)	(230)	(335)	(1 367)
Перевод ОС в категорию «инвестиционная недвижимость»	(143)	—	—	—	—	—	(143)
Перевод между категориями	87	—	127	—	(9)	(205)	—
На 31 декабря 2010 г.	15 830	231	4 954	2 002	335	6 632	29 984
Накопленная амортизация и обесценение							
На 31 декабря 2009 г.	2 790	—	2 064	351	81	2	5 288
Начисленная амортизация	365	—	835	186	70	—	1 456
Амортизация ОС, переведенных в категорию «инвестиционная недвижимость»	(3)	—	—	—	—	—	(3)
Выбытие	(54)	—	(244)	(76)	(24)	—	(398)
Перевод между категориями	—	—	(8)	—	8	—	—
Обесценение	—	—	15	76	—	—	91
На 31 декабря 2010 г.	3 098	—	2 662	537	135	2	6 434
Остаточная стоимость:							
На 31 декабря 2009 г.	13 231	215	2 273	331	418	3 936	20 404
На 31 декабря 2010 г.	12 732	231	2 292	1 465	200	6 630	23 550

(в миллионах российских рублей)

17. Основные средства (продолжение)

	Здания	Земля	Оборудование	Транспортные средства	Неотделимые вложения в арендованное имущество	Незавершенное строительство и основные средства на складе	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2008 г.	4 869	–	3 117	560	327	2 658	11 531
Поступления	325	–	464	118	136	1 332	2 375
Приобретения в результате объединения бизнеса (Примечание 5)	11 159	215	1 079	147	383	535	13 518
Выбытие	(373)	–	(425)	(143)	(343)	(489)	(1 773)
Перевод из категории «инвестиционная недвижимость»	41	–	–	–	–	–	41
Перевод между категориями	–	–	102	–	(4)	(98)	–
На 31 декабря 2009 г.	16 021	215	4 337	682	499	3 938	25 692
Накопленная амортизация и обесценение							
На 31 декабря 2008 г.	1 747	–	1 433	302	23	–	3 505
Начисленная амортизация	367	–	811	165	78	–	1 421
Выбытие	(14)	–	(180)	(116)	(134)	–	(444)
Обесценение	690	–	–	–	114	2	806
На 31 декабря 2009 г.	2 790	–	2 064	351	81	2	5 288
Остаточная стоимость:							
На 31 декабря 2008 г.	3 122	–	1 684	258	304	2 658	8 026
На 31 декабря 2009 г.	13 231	215	2 273	331	418	3 936	20 404

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

(в миллионах российских рублей)

18. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	2010 г.	2009 г.
Расход /(экономия) по налогу - текущая часть	1 227	694
Расход /(экономия) по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц в отчете о прибылях и убытках	(2 533)	(277)
Расход/(экономия) по налогу на прибыль	(1 306)	417

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

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

Совокупная ставка налога на прибыль, действующая в Республике Беларусь в 2010 и 2009 годах, составляла 26,28%. Совокупная ставка налога на прибыль, действующая в Украине в 2010 и 2009 годах, составляла 25%.

В соответствии с федеральным законодательством, начиная с даты реорганизации доходы и расходы, полученные и уплаченные Внешэкономбанком, не учитываются при определении налоговой базы по налогу на прибыль. В этой связи доходы и расходы Банка за 2010 и 2009 годы не включены в налоговую базу по налогу на прибыль, что существенным образом повлияло на эффективную ставку налога на прибыль по Группе за 2010 и 2009 годы.

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

	2010 г.	2009 г.
Текущий актив по налогу на прибыль	712	776
Отложенный актив по налогу на прибыль	1 638	80
Активы по налогу на прибыль	2 350	856
Текущее обязательство по налогу на прибыль	27	13
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	1 015	1 935
Обязательства по налогу на прибыль	1 042	1 948

(в миллионах российских рублей)

18. Налогообложение (продолжение)

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

	2010 г.	2009 г.
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	26 769	38 732
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	(184)	—
Прибыль до налогообложения	26 585	38 732
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы /(экономия) по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	5 317	7 746
Прибыль по государственным ценным бумагам, необлагаемая налогом или облагаемая налогом по другим ставкам	(181)	(62)
Доходы, облагаемые налогом по другим ставкам	(200)	(466)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	475	3 751
Влияние пересчета в валюту отчетности	(20)	(132)
Доходы и расходы Внешэкономбанка, не включаемые в налоговую базу по налогу на прибыль	(5 477)	(8 943)
Доход от превышения чистых активов приобретенных компаний над стоимостью приобретения	—	(4 766)
Изменение отложенного налога на прибыль в связи с изменением ставки по налогу и прочими изменениями в налоговом законодательстве Украины	(1 835)	—
Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в отчете о финансовом положении	179	3 043
Прочее	80	246
(Экономия) / расход по налогу на прибыль	(1 662)	417
(Экономия) / расход по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках	(1 306)	417
(Экономия) по налогу на прибыль, относящемуся к прекращенной деятельности	(356)	—
	(1 662)	417

(в миллионах российских рублей)

18. Налогообложение (продолжение)

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

	Возникновение и уменьшение временных разниц					Возникновение и уменьшение временных разниц				
	2008 г.	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	Влияние объединения бизнеса	Эффект пересчета валюты	2009 г.	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	Эффект пересчета валюты	2010 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:										
Резерв на обесценение	242	180	—	81	(17)	486	236	—	(2)	720
Изменение справедливой стоимости ценных бумаг	1 499	(1 437)	(18)	54	—	98	178	(52)	—	224
Первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости	—	—	—	—	—	—	907	—	—	907
Налоговые убытки к переносу	1 376	3 472	—	—	—	4 848	(197)	—	—	4 651
Начисленные доходы и расходы	15	(3)	—	—	—	12	(12)	—	—	—
Производные финансовые инструменты	4	8	—	—	(1)	11	5	—	—	16
Основные средства	69	29	—	10	(16)	92	108	—	(4)	196
Прочие	68	(1 037)	19	2 574	39	1 663	474	(11)	94	2 220
	3 273	1 212	1	2 719	5	7 210	1 699	(63)	88	8 934
Отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	(2 547)	(3 043)	16	—	11	(5 563)	(179)	—	4	(5 738)
	726	(1 831)	17	2 719	16	1 647	1 520	(63)	92	3 196
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:										
Оценка ценных бумаг	(8)	(294)	(60)	213	7	(142)	78	(5)	(1)	(70)
Кредиты клиентам	(428)	(78)	—	—	—	(506)	59	—	—	(447)
Первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости	—	—	—	—	—	—	(914)	—	—	(914)
Резерв на возможные потери	(6)	(110)	—	(261)	11	(366)	263	—	(2)	(105)
Счета клиентов	(70)	70	—	—	—	—	—	—	—	—
Начисленные доходы и расходы	(60)	(33)	—	—	14	(79)	(14)	—	3	(90)
Производные финансовые инструменты	—	(110)	—	(60)	—	(170)	(104)	—	—	(274)
Основные средства	(211)	375	—	(2 175)	32	(1 979)	1 992	—	(29)	(16)
Прочие	(124)	2 288	—	(2 360)	(64)	(260)	(347)	—	(50)	(657)
	(907)	2 108	(60)	(4 643)	—	(3 502)	1 013	(5)	(79)	(2 573)
Отложенный налоговый актив	79	42	(37)	—	(4)	80	1 543	(63)	78	1 638
Отложенное налоговое обязательство	(260)	235	(6)	(1 924)	20	(1 935)	990	(5)	(65)	(1 015)

(в миллионах российских рублей)

19. Прочие расходы от обесценения и резервы

Ниже представлено движение резерва на обесценение и прочих резервов:

	Инвестиционные ценные бумаги		Инвестиции в ассоциированные компании	Прочие активы	Иски	Гарантии и договорные обязательства	Итого
	в наличии для продажи	удерживаемые до погашения					
На 31 декабря 2008 г.	2	95	39	592	–	1 362	2 090
Создание	112	182	–	335	184	514	1 327
Суммы, возникшие в результате объединения бизнеса (Примечание 5)	–	–	–	–	–	564	564
Списание	–	–	(1)	–	(157)	–	(158)
На 31 декабря 2009 г.	114	277	38	927	27	2 440	3 823
Создание / (восстановление)	6	(164)	–	429	24	(74)	221
Списание	–	(32)	(38)	(49)	–	(2 214)	(2 333)
На 31 декабря 2010 г.	120	81	–	1 307	51	152	1 711

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

20. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	11 421	2 588
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами	6 002	2 744
Расходы будущих периодов	4 581	409
Нематериальные активы	2 619	2 374
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	2 047	934
Начисленные комиссии	1 110	1 369
Предоплата за ценные бумаги	1 110	–
Расчеты по незавершенным операциям с ценными бумагами	634	586
Наличные сделки	11	20
Прочее	7 669	1 123
	37 204	12 147
За вычетом резерва под обесценение прочих активов (Примечание 19)	(1 307)	(927)
Прочие активы	35 897	11 220

В прочие активы включаются нематериальные активы на сумму 3 211 млн. руб. (на 31 декабря 2009 года: 2 736 млн. руб.) за вычетом накопленной амортизации в сумме 592 млн. руб. (на 31 декабря 2009 года: 362 млн. руб.). В течение 2010 года выбыли нематериальные активы на сумму 128 млн. руб. (2009: 159 млн. руб.) за вычетом накопленной амортизации 118 млн. руб. (2009: 142 млн. руб.). Отчисления по амортизации за 2010 и 2009 годы составляют 348 млн. руб. и 277 млн. руб. соответственно, которые включены в состав прочих операционных расходов.

(в миллионах российских рублей)

20. Прочие активы и обязательства (продолжение)

На 31 декабря 2010 года и 2009 года в составе нематериальных активов учитывается сумма гудвила в размере 1 381 млн. руб., относящегося к приобретению ОАО «Белвнешэкономбанк» и ОАО «ВЭБ-лизинг».

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Доходы будущих периодов	7 831	1 763
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 906	840
Прочие расчеты с кредитными организациями	1 204	1 011
Расчеты с клиентами по экспортной выручке	714	547
Обязательства по договорам финансовой аренды	26	148
Наличные сделки	12	138
Расчеты по операциям с ценными бумагами	—	35
Прочее	1 918	1 548
Прочие обязательства	13 611	6 030

21. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Корреспондентские лоро-счета российских кредитных организаций	7 216	6 856
Корреспондентские лоро-счета прочих кредитных организаций	7 142	6 939
Ссуды и прочие средства кредитных организаций стран ОЭСР	123 114	76 666
Ссуды и прочие средства российских кредитных организаций	62 450	42 391
Ссуды и прочие средства прочих кредитных организаций	21 987	67 295
Соглашения РЕПО	13 107	960
Средства российских кредитных организаций, полученные в доверительное управление	11	30
Средства кредитных организаций	235 027	201 137

На 31 декабря 2010 года ссуды и прочие средства кредитных организаций стран ОЭСР включают ссуды, преимущественно номинированные в рублях, долларах США, евро и фунтах стерлингов, привлеченные под процентные ставки от 6,6% до 7,1% для ссуд, номинированных в рублях (на 31 декабря 2009 года: от 7,1% до 8,5%), от трехмесячного ЛИБОР плюс 0,2% до 7,6% для ссуд, номинированных в долларах США (на 31 декабря 2009 года: от трехмесячного ЛИБОР плюс 0,2% до 7,6%), от шестимесячного ЕВРИБОР плюс 0,3% до 6,5% для ссуд, номинированных в евро (на 31 декабря 2009 года: от 0,7% до 5,3%) и от 5,7% до 7,9% для ссуд, номинированных в фунтах стерлингов (на 31 декабря 2009 года: от 5,7% до 7,9%).

На 31 декабря 2010 года ссуды и прочие средства российских кредитных организаций включают ссуды, номинированные в рублях, долларах США и евро с процентными ставками от 0,5% до 15% для ссуд номинированных в рублях (на 31 декабря 2009 года: от 0,5% до 20%), от 0,2% до 7% для ссуд в долларах США (на 31 декабря 2009 года: от 0,1% до 8,5%), от 0,6% до 7,5% для ссуд в евро (на 31 декабря 2009 года: от 0,1% до 4%). На 31 декабря 2010 года и 2009 года данная статья также включает обеспечение по открытым аккредитивам и неснижаемые остатки по корреспондентским лоро-счетам.

(в миллионах российских рублей)

21. Средства кредитных организаций (продолжение)

На 31 декабря 2010 года ссуды и прочие средства кредитных организаций стран, не входящих в ОЭСР, включают ссуды, номинированные в долларах США, евро, фунтах стерлингов, белорусских рублях и украинских гривнах, привлеченные под процентные ставки от одномесячного ЛИБОР плюс 0,7% до шестимесячного ЛИБОР плюс 3,8% для ссуд, номинированных в долларах США (на 31 декабря 2009 года: от одномесячного ЛИБОР плюс 0,7% до 17%), от 0,6% до 11% для ссуд, номинированных в евро (на 31 декабря 2009 года: от 0,3% до 17%), 0,5% для ссуд, номинированных в фунтах стерлингов (на 31 декабря 2009 года: нет остатков), от 2% до 3% для ссуд, номинированных в белорусских рублях (на 31 декабря 2009 года: от 2% до 13%), и от 11,2% до 18% для ссуд, номинированных в украинских гривнах (на 31 декабря 2009 года: 12%). На 31 декабря 2009 года данная статья также включает в себя ссуды, номинированные в рублях, привлеченные под процентные ставки от 7% до 7,5%. На 31 декабря 2010 года данная статья также включает неснижаемые остатки по корреспондентским лоро-счетам кредитных организаций стран, не входящих в ОЭСР.

На 31 декабря 2010 года соглашения РЕПО с кредитными организациями включают ссуды в размере 13 107 млн. руб., полученные от российских и иностранных кредитных организаций под залог долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи справедливой стоимостью 4 522 млн. руб. (Примечание 14) и ценных бумаг, полученных в результате заключения соглашений обратного РЕПО, справедливой стоимостью 10 226 млн. рублей. На 31 декабря 2009 года соглашения РЕПО с кредитными организациями включают ссуды в размере 960 млн. руб., полученные от российских банков под залог долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, справедливой стоимостью 951 млн. рублей (Примечание 14) и ценных бумаг, полученных в результате заключения соглашений обратного РЕПО, справедливой стоимостью 138 млн. рублей.

22. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Текущие счета	127 443	101 384
Срочные депозиты	162 384	92 772
Соглашения РЕПО	271	8 067
Средства клиентов	290 098	202 223
Удерживаемые в качестве обеспечения по гарантиям	2 118	1 572
Удерживаемые в качестве обеспечения по аккредитивам	3 695	846

На 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 годов суммы задолженности Банка перед четырьмя крупнейшими клиентами составляют 83 567 млн. руб. и 62 070 млн. руб. соответственно, что в свою очередь составляет 28,8% и 30,7% от совокупной задолженности перед клиентами соответственно.

Задолженность перед десятью крупнейшими клиентами включает в себя расчеты с клиентами, осуществляющими деятельность в следующих отраслях (секторах) экономики:

	2010 г.	2009 г.
Телекоммуникации	39 408	34 957
Развитие инфраструктуры	30 114	17 495
Транспорт	16 592	—
Машиностроение и производство оборонной продукции	11 786	3 773
Электроэнергетика	7 254	—
Металлургия	4 715	7 343
Финансовые организации	—	8 067
Торговля	—	4 685
Строительство	—	2 937
Некоммерческие организации	—	2 716
	109 869	81 973

(в миллионах российских рублей)

22. Средства клиентов (продолжение)

В состав срочных депозитов входят вклады физических лиц в сумме 65 745 млн. руб. (на 31 декабря 2009 года: 55 632 млн. рублей). В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Банк и его российские дочерние банки обязаны выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В соответствии с Банковским кодексом Республики Беларусь, белорусский дочерний банк обязан выдать сумму вклада физического лица в течение 5 дней по требованию вкладчика. В соответствии с законодательством в банковской сфере Украины, украинский дочерний банк обязан выдать сумму вклада физического лица в течение 5 дней по требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых банком по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	2010 г.	2009 г.
Государство и компании под контролем государства	112 986	69 486
Частные предприятия	89 696	64 315
Сотрудники и прочие физические лица	82 417	65 738
Компании под контролем иностранного государства	4 999	2 684
Средства клиентов	290 098	202 223

На 31 декабря 2010 года соглашения РЕПО с клиентами включают средства в размере 271 млн. руб., полученные от иностранной компании под залог ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи справедливой стоимостью 306 млн. рублей (Примечание 14). На 31 декабря 2009 года соглашения РЕПО с клиентами включают средства в размере 8 067 млн. руб., полученные от иностранной компании под залог акций, имеющихся в наличии для продажи, справедливой стоимостью 12 377 млн. рублей (Примечание 14).

23. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Еврооблигации	99 546	—
Облигации	71 423	60 425
Векселя	15 976	18 429
Депозитные и сберегательные сертификаты	2	42
Выпущенные долговые ценные бумаги	186 947	78 896
Векселя, удерживаемые в качестве обеспечения по гарантиям	1 856	1 401

На 31 декабря 2010 года в составе выпущенных долговых ценных бумаг Группы учитываются размещенные Внешэкономбанком через компанию специального назначения в рамках программы выпуска сертификатов нот участия в займе (еврооблигаций) на общую сумму 30 000 млн. долларов США сертификаты нот участия в займе (еврооблигации):

- ▶ серии 1 в сумме 50 557 млн. руб., размещенные Внешэкономбанком в июле 2010 года под фиксированную процентную ставку в объеме 1 600 млн. долларов США сроком на 10 лет;
- ▶ серии 2 и 3 в общей сумме 48 989 млн. руб. со сроком погашения 7 лет и 15 лет под фиксированные процентные ставки в объеме 600 млн. долларов США и 1 000 млн. долларов США соответственно.

(в миллионах российских рублей)

23. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

На 31 декабря 2010 года в составе выпущенных облигаций Группы учитываются:

- ▶ неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 02 в сумме 30 460 млн. руб., которые размещены Внешэкономбанком на Московской межбанковской валютной бирже по закрытой подписке в апреле 2010 года под плавающую процентную ставку шестимесячный ЛИБОР плюс 1% в объеме 1 000 млн. долларов США сроком на 1 год;
- ▶ неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 06 и серии 08 в общей сумме 24 378 млн. руб., размещенные Внешэкономбанком на Московской межбанковской валютной бирже по закрытой подписке в октябре 2010 года объемом 9 550 млн. руб. и объемом 14 545 млн. руб. соответственно. Ставка купона по облигациям серии 06 установлена в размере 7,9% (срок погашения 10 лет, срок до оферты – возможности владельцами досрочного предъявления облигаций эмитенту – 7 лет), ставка купона по облигациям серии 08 составила 6,9% годовых (срок погашения 10 лет, срок до оферты – 3 года).

Данная статья на 31 декабря 2010 года также включает в себя выпущенные дочерними организациями конвертируемые облигации:

- ▶ серии БО-01 в сумме 4 669 млн. руб., размещенные в феврале 2010 года в количестве 4 513 000 штук номинальной стоимостью 1 тыс. рублей под фиксированную ставку в объеме 4 513 млн. рублей сроком на 3 года. Процентная ставка купонного дохода составляет 9,3%;
- ▶ серии БО-02 в сумме 4 691 млн. руб., размещенные в июле 2010 года в количестве 4 534 783 штук номинальной стоимостью 1 тыс. рублей под фиксированную ставку в объеме 4 535 млн. рублей сроком на 3 года. Процентная ставка купонного дохода составляет 8,1%;
- ▶ серии БО-03 и БО-05 в сумме 3 412 млн. руб., размещенные в декабре 2010 года в количестве 3 400 000 штук номинальной стоимостью 1 тыс. рублей под фиксированную ставку в объеме по 3 400 млн. руб. сроком на 3 года. Процентная ставка купонного дохода составляет 8,1%;
- ▶ а также неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 1 в сумме 3 685 млн. руб., размещенные дочерней некредитной организацией в июле 2010 года в количестве 3 685 000 штук номинальной стоимостью 1 тыс. рублей под фиксированную процентную ставку 8,5% в объеме 3 700 млн. рублей сроком на 5 лет.

На 31 декабря 2009 года в составе облигаций Группы учтены облигации номинальной стоимостью 1 000 долларов США каждая, которые размещены Внешэкономбанком на Московской межбанковской валютной бирже в июне 2009 года в объеме 2 000 млн. долларов США сроком на 1 год. Процентная ставка купонного дохода составляет шестимесячный ЛИБОР плюс 1%.

Выпущенные Группой долговые ценные бумаги на 31 декабря 2010 года включают процентные векселя номинированные в рублях, долларах США и евро со сроком обращения до 2049 года (на 31 декабря 2009 года: до 2049 года). Процентные ставки составляют от 0,1% до 7,8% по векселям в рублях (на 31 декабря 2009 года: 9,5%), от 0,2% до 4,9% по векселям в долларах США (на 31 декабря 2009 года: от 0,2% до 7%) и от 2,4% до 4,9% по векселям в евро (на 31 декабря 2009 года: от 1% до 7%).

На 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года депозитные и сберегательные сертификаты выпущены дочерним банком и номинированы в белорусских рублях, процентные ставки по ним составляют 1% (на 31 декабря 2009 года: 12%-13%), со сроками погашения до февраля 2011 года и до декабря 2010 года соответственно.

(в миллионах российских рублей)

24. Капитал

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

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

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

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

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

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

В конце 2010 года в соответствии с распоряжением Правительства РФ № 603-р от 21 апреля 2010 года был осуществлен имущественный взнос Российской Федерации в уставный капитал Внешэкономбанка в форме 100% акций ОАО «Федеральный центр проектного финансирования», находившихся в федеральной собственности.

На собрании акционеров ОАО «Белвнешэкономбанк», дочернего банка Группы, состоявшемся в марте 2010 года, банк объявил дивиденды за отчетный год, окончившийся 31 декабря 2009 года, в размере 95 млн. руб. по обыкновенным акциям.

Характер и назначение прочих фондов

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

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

(в миллионах российских рублей)

24. Капитал (продолжение)

Характер и назначение прочих фондов (продолжение)

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

	2010 г.	2009 г.
Нереализованные доходы / (расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	24 695	107 565
Реализованные (доходы) / расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках	(35 154)	(42 721)
Убыток от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, перенесенный в отчет о прибылях и убытках	22 276	13 778
Чистые доходы / (расходы) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	11 817	78 622

Фонд пересчета иностранных валют

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

25. Договорные и условные обязательства

Экономические условия ведения деятельности

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

25. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Экономические условия ведения деятельности (продолжение)

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

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

Юридические вопросы

В ноябре 2009 года на основании иска одного из миноритарных акционеров ПАО Проминвестбанк Хозяйственный суд г. Киева признал недействительными решения общих собраний акционеров ПАО Проминвестбанк, состоявшихся в сентябре и ноябре 2009 года. В соответствии с указанными решениями была осуществлена дополнительная эмиссия акций ПАО Проминвестбанк, в результате которой доля Внешэкономбанка в капитале украинского банка увеличилась с 75% плюс три акции до 93,8%. Общая стоимость дополнительно приобретенных Внешэкономбанком акций составила 14 127 млн. рублей (эквивалент 500 млн. долларов США). В апреле 2010 года на основании решения Хозяйственного суда г. Киева Государственная комиссия по ценным бумагам и фондовому рынку Украины аннулировала дополнительную эмиссию акций ПАО Проминвестбанк. По состоянию на отчетную дату процесс находится в стадии переписки и урегулирования.

В настоящее время руководство Группы полагает, что необходимость формирования резервов в консолидированной финансовой отчетности в связи с указанными выше судебными разбирательствами отсутствует.

Также в ходе обычной деятельности Группа участвует в иных судебных разбирательствах. По мнению руководства, общая сумма обязательств (при их наличии), которые могут возникнуть в будущем в результате таких исков или претензий, не окажет существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем. Сведения о движении резервов, возникших в результате судебных исков, представлены в Примечании 19.

Налогообложение

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

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

(в миллионах российских рублей)

25. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Договорные и условные обязательства

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

	2010 г.	2009 г.
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	436 271	231 321
Гарантии	156 237	131 577
Аккредитивы	49 806	33 285
	642 314	396 183
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	1 240	1 314
От 1 года до 5 лет	1 691	1 906
Более 5 лет	1 013	985
	3 944	4 205
Обязательства по капитальным затратам	10 901	6 951
	657 159	407 339
За вычетом резервов (Примечание 19)	(152)	(2 440)
Договорные и условные обязательства (до вычета обеспечения)	657 007	404 899
За вычетом денежных средств и векселей Группы, удерживаемых в качестве обеспечения по гарантиям и аккредитивам	(7 752)	(3 083)
Договорные и условные обязательства	649 255	401 816

На 31 декабря 2010 года Группой были авизованы экспортные аккредитивы на общую сумму 72 416 млн. руб. (на 31 декабря 2009 года: 75 552 млн. рублей), а также получены от банков-эмитентов рамбурсные полномочия на сумму 2 956 млн. руб. (на 31 декабря 2009 года: 6 161 млн. рублей). По экспортным аккредитивам и рамбурсным полномочиям Банк не несет кредитных рисков.

На 31 декабря 2010 года финансовые обязательства кредитного характера также включают гарантию, выданную в течение 2010 года одной из крупнейших металлургических компаний в долларах США на сумму 68 573 млн. руб. на срок до января 2014 года, что составляет 10% всех финансовых обязательств кредитного характера.

На 31 декабря 2010 года финансовые обязательства кредитного характера включают обязательства в пользу одного контрагента – государственного предприятия на сумму 44 846 млн. руб., что составляет 7% всех финансовых обязательств кредитного характера (на 31 декабря 2009 года: 47 482 млн. руб., 12%).

Страхование

Здания Группы застрахованы на 12 241 млн. руб. (на 31 декабря 2009 года: 12 034 млн. рублей). В настоящее время у Группы отсутствует страховое покрытие обязательств, возникающих в результате ошибок или упущений. В настоящее время страхование гражданской ответственности в России, Беларуси и Украине не имеет широкого распространения.

(в миллионах российских рублей)

26. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Расчетно-кассовые операции	3 230	3 380
Гарантии и аккредитивы	2 033	3 291
Комиссия по агентским соглашениям	557	535
Доверительное управление средствами пенсионного фонда	236	211
Операции с ценными бумагами	175	154
Прочее	1 284	1 291
Комиссионные доходы	7 515	8 862
Комиссионные расходы	(1 485)	(1 673)
Чистые доходы по сборам и комиссионным	6 030	7 189

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

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

	2010 г.	2009 г.
Доходы, за вычетом расходов, от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода (Примечание 24)	35 154	42 721
Убыток от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 24)	(22 276)	(13 778)
Прочие доходы от погашения инвестиционных ценных бумаг	251	13 997
Итого доходы, за вычетом расходов, по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	13 129	42 940

28. Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы, включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Убыток от обесценения основных средств (Примечание 17)	91	806
Административные расходы	653	615
Реклама	1 437	579
Аудит и консультационные услуги	588	403
Юридические услуги	509	396
Страхование вкладов	356	297
Амортизация нематериальных активов	348	277
Маркетинг и исследования рынка	199	262
Страхование	435	239
Убыток от первоначального признания финансовых активов	—	224
Благотворительность	607	219
Спонсорские взносы	136	125
Штрафные санкции	20	26
Взнос в негосударственный пенсионный фонд	4	2
Прочее	2 450	1 536
Прочие операционные расходы	7 833	6 006

(в миллионах российских рублей)

29. Прибыль от прекращенной деятельности

В апреле 2010 года Группа приобрела 100% акций компании AMURMETAL HOLDING LIMITED – держателе акций компании, которая является собственником группы предприятий металлургической отрасли. Данная группа была классифицирована как группа выбытия, удерживаемая для продажи, в соответствии с положениями МСФО 5 и включена в операционный сегмент 5.

В декабре 2010 года Группа заключила опционное соглашение на продажу указанной выше доли участия, в результате чего контроль над группой был утрачен. Убыток от прекращения операций, связанных с группой выбытия, в период с момента приобретения до потери контроля составил 2 194 млн. руб., доход, признанный при выбытии группы – 2 366 млн. рублей.

30. Управление рисками

Введение

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

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

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

Структура управления рисками участников Группы

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

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

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

- ▶ Служба внутреннего контроля осуществляет контроль за соблюдением требований внутренних нормативных документов и оценку эффективности системы управления рисками. По результатам проведенных проверок служба внутреннего контроля представляет свои выводы и рекомендации руководству участника Группы.

В 2010 году была продолжена деятельность по координации управления рисками в рамках Группы Внешэкономбанка. Последовательно проводилась реализация комплекса мероприятий по гармонизации подходов к управлению рисками в рамках всей группы дочерних банков, включая подходы к оценке рисков и формированию лимитной политики.

Структура управления рисками Внешэкономбанка

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

Наблюдательный совет

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

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

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

Правление

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

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

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Председатель Внешэкономбанка

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

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

Кредитный комитет

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

Комитет по управлению активами и пассивами

Комитет по управлению активами и пассивами - постоянно действующий коллегиальный орган Банка, основной задачей которого является подготовка заключений и рекомендаций по вопросам управления активами и пассивами, включая вопросы управления рыночными и структурными рисками Банка, обеспечения безубыточной деятельности Банка.

Служба внутреннего контроля Банка

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

Департамент управления рисками

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Дирекция валютно-финансовых операций

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

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

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

Планово-экономический департамент

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

Управление рисками

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

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

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

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

Снижение риска

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

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

Чрезмерные концентрации риска

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

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

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитные риски

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

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

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

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

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

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

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

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

Принцип методологического единства предполагает применение в Банке единообразной и адекватной характеру и масштабам проводимых операций методологии для идентификации и количественной оценки кредитного риска. В рамках процесса сближения применяемых в Группе подходов по оценке кредитного риска, а также в целях соответствия стандартам, принятым Банком, производятся изменения в методологии оценки кредитного риска участников Группы.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитные риски (продолжение)

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

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

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

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

	Примечания	Максимальный размер риска 2010 г.	Максимальный размер риска 2009 г.
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	9	184 222	157 879
Торговые ценные бумаги	10	26 209	28 621
Средства в кредитных организациях	11	415 641	467 308
Производные финансовые активы	12	11 285	2 214
Кредиты клиентам	13	787 926	843 538
Инвестиционные ценные бумаги	14		
- имеющиеся в наличии для продажи		186 977	172 292
- удерживаемые до погашения		21 536	22 366
Инвестиционные ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО	14	4 684	951
Прочие активы	20	11 656	6 685
		1 650 136	1 701 854
Финансовые договорные обязательства и условные обязательства	25	642 162	393 743
Общий размер кредитного риска		2 292 298	2 095 597

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

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

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитные риски (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов

Банк управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой исходную информацию для оценки риска контрагентов. Не просроченные и не обесцененные активы подразделяются на активы с высоким рейтингом, активы со стандартным рейтингом и с рейтингом ниже стандартного. Присвоение рейтингов производится на основании требований национальных стандартов по оценке качества активов, а также международных рейтингов эмитентов ценных бумаг. К активам с высоким рейтингом относятся требования к контрагентам с хорошим финансовым положением, по которым отсутствовали просроченные платежи, или обеспеченные гарантиями Правительства Российской Федерации, а также ценные бумаги, с высоким международным кредитным рейтингом. Вероятность нарушения договорных условий по таким активам оценивается как низкая. К активам со стандартным рейтингом относятся требования к контрагентам со средним финансовым положением или активы, по которым отсутствовали просроченные платежи, не отнесенные в активы с высоким рейтингом. Вероятность нарушения договорных условий по таким активам оценивается как средняя. Прочим финансовым активам, не просроченным и не обесцененным, присваивается рейтинг ниже стандартного. Поскольку не все индивидуально обесцененные активы являются просроченными, то отдельно выделяются непросроченные индивидуально обесцененные активы и просроченные активы. Методология оценки кредитного риска утверждена Наблюдательным советом Банка. Для составления консолидированной отчетности по Группе были разработаны Общегрупповые рекомендации по оценке кредитного качества активов.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитные риски (продолжение)

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

		Не просроченные					
		Не обесцененные					
	Примечания	Высокий рейтинг 2010 г.	Стандартный рейтинг 2010 г.	Ниже стандартного рейтинга 2010 г.	Индивидуально обесцененные 2010 г.	Просроченные 2010 г.	Итого 2010 г.
Средства в кредитных организациях							
	11						
Компенсационное кредитование		345 856	1 024	—	—	—	346 880
Субординированные кредиты		210	—	—	—	—	210
Межбанковские кредиты по программе поддержки малого и среднего бизнеса		43 306	5 276	1 211	258	—	50 051
Прочие средства в кредитных организациях		16 939	815	1 116	58	1 291	20 219
		406 311	7 115	2 327	316	1 291	417 360
Кредиты клиентам							
	13						
Коммерческое кредитование		175 636	149 215	53 094	58 666	48 787	485 398
Проектное финансирование		2 462	167 283	50 065	140 477	12 260	372 547
Кредитование операций с ценными бумагами		13 808	4 839	215	27	2 029	20 918
Предэкспортное финансирование		5 835	4 586	6 175	109	1 890	18 595
Векселя		49	11 064	8 416	—	77	19 606
Соглашения обратного РЕПО		983	2 570	—	16	330	3 899
Компенсационное кредитование		2 604	—	—	—	—	2 604
Прочее		3 362	50	2 314	327	2 517	8 570
		204 739	339 607	120 279	199 622	67 890	932 137
Долговые инвестиционные ценные бумаги							
	14						
Имеющиеся в наличии для продажи, включая заложенные по соглашениям РЕПО		137 413	44 933	9 194	113	8	191 661
Удерживаемые до погашения		20 058	1 406	72	—	81	21 617
		157 471	46 339	9 266	113	89	213 278
Итого		768 521	393 061	131 872	200 051	69 270	1 562 775

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитные риски (продолжение)

		Не просроченные			Индивидуаль но обесцененные 2009 г.	Просро- ченные 2009 г.	Итого 2009 г.
		Не обесцененные					
Приме- чания		Высокий рейтинг 2009 г.	Стандартный рейтинг 2009 г.	Ниже стандартного рейтинга 2009 г.			
Средства в кредитных организациях	11						
Компенсационное кредитование		383 039	4 959	—	—	—	387 998
Субординированные кредиты		210	—	—	—	—	210
Межбанковские кредиты по программе поддержки малого и среднего бизнеса		22 589	3 091	84	24	24	25 812
Прочие средства в кредитных организациях		48 642	4 128	58	1 993	—	54 821
		454 480	12 178	142	2 017	24	468 841
Кредиты клиентам	13						
Компенсационное кредитование		191 466	46 031	—	—	—	237 497
Коммерческое кредитование		88 991	101 780	27 735	22 102	66 474	307 082
Проектное финансирование		63 864	84 656	19 473	139 148	6 109	313 250
Предэкспортное финансирование		47 844	3 798	19 456	3 135	6 479	80 712
Кредитование операций с ценными бумагами		3 855	1 590	824	—	2 017	8 286
Векселя		3 884	565	3 383	—	49	7 881
Соглашения обратного РЕПО		1 565	2 065	—	—	976	4 606
Прочее		599	561	1 531	—	2 694	5 385
		402 068	241 046	72 402	164 385	84 798	964 699
Долговые инвестиционные ценные бумаги	14						
Имеющиеся в наличии для продажи, включая заложенные по соглашениям РЕПО		153 052	20 185	—	—	6	173 243
Удерживаемые до погашения		21 223	1 143	82	—	195	22 643
		174 275	21 328	82	—	201	195 886
Итого		1 030 823	274 552	72 626	166 402	85 023	1 629 426

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитные риски (продолжение)

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

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

	Менее 7 дней 2010 г.	От 7 до 30 дней 2010 г.	Свыше 30 дней 2010 г.	Итого 2010 г.
Кредиты клиентам				
Коммерческое кредитование	189	347	3 126	3 662
	Менее 7 дней 2009 г.	От 7 до 30 дней 2009 г.	Свыше 30 дней 2009 г.	Итого 2009 г.
Кредиты клиентам				
Коммерческое кредитование	543	237	6 987	7 767
Предэкспортное финансирование	—	—	6 479	6 479
Кредитование операций с ценными бумагами	—	—	867	867
Векселя	—	—	1	1
Прочее	5	0	2	7
Итого	548	237	14 336	15 121

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

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

В таблице ниже представлена балансовая стоимость кредитов, условия по которым были пересмотрены и которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, в разрезе классов. Условия других финансовых активов на 31 декабря 2010 года и 2009 года не были пересмотрены.

	2010 г.	2009 г.
Кредиты клиентам		
Проектное финансирование	36 002	32 631
Коммерческое кредитование	33 563	15 669
Предэкспортное финансирование	4 481	2 473
Кредитование операций с ценными бумагами	—	—
Прочие	—	394
Итого	74 047	51 167

Оценка обесценения

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

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитные риски (продолжение)

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

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

Резервы, оцениваемые на коллективной основе

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

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

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

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

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

Управление риском ликвидности Группы осуществляется на следующих уровнях:

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

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

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

На 31 декабря 2010 и 2009 годов денежные активы и обязательства Группы, за исключением задолженности Правительства РФ по расчетам с Лондонским клубом и задолженности перед кредиторами в составе Лондонского клуба, распределялись по срокам погашения следующим образом:

	До 1 месяца 2010 г.	От 1 до 6 месяцев 2010 г.	От 6 до 12 месяцев 2010 г.	Свыше 1 года 2010 г.	Без опред. срока погаш. 2010 г.	Итого 2010 г.
Денежные активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	186 796	9 876	—	—	—	196 672
Драгоценные металлы	92	—	—	—	201	293
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	40 283	3 139	186	32 536	—	76 144
Средства в кредитных организациях	9 621	17 079	18 291	370 650	—	415 641
Кредиты клиентам	22 001	88 535	114 832	562 558	—	787 926
Инвестиционные ценные бумаги:						
- имеющиеся в наличии для продажи	186 977	36 764	—	—	248 014	471 755
- удерживаемые до погашения	132	2 466	1 112	17 826	—	21 536
Инвестиционные ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО	2 606	2 222	—	—	—	4 828
Задолженность Правительства РФ	—	—	—	—	119	119
Инвестиции в ассоциированные компании	—	—	—	—	5 638	5 638
Активы по налогу на прибыль	—	712	—	1 638	—	2 350
Прочие активы	4 481	1 967	4 631	1 595	136	12 810
	452 989	162 760	139 052	986 803	254 108	1 995 712
Денежные обязательства:						
Средства кредитных организаций	69 482	21 752	28 855	114 924	14	235 027
Производные финансовые обязательства	432	1 171	707	3 106	—	5 416
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	17 214	12 433	306 451	478 803	—	814 901
Средства клиентов	150 889	79 694	37 248	22 267	—	290 098
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 355	39 906	8 606	133 080	—	186 947
Обязательства по налогу на прибыль	—	27	—	1 015	—	1 042
Прочие обязательства	1 754	1 018	242	82	867	3 963
	245 126	156 001	382 109	753 277	881	1 537 394
Нетто- позиция	207 863	6 759	(243 057)	233 526	253 227	458 318
Накопленный разрыв	207 863	214 622	(28 435)	205 091	458 318	

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рискам (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

	До 1 месяца 2009 г.	От 1 до 6 месяцев 2009 г.	От 6 до 12 месяцев 2009 г.	Свыше 1 года 2009 г.	Без опред. срока погаш. 2009 г.	Итого 2009 г.
Денежные активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	165 177	3 739	—	—	—	168 916
Драгоценные металлы	—	—	—	—	248	248
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	49 391	1 258	1	857	—	51 507
Средства в кредитных организациях	37 822	22 674	20 680	384 120	2 012	467 308
Кредиты клиентам	24 368	88 636	285 608	444 841	85	843 538
Инвестиционные ценные бумаги:						
- имеющиеся в наличии для продажи	172 182	35 266	—	—	125 291	332 739
- удерживаемые до погашения	2 550	1 881	832	17 103	—	22 366
Инвестиционные ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО	951	—	—	—	12 377	13 328
Задолженность Правительства РФ	—	—	—	—	207	207
Инвестиции в ассоциированные компании	—	—	—	—	5 462	5 462
Активы по налогу на прибыль	—	776	—	80	—	856
Прочие активы	1 540	1 544	1 001	3 137	554	7 776
	453 981	155 774	308 122	850 138	146 236	1 914 251
Денежные обязательства:						
Средства кредитных организаций	70 699	27 259	32 990	70 189	—	201 137
Производные финансовые обязательства	200	348	364	1 687	—	2 599
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	47 704	32 843	436 957	470 059	—	987 563
Средства клиентов	100 716	57 905	16 481	27 121	—	202 223
Выпущенные долговые ценные бумаги	871	74 931	1 699	1 395	—	78 896
Обязательства по налогу на прибыль	—	13	—	1 935	—	1 948
Прочие обязательства	1 725	725	266	461	1 090	4 267
	221 915	194 024	488 757	572 847	1 090	1 478 633
Нетто- позиция	232 066	(38 250)	(180 635)	277 291	145 146	435 618
Накопленный разрыв	232 066	193 816	13 181	290 472	435 618	

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

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

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

С другой стороны, следует отметить, что вложения в объеме 248 014 млн. руб. в долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отнесенные в категорию «без определенного срока погашения» способны обеспечить в короткие сроки (до 1 месяца) значительные объемы ликвидности при реализации данных ценных бумаг на рынке или проведения с ними операций по соглашениям РЕПО.

В частности, данные вложения способны обеспечить закрытие дефицита ликвидности в 28 437 млн. руб. в диапазоне «от 6 до 12 месяцев, 2010 год». Также стоит отметить, что данный дефицит ликвидности сформирован, в основном, за счет процентных депозитов Банка России, которые включают в себя целевые депозиты, привлеченные для реализации программы оказания финансовой помощи ОАО «Связь-Банк» и ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» в суммарном размере 211 144 млн. рублей (Примечание 7). Данные депозиты (номинальной срочностью 1 год) были дважды пролонгированы в течение 2009 и 2010 годов. Учитывая данное обстоятельство, а также целевой характер данных депозитов, Группа ожидает, что, с большой долей вероятности, указанные депозиты Банка России будут пролонгированы и в 2011 году.

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

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Исключение составляют производные инструменты, погашаемые путем поставки базового актива, которые представлены в разрезе сумм к получению и к уплате по срокам, оставшимся до погашения. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Группа ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести соответствующую выплату, и, соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Группой на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

Финансовые обязательства По состоянию на 31 декабря 2010 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	90 584	34 793	121 899	22 993	270 269
Производные финансовые инструменты, погашаемые путем поставки базового актива					
- Суммы к уплате по договорам	118 735	84 441	18 345	2 541	224 062
- Суммы к получению по договорам	(120 105)	(84 105)	(11 175)	(1 867)	(217 252)
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	18 418	327 851	226 694	560 553	1 133 516
Средства клиентов	181 708	91 430	24 623	1 541	299 302
Выпущенные долговые ценные бумаги	8 104	47 588	52 758	169 927	278 377
Прочие обязательства	3 574	325	85	16	4 000
Итого недисконтированные финансовые обязательства	301 018	502 323	433 229	755 704	1 992 274

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

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

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

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с российским законодательством, Группа обязана выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика. В соответствии с законодательством Республики Беларусь и Украины, Группа обязана выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика в течение 5 дней. См. Примечание 22.

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

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
2010 год	92 633	133 077	385 816	30 788	642 314
2009 год	64 523	143 127	177 098	11 435	396 183

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

На 31 декабря 2010 года в состав финансовых обязательств кредитного характера в категории «менее 3 месяцев» входят обязательства на сумму 23 434 млн. руб. (на 31 декабря 2009 года: 29 066 млн. руб.), срок действия которых привязан к расчетам по экспортным контрактам.

Рыночный риск

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

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

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

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

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

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

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

В 2010 году в Банке была принята усовершенствованная методология VaR, использующая процедуру взвешивания статистических данных риск-факторов в зависимости от их исторической удаленности от расчетной даты. В соответствии с этой методологией был произведен перерасчет значений VaR на 2009 год.

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

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

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

Риск изменения процентной ставки

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

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

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

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

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

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

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

Чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой оценку влияния предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход до налогообложения за один год, рассчитанную для финансовых активов и обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющихся на 31 декабря 2010 года и 2009 года, а также величину переоценки торговых финансовых активов с фиксированной ставкой и производных финансовых инструментов. Чувствительность капитала к изменениям в процентных ставках рассчитана как величина переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, с фиксированной ставкой при предполагаемом изменении процентных ставок. Влияние переоценки финансовых активов было рассчитано при допущении о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

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

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

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Наименование ставки	Увеличение в базисных пунктах 2010 г.	Чувствительность отчета о прибылях и убытках 2010 г.	Чувствительность капитала 2010 г.
3-m Libor USD	0,75%	(949)	—
3-m Libor EUR	0,75%	(30)	—
3-m Mosprime	3,00%	(848)	—
3-m Ukrainian interbank	10,00%	105	—
YTM 5Y German Treasuries	0,60%	59	—
YTM 5Y USTreasuries	1,00%	115	(380)
RGBEY	3,00%	(942)	(4 080)
YTM Гос. обл. Украины	10,00%	—	(707)
Ставка белорусских ГКО и ГДО	10,00%	4 208	(12)
Ставка рефинансирования ЦБ РФ	1,00%	623	—
Ставка рефинансирования НБ РБ	1,00%	73	—

Наименование ставки	Уменьшение в базисных пунктах 2010 г.	Чувствительность отчета о прибылях и убытках 2010 г.	Чувствительность капитала 2010 г.
3-m Libor USD	-0,10%	126	—
3-m Libor EUR	-0,25%	10	—
3-m Mosprime	-1,00%	283	—
3-m Ukrainian interbank	-5,00%	(52)	—
YTM 5Y German Treasuries	-0,60%	(59)	—
YTM 5Y USTreasuries	-1,00%	(115)	380
RGBEY	-1,00%	314	1 360
YTM Гос. обл. Украины	-2,00%	—	141
Ставка белорусских ГКО и ГДО	-3,00%	(1 263)	3
Ставка рефинансирования ЦБ РФ	-0,25%	(156)	—
Ставка рефинансирования НБ РБ	-1,00%	(73)	—

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

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

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

Ниже приводятся показатели VaR по портфелю облигаций Банка на 31 декабря 2010 и 2009 годов.

	2010 г.	2009 г.
VaR	4 644	7 945

Валютный риск

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

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

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

В таблице ниже представлены данные о величине открытых валютных позиций Банка по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, включающие в себя позиции отчета о финансовом положении и валютные позиции по производным финансовым инструментам в разрезе валют по отношению к российскому рублю (открытые позиции).

	2010 г.	2009 г.
Украинская гривна	22 579	22 186
Белорусский рубль	7 373	7 702
Доллар США	5 221	(924)
Евро	2 175	3 231
Гонконгский доллар	202	—
Прочие валюты	32	31
Фунт стерлингов	(55)	(212)
Швейцарский франк	(2 048)	(326)
Японская йена	(3 747)	(776)

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Величина VaR Банка по открытым валютным позициям на 31 декабря 2010 и 2009 годов составляет:

	2010 г.	2009 г.
VaR	1 447	1 313

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

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

Величина VaR Банка по открытым валютным позициям на 31 декабря 2010 без учета вложений в дочерние компании составила 107 млн. рублей. Величина VaR Банка по открытым валютным позициям на 31 декабря 2009 без учета вложений в дочерние компании составила 279 млн. рублей.

В следующей таблице представлена чувствительность открытых валютных позиций Группы (исключая Банк) на 31 декабря 2010 и 2009 годов. Проведенный расчет состоит в оценке влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к российскому рублю на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия финансовых активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Изменение в валютном курсе, в % 2010 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2010 г.	Изменение в валютном курсе, в % 2009 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2009 г.
Украинская гривна	24,95%	1 947	24,46%	884
	-24,95%	(1 947)	-24,46%	(884)
Доллар США	10,83%	(753)	9,61%	(493)
	-10,83%	753	-9,61%	493
Белорусский рубль	14,41%	284	12,89%	(52)
	-14,41%	(284)	-12,89%	52
Евро	9,74%	(128)	9,12%	(2)
	-9,74%	128	-9,12%	2
Британский фунт	12,15%	(1)	18,44%	4
	-12,15%	1	-18,44%	(4)
Канадский доллар	12,41%	1	11,87%	1
	-12,41%	(1)	-11,87%	(1)
Австралийский доллар	16,63%	1	15,93%	1
	-16,63%	(1)	-15,93%	(1)
Японская йена	17,23%	—	14,96%	24
	-17,23%	—	-14,96%	(24)
Шведская крона	14,81%	—	12,62%	1
	-14,81%	—	-12,62%	(1)
Швейцарский франк	12,52%	—	13,77%	1
	-12,52%	—	-13,77%	(1)

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

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

Фондовый риск (риск изменения цен на акции)

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

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

Ниже приводятся показатели VaR Банка по портфелю акций на 31 декабря 2010 и 2009 годов.

	2010 г.	2009 г.
VaR	31 627	27 671

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

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

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

Рыночный индекс	Изменение индекса 2010 г.	Изменение в цене акций 2010 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2010 г.	Изменение в цене акций 2010 г.	Влияние на капитал 2010г.
ММВБ	47%	49%	223	49%	2 743
Индекс украинской биржи	-47%	-49%	(223)	-49%	(2 743)
	45%	—	—	44%	11
	-45%	—	—	-44%	(11)

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

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск досрочного погашения

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

Операционный риск

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

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

31. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

31 декабря 2010 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	37 277	—	—	37 277
Производные финансовые инструменты	—	10 566	719	11 285
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24 824	—	2 758	27 582
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО	452 984	22 479	1 120	476 583
	515 085	33 045	4 597	552 727
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	—	5 416	—	5 416
	—	5 416	—	5 416
31 декабря 2009 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	47 387	159	—	47 546
Производные финансовые инструменты	0	1 938	276	2 214
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	1 747	1 747
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	327 079	18 582	406	346 067
	374 466	20 679	2 429	397 574
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	2	2 597	—	2 599
	2	2 597	—	2 599

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

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

(в миллионах российских рублей)

31. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Производные инструменты

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

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, в которых используются существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке, представляют собой главным образом долгосрочные опционы. Такие производные инструменты оцениваются при помощи моделей, предполагающих исполнение опционов в возможно короткие сроки.

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

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

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

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

	На 1 января 2010 г.	Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе	Приобретения	На 31 декабря 2010 г.
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты	276	443	–	–	719
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 747	(316)	–	1 327	2 758
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	406	(305)	897	122	1 120
Итого уровень 3	2 429	(178)	897	1 449	4 597

(в миллионах российских рублей)

31. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

Доходы или расходы по финансовым инструментам уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за отчетный период, составили 178 млн. руб. нереализованных расходов (за 2009 год – 114 млн. руб. доходов).

Перевод между категориями уровня 1 и уровня 2

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

	Переводы из уровня 2 в уровень 1, 2010 г.	
Финансовые активы		
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		20
	Переводы из уровня 1 в уровень 2, 2010 г. 2009 г.	
Финансовые активы		
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	41	5 667

В 2010 году финансовые активы были переведены из уровня 2 в уровень 1, поскольку в течение отчетного года они стали активно торгуемыми. В 2009 году переводов из уровня 2 в уровень 1 не было.

В 2010 и 2009 годах финансовые активы были переведены из уровня 1 в уровень 2, поскольку в течение года они перестали быть активно торгуемыми и значения справедливой стоимости были впоследствии получены при помощи методик оценки, в которых используются исходные данные, наблюдаемые на рынке.

(в миллионах российских рублей)

31. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

31 декабря 2010 г.	
Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений
Финансовые активы	
Производные финансовые инструменты	719 7
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 757 (7)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 120 (34)
31 декабря 2009 г.	
Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений
Финансовые активы	
Производные финансовые инструменты	276 18
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 747 0
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	406 (19)

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

- ▶ В 2010 году и в 2009 году в отношении акций одного из эмитентов Группа скорректировала поправку на недостаточную ликвидность, основанную на расчете мультипликатора «Цена/Прибыль», который сравнивает значения цены акции к прибыли для публичных и закрытых компаний, вовлеченных в сделки. Корректировка на 4,2% была произведена путем применения среднего значения поправки за аналогичный период по сравнению с использованным медианным значением.
- ▶ В 2010 году в отношении акций другого эмитента Группа скорректировала значение мультипликатора «Цена/Валовой доход» на 0,4%.

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

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

(в миллионах российских рублей)

31. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	Балансовая стоимость 2010 г.	Справедливая стоимость 2010 г.	Непризнан- ный доход/ (расход) 2010 г.	Балансовая стоимость 2009 г.	Справедливая стоимость 2009 г.	Непризнан- ный доход/ (расход) 2009 г.
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	196 672	196 672	—	168 916	168 916	—
Средства в кредитных организациях	415 641	415 705	64	467 308	467 312	4
Кредиты клиентам	787 926	789 467	1 541	843 538	839 394	(4 144)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	21 536	21 243	(293)	22 366	22 382	16
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	235 027	235 051	(24)	201 137	205 538	(4 401)
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	814 901	814 901	—	987 563	987 563	—
Средства клиентов	290 098	291 408	(1 310)	202 223	202 262	(39)
Выпущенные долговые ценные бумаги	186 947	187 524	(577)	78 896	79 452	(568)
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			(599)			(9 132)

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

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

32. Операции со связанными сторонами

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

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

(в миллионах российских рублей)

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Связанные стороны включают государство, ключевой управленческий персонал Группы и ассоциированные компании. В связи с тем, что Внешэкономбанк является государственной корпорацией, все контролируемые государством компании рассматриваются как связанные стороны по отношению к Группе, и все сделки и требования к этим компаниям должны быть раскрыты в отчетности. Операции с государством включают сделки, заключенные Группой с органами государственной власти и управления Российской Федерации (федерального, регионального и местного уровня), Банком России, Пенсионным фондом Российской Федерации, государственными внебюджетными фондами.

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

	2010 г.			
	Государство	Компании с государствен- ным контролем	Ассоцииро- ванные компании	Ключевой управлен- ческий персонал
Денежные средства и их эквиваленты	19 322	28 363	–	–
Драгоценные металлы	–	201	–	–
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13 495	47 034	–	–
Средства в кредитных организациях на 1 января	409	340 991	971	–
Средства, размещенные в течение года	1 384	19 261	–	–
Средства, погашенные в течение года	(197)	(19 383)	(971)	–
Прочие изменения	–	(25 239)	–	–
Средства в кредитных организациях на 31 декабря	1 596	315 630	–	–
За вычетом резерва под обесценение	–	(24)	–	–
Средства в кредитных организациях на 31 декабря, за вычетом резерва	1 596	315 606	–	–
Процентный доход по средствам в кредитных организациях и эквивалентам денежных средств	57	27 943	–	–
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 258	332 077	–	–
Инвестиционные ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО	2 277	749	–	–
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1 389	4 854	–	–
Процентные доходы по торговым ценным бумагам	1 172	483	–	–
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам	358	12 987	–	–
Кредиты клиентам на 1 января	6 562	214 072	125 932	22
Кредиты, выданные в течение года	12 902	189 792	20 642	7
Кредиты купленные	–	442	0	0
Кредиты, погашенные в течение года	(12 224)	(257 678)	(2 041)	(8)
Списания	–	–	(0)	–
Прочие изменения	(164)	1 892	2 502	(4)
Кредиты клиентам на 31 декабря	7 076	148 520	147 035	17
За вычетом резерва под обесценение	(102)	(7 591)	(40 216)	(0)
Кредиты клиентам на 31 декабря, за вычетом резерва	6 974	140 929	106 819	17
Процентный доход по кредитам клиентам	781	15 397	7 403	(0)
Создание резервов под обесценение по кредитам клиентам	(21)	(1 075)	(6 265)	(0)
Задолженность Правительства РФ	119	–	–	–
Задолженность Правительства РФ по расчетам с Лондонским клубом	1 123	–	–	–
Прочие активы	376	5 871	61	–

(в миллионах российских рублей)

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	2010 г.			
	Государство	Компании с государствен- ным контролем	Ассоцииро- ванные компании	Ключевой управлен- ческий персонал
Корреспондентские лоро-счета	–	6 718	–	–
Кредиты и депозиты кредитных организаций, полученные, на 1 января	–	33 270	1 071	–
Кредиты и депозиты, полученные в течение года	–	1 361 073	–	–
Кредиты и депозиты, погашенные в течение года	–	(1 349 804)	(1 069)	–
Прочие изменения	–	(2 831)	(2)	–
Кредиты и депозиты кредитных организаций полученные, на 31 декабря	–	41 708	–	–
Процентные расходы по средствам кредитных организаций и Банка России	(19 306)	(717)	–	–
Обязательства по производным финансовым инструментам	–	2 090	–	–
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	814 901	–	–	–
Текущие счета клиентов	327	57 778	296	49
Депозиты клиентов, на 1 января	53	8 230	4 052	647
Депозиты, полученные в течение года	3 668	82 084	13 148	885
Поступления, связанные с изменениями в Группе	–	–	–	–
Депозиты, погашенные в течение года	(128)	(38 878)	(15 817)	(615)
Прочие изменения	2	(479)	6	4
Депозиты клиентов, на 31 декабря	3 595	50 957	1 389	921
Процентные расходы по средствам клиентов и задолженностью перед Правительством РФ	(34 770)	(3 517)	(115)	(81)
Выпущенные долговые ценные бумаги, на 1 января	21 126	11 034	–	–
Долговые ценные бумаги, выпущенные в течение года	–	25 342	–	–
Долговые ценные бумаги, погашенные в течение года	(21 749)	(10 206)	–	–
Прочие изменения	623	1 021	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги, на 31 декабря	–	27 191	–	–
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(202)	(577)	–	–
Прочие обязательства	740	517	–	36
Выданные гарантии и обязательства по выдаче кредитов	3 644	240 007	991	8
Комиссионный доход, нетто	749	1 605	47	–
Дивиденды	–	1 390	–	–
Прочие операционные доходы	7	111	0	0
Прочие операционные расходы	(172)	(292)	(152)	0

(в миллионах российских рублей)

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

(в миллионах российских рублей)

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	2009 г.			
	Государство	Компании с государствен- ным контролем	Ассоцииро- ванные компании	Ключевой управлен- ческий персонал
Корреспондентские лоро-счета	–	7 890	11	–
Кредиты и депозиты кредитных организаций, полученные, на 1 января	–	9 452	1	–
Кредиты и депозиты, полученные в течение года	–	1 541 161	5 818	–
Изменения в Группе и в составе связанных сторон	–	(1 608)	–	–
Кредиты и депозиты, погашенные в течение года	–	(1 514 160)	(4 749)	–
Прочие изменения	–	(1 575)	1	–
Кредиты и депозиты кредитных организаций полученные, на 31 декабря	–	33 270	1 071	–
Процентные расходы по средствам кредитных организаций и Банка России	(29 118)	(1 403)	(85)	–
Обязательства по производным финансовым инструментам	–	25	–	–
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	987 563	–	–	–
Текущие счета клиентов	324	60 832	1 134	33
Депозиты клиентов, на 1 января	119	5 654	700	49
Депозиты, полученные в течение года	235	18 717	7 229	2 060
Поступления, связанные с изменениями в Группе	–	–	–	1 889
Депозиты, погашенные в течение года	(308)	(15 987)	(3 897)	(3 358)
Прочие изменения	7	(154)	20	7
Депозиты клиентов, на 31 декабря	53	8 230	4 052	647
Процентные расходы по средствам клиентов и задолженностью перед Правительством РФ	(31 894)	(3 450)	(284)	(40)
Выпущенные долговые ценные бумаги, на 1 января	–	3 187	–	–
Долговые ценные бумаги, выпущенные в течение года	–	33 965	–	–
Долговые ценные бумаги, погашенные в течение года	–	(4 663)	–	–
Прочие изменения	21 126	(21 455)	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги, на 31 декабря	21 126	11 034	–	–
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(29)	(566)	–	–
Прочие обязательства	45	1 062	–	8
Выданные гарантии и обязательства по выдаче кредитов	1 635	149 061	25 139	10
Комиссионный доход, нетто	743	1 680	2	–
Дивиденды	–	793	–	–
Прочие операционные доходы	28	37	1	0
Прочие операционные расходы	(108)	(304)	(180)	0

(в миллионах российских рублей)

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	946	558
Отчисления на социальное обеспечение	47	50
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	993	608

Кроме того, до даты, определенной Правительством РФ, Банк выступает в качестве агента по внешнему долгу (Примечание 8).

33. Достаточность капитала

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

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

В течение 2010 года и 2009 годов Банк соблюдал установленные требования в отношении коэффициента достаточности капитала.

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

	2010 г.	2009 г.
Основной капитал	455 653	424 614
Дополнительный капитал	62 184	64 616
Суммы, вычитаемые из капитала	(154 247)	(157 344)
Итого капитал	363 590	331 886
Активы, взвешенные с учетом риска	1 805 426	1 738 509
Коэффициент достаточности капитала	20,1%	19,1%

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

(в миллионах российских рублей)

34. События после отчетной даты

В январе-феврале 2011 года ПАО Проминвестбанк разместило на двух фондовых биржах Украины облигации серии А из общего зарегистрированного выпуска серий А-С общим объемом 1,5 млрд. украинских гривен (5 216 млн. рублей на дату размещения). Облигации серии В и С были размещены в период с февраля по начало апреля 2011 года. Облигации серии А и С имеют трехлетний срок обращения с годовыми офертами. Срок обращения облигаций В составит два года.

В феврале 2011 года Банк разместил пятилетние еврооблигации на общую сумму 500 млн. швейцарских франков (15 824 млн. рублей на дату размещения).

18 февраля 2011 года дополнительно к имеющимся 16,32% акций ОАО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ ТОРГОВЫЙ БАНК» (ОАО «НТБ»), учитываемых в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» приобрело 83,68%, акций в количестве 34 940 000 штук обыкновенных именных бездокументарных акций на сумму 3 145 млн. руб. и 960 000 штук привилегированных именных бездокументарных акций ОАО «НТБ» на сумму 12 млн. рублей. В результате приобретения доля ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» в уставном капитале ОАО «НТБ» в феврале 2011 года составила 100%. Группа находится в процессе оценки влияния данной сделки на консолидированную финансовую отчетность.

В феврале 2011 года ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» выкупило собственные биржевые облигации по объявленной безотзывной оферте. Выкуплено 1 751 471 штук общей стоимостью 1 751 млн. рублей (100%).

В феврале 2011 года Высший административный суд Украины открыл кассационное производство по иску Государственной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку на постановление Киевского апелляционного административного суда от 1 февраля 2011 года по иску ПАО Проминвестбанк к Государственной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку о признании недействительным и отмене решения об аннулировании дополнительного выпуска акций, размещенных в 2009 году.

В марте 2011 года Банк приобрел 2 000 000 шт. обыкновенных именных акций дополнительной эмиссии дочерней компании ОАО «ВЭБ-лизинг», на сумму 5 000 млн. рублей. По итогам приобретения акций доля Группы в дочерней компании ОАО «ВЭБ-лизинг» составила 98,63%. По состоянию на дату составления отчета размещение дополнительных акций ОАО «ВЭБ-лизинг» не завершено.

В марте 2011 года Банк разместил на Московской межбанковской валютной бирже облигации 9-й серии объемом 15 000 млн. рублей. Облигации имеют десятилетний срок обращения, предусмотрена пятилетняя оферта.

В марте 2011 года осуществлена государственная регистрация отчета о выпуске акций компании ОАО «Корпорация развития Северного Кавказа», учредителем которой выступил Внешэкономбанк. В уставный капитал дочерней компании Банком было внесено 500 млн. руб. (100% акций). Одними из основных направлений деятельности учрежденной дочерней компании станут сопровождение инвестиционных проектов, реализуемых на территории Северного Кавказа и консультирование региональных властей.

В апреле 2011 года Банк дополнительно вложил 300 млн. руб. в уставный капитал дочерней компании ООО «ВЭБ Капитал».

В апреле 2011 года Банк погасил неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 02 в объеме 1 000 млн. долларов США (27 896 млн. руб. на дату погашения) в соответствии с условиями выпуска.

(в миллионах российских рублей)

34. События после отчетной даты (продолжение)

В апреле 2011 года Банк подписал соглашение о привлечении синдицированного кредита под плавающую ставку на сумму 2 450 млн. долларов США (67 900 млн. руб. на дату подписания) с рядом ведущих зарубежных кредитных организаций. Срок кредита составляет 3 года.

В апреле 2011 года зарегистрирован выпуск облигаций 3, 4 и 5 серий ОАО «ВЭБ-Лизинг» общим объемом 15 000 млн. руб. сроком обращения 10 лет. По всем облигациям предусмотрена возможность выкупа всего объема выпуска:

- 3 серии через 3 года с момента размещения;
- 4 и 5 серий через 5 лет с момента размещения.