

АКБ “Инвестторгбанк” (ОАО)

Консолидированная финансовая
отчетность

по состоянию на
31 декабря 2010 года и за 2010 год

Содержание

Заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	7
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	8
1 Введение	8
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	8
3 Основные принципы учетной политики	9
4 Процентные доходы и процентные расходы	24
5 Комиссионные доходы	25
6 Комиссионные расходы	25
7 Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли	25
8 Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	25
9 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	26
10 Убытки от обесценения и резервы на возможные потери	26
11 Общехозяйственные и административные расходы	26
12 Расход по налогу на прибыль	27
13 Денежные и приравненные к ним средства	30
14 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	30
15 Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	31
16 Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	33
17 Кредиты, выданные клиентам	34
18 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	47
19 Инвестиции в ассоциированные компании	48
20 Инвестиционная собственность	49
21 Основные средства и нематериальные активы	50
22 Прочие активы	52
23 Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	53
24 Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	53
25 Текущие счета и депозиты клиентов	54
26 Облигации выпущенные	54
27 Субординированные депозиты	54
28 Прочие обязательства	55
29 Акционерный капитал и эмиссионный доход	55
30 Анализ по сегментам	56
31 Управление рисками	59
32 Управление капиталом	75
33 Забалансовые обязательства	75
34 Операционная аренда	76
35 Условные обязательства	77
36 Депозитарные услуги	78
37 Операции со связанными сторонами	78
38 Основные дочерние компании	81
39 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость	81



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб. 10
Москва Россия 123317

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 937 4477
+7 (495) 937 4400/99
www.kpmg.ru

Заключение независимых аудиторов

Совету Директоров

Акционерный коммерческий банк «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ТОРГОВЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)
(АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО))

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АКБ «Инвестторгбанк» и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок, несет руководство Группы.

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

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

ЗАО «КПМГ»

ЗАО «КПМГ»
10 мая 2011 года

	Пояснения	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Процентные доходы	4	7 176 029	5 942 080
Процентные расходы	4	(4 081 107)	(3 245 920)
Чистый процентный доход		3 094 922	2 696 160
Комиссионные доходы	5	693 459	442 804
Комиссионные расходы	6	(112 954)	(75 327)
Чистый комиссионный доход		580 505	367 477
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли	7	124 403	59 752
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	8	201 209	491 726
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	9	102 264	46 498
Прочие операционные доходы		160 231	114 370
Операционные доходы		4 263 534	3 775 983
Убытки от обесценения и резервы на возможные потери	10	(1 988 138)	(1 500 452)
Восстановление обесценения/(обесценение) основных средств		3 452	(8 154)
Общехозяйственные и административные расходы	11	(2 118 338)	(1 891 998)
Прибыль до вычета налога на прибыль		160 510	375 379
Расход по налогу на прибыль	12	(18 037)	(83 499)
Чистая прибыль за период		142 473	291 880
Прочая совокупная прибыль за вычетом налога на прибыль			
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:			
- чистое изменение справедливой стоимости		127 225	451 664
- чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка		(159 953)	(362 359)
Переоценка основных средств		3 697	42 202
Прочая совокупная прибыль за период за вычетом налога на прибыль		(29 031)	131 507
Всего совокупной прибыли за период		113 442	423 387

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 4 по 83, была одобрена Советом Директоров 10 мая 2011 года.


В. Гудков
Председатель Правления


Г. Коваль
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о совокупной прибыли должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Пояснения	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
АКТИВЫ			
Денежные и приравненные к ним средства	13	2 573 040	2 089 570
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		355 499	251 830
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	14	1 670 862	3 652 022
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли:			
- находящиеся в собственности Группы	15	7 381 576	2 217 181
- обремененные залогом по депозитам банков и других финансовых институтов	15	1 629 436	979 131
- обремененные залогом по сделкам "РЕПО"	15	424 741	706 512
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	16	359 797	358 772
Кредиты, выданные клиентам	17	45 357 112	32 366 982
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:			
- находящиеся в собственности Группы	18	4 985 043	3 454 042
- обремененные залогом по сделкам "РЕПО"	18	941 514	4 734 648
Инвестиции в ассоциированные компании	19	106 811	88 106
Инвестиционная собственность	20	3 770 388	799 272
Основные средства и нематериальные активы	21	1 979 851	1 988 485
Прочие активы	22	151 558	134 680
Требования по отложенному налогу	12	187 584	-
Всего активов		71 874 812	53 821 233
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	15	3 478	9 336
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	23	6 964 093	4 025 713
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	24	1 203 639	4 733 941
Текущие счета и депозиты клиентов	25	42 453 724	29 671 942
Депозитные сертификаты и векселя		7 980 461	3 553 063
Облигации выпущенные	26	2 904 522	1 550 378
Субординированные депозиты	27	1 500 000	1 500 000
Прочие обязательства	28	232 874	255 616
Обязательства по отложенному налогу	12	-	2 665
Всего обязательств		63 242 791	45 302 654
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Акционерный капитал	29	6 398 062	6 398 062
Эмиссионный доход	29	420 605	420 605
Положительная переоценка основных средств	21	578 542	575 274
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(9 313)	23 415
Нераспределенная прибыль		1 244 125	1 101 223
Всего собственных средств		8 632 021	8 518 579
Всего обязательств и собственных средств		71 874 812	53 821 233
Забалансовые и условные обязательства	33-35		

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентные и комиссионные доходы	6 233 287	5 471 315
Процентные и комиссионные расходы	(3 921 697)	(3 147 614)
Чистые поступления по операциям с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли	110 348	7 950
Чистые поступления по операциям с финансовыми инструментами, имеющимися в наличии для продажи	188 999	491 726
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	59 326	213 197
Прочие поступления	173 577	130 812
Общехозяйственные и административные расходы	(1 975 659)	(1 758 540)
	868 181	1 408 846
(Увеличение) уменьшение операционных активов		
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	(103 669)	(220 542)
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	1 989 349	(2 917 554)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	(5 520 733)	(1 594 594)
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	(1 197)	(47 902)
Кредиты, выданные клиентам	(13 975 035)	(6 257 703)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 212 946	(7 720 624)
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	337 801
Прочие активы	(190 265)	(47 133)
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств		
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	2 918 961	(1 026 704)
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	(3 528 797)	3 755 861
Текущие счета и депозиты клиентов	12 629 262	10 744 897
Депозитные сертификаты и векселя	4 206 127	450 806
Прочие обязательства	16 988	(14 937)
Чистое поступление (использование) денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	1 522 118	(3 149 482)
Налоги уплаченные	(246 604)	(110 618)
Чистое поступление (использование) денежных средств от операционной деятельности	1 275 514	(3 260 100)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Инвестиции в ассоциированные компании	(39 988)	-
Инвестиции в инвестиционную собственность	(2 183 570)	-
Приобретения основных средств	(71 598)	(121 370)
Реализация основных средств	11 861	25 301
Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности	(2 283 295)	(96 069)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от выпуска облигаций	1 999 000	1 500 000
Погашение выпущенных облигаций	(500,064)	-
Субординированные депозиты	-	1 000 000
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	1 498 936	2 500 000
Чистое увеличение (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств	491 155	(856 169)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	(7 685)	36 303
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода	2 089 570	2 909 436
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода	2 573 040	2 089 570

	Акционерный капитал тыс. рублей	Эмиссионный доход тыс. рублей	Положительная переоценка основных средств тыс. рублей	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи тыс. рублей	Нераспределенная прибыль тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января 2009 года	6 398 062	420 605	533 072	(65 890)	809 343	8 095 192
Всего совокупной прибыли						
Прибыль	-	-	-	-	291 880	291 880
Прочая совокупная прибыль						
Переоценка основных средств за вычетом отложенного налога в размере 10 549 тыс. рублей	-	-	42 202	-	-	42 202
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога в размере 112 917 тыс. рублей	-	-	-	451 664	-	451 664
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка, за вычетом отложенного налога в размере 90 590 тыс. рублей	-	-	-	(362 359)	-	(362 359)
Всего прочей совокупной прибыли	-	-	42 202	89 305	-	131 507
Всего совокупной прибыли	-	-	42 202	89 305	291 880	423 387
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	6 398 062	420 605	575 274	23 415	1 101 223	8 518 579
Всего совокупной прибыли						
Прибыль	-	-	-	-	142 473	142 473
Прочая совокупная прибыль						
Переоценка основных средств за вычетом отложенного налога в размере 924 тыс. рублей	-	-	3 697	-	-	3 697
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога в размере 31 806 тыс. рублей	-	-	-	127 225	-	127 225
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка, за вычетом отложенного налога в размере 39 988 тыс. рублей	-	-	-	(159 953)	-	(159 953)
Всего прочей совокупной прибыли	-	-	3 697	(32 728)	-	(29 031)
Всего совокупной прибыли	-	-	3 697	(32 728)	142 473	113 442
Перенос положительной переоценки реализованных основных средств в состав нераспределенной прибыли			(429)		429	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	6 398 062	420 605	578 542	(9 313)	1 244 125	8 632 021

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Введение

Организационная структура и деятельность

Представленная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного коммерческого банка “ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ТОРГОВЫЙ БАНК” (открытое акционерное общество) (далее - “Банк” или АКБ “Инвестторгбанк” (ОАО)) и финансовую отчетность его дочерних компаний (далее - “Группа”).

Банк был создан в Российской Федерации в 1994 году. Банк имеет генеральную лицензию на осуществление банковских операций и входит в государственную систему страхования вкладов в Российской Федерации.

Основными видами деятельности Банка являются: привлечение депозитов, открытие и ведение счетов клиентов, предоставление кредитов и гарантий, осуществление кассового обслуживания, проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – “ЦБ РФ”). Головной офис Банка расположен в г. Москве. Банк имеет 20 филиалов. Большая часть активов и обязательств Банка находится на территории Российской Федерации. Средняя численность сотрудников в 2010 году составляла 2 121 человек (2009 год: 1 794 человека).

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Последние годы Российская Федерация переживает период политических и экономических изменений, которые оказали и могут продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и кредитного рынка привело к еще большему увеличению уровня неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Применяемые стандарты

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - “МСФО”).

Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости, и зданий, отраженных по переоцененной стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой Банка и его дочерних компаний является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все данные консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Использование оценок и суждений

Руководство использует ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

В частности, перечисленные далее Пояснения представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики:

- в части обесценения кредитов - Пояснение 17;
- в части оценки зданий - Пояснение 21.

3 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись предприятиями Группы последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Банка. Контроль определяется наличием у Банка возможности определять, прямо или опосредованно, финансовую и хозяйственную политику компаний с целью получения прибыли от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

Ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но которые Группа не контролирует. В финансовую отчетность включаются данные о доле Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний, рассчитанные по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты фактического прекращения значительного влияния. В тех случаях, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании превышает долю участия Группы в ассоциированной компании, указанная доля участия снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Группы существуют обязательства в отношении данной ассоциированной компании.

Операции, исключаемые в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из консолидированной финансовой отчетности до величины, равной доле Группы в данных компаниях. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций в данные компании. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, отражаемых в составе прочей совокупной прибыли. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

По состоянию на 31 декабря 2010 года официальные валютные курсы ЦБ РФ, использованные для перевода остатков в иностранной валюте, составили 30,4769 рублей за 1 доллар и 40,3331 рубля за 1 евро (31 декабря 2009 года: 30,2442 рублей за 1 доллар и 43,3883 рубля за 1 евро).

Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства включают наличные банкноты и монеты, свободные остатки (счета типа "Ностро") в ЦБ РФ. Обязательные резервы в ЦБ РФ не рассматриваются как денежные и приравненные к ним средства в связи с ограничениями возможности их использования. Денежные и приравненные к ним средства отражаются по амортизированной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также проданные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как обязательства.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющих в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те непроеизводные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;

- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой стоимость, по которой актив может быть обменян (или обязательство может быть погашено) между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами по состоянию на дату определения стоимости.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если котировки легкодоступны и отражают фактические и регулярные сделки между независимыми участниками рынка.

В случае если рынок для финансового инструмента не является активным, Группа определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают использование информации в отношении недавних сделок, совершенных между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами (в случае их наличия), ссылки на текущую справедливую стоимость аналогичных по существу инструментов, анализ дисконтированных потоков денежных средств, а также модели оценки стоимости опционов. Выбранные методы оценки максимально используют рыночные данные, как можно в меньшей степени основываются на специфических для Группы оценках, включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при ценообразовании, а также соответствуют принятым в экономике подходам к ценообразованию финансовых инструментов. Данные, используемые в методах оценки, адекватно отражают прогнозируемую ситуацию на рынке и оценку факторов риска и доходности, присущих финансовому инструменту.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения, за исключением случаев, когда справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с другими заключаемыми на рынке в то же время сделками с тем же инструментом (без каких-либо модификаций или комбинаций), данные в отношении которых доступны, или когда справедливая стоимость основана на методе оценки, где используемые переменные включают только данные рынков, информация в отношении которых доступна. Если цена сделки представляет собой лучшее свидетельство справедливой стоимости при первоначальном признании, финансовый инструмент первоначально оценивается на основании цены сделки, и любые разницы, возникающие между данной ценой и стоимостью, изначально полученной в результате использования модели оценки, впоследствии отражаются соответствующим образом в составе прибыли или убытка в течение периода обращения инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается доступными рыночными данными, или момента закрытия сделки.

Активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса; обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения. В случае если у Группы имеются взаимокompенсирующие позиции, для оценки таких позиций используются среднерыночные цены, и корректировка до цены спроса или предложения осуществляется только в отношении чистой открытой позиции в соответствии с конкретной ситуацией. Справедливая стоимость отражает кредитный риск в отношении инструмента и включает корректировки для учета кредитного риска компании, входящей в состав Группы, и контрагента, в случае если это необходимо. Оценки справедливой стоимости, полученные с использованием моделей, корректируются в отношении любых других факторов, таких как риск ликвидности или факторы неопределенности модели, если Группа полагает, что участник рынка, являющийся третьей стороной, может учитывать их для ценообразования при совершении сделки.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочая совокупная прибыль в составе собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе собственных средств, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Прекращение признания

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Группа не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Группа потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы изменениям его стоимости.

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

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

Сделки “РЕПО” и “обратного РЕПО”

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки “РЕПО”), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами отражаются в составе кредиторской задолженности по сделкам “РЕПО”. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки “РЕПО” с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки “обратного РЕПО”) отражаются в составе дебиторской задолженности по сделкам “обратного РЕПО”. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки “РЕПО” с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Группы взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Основные средства

Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано далее. Стоимость основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также соответствующие накладные расходы.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Арендованные активы

Аренда (лизинг), по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Объекты основных средств, приобретенные в рамках финансового лизинга, отражаются в консолидированной финансовой отчетности в сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или приведенной к текущему моменту стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала аренды за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Платежи, производимые в рамках операционной аренды (лизинга), по условиям которой к Группе не переходят практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, относятся на расходы в течение срока аренды.

Переоценка

Здания подлежат переоценке на регулярной основе. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости земли и зданий, подлежащих переоценке. Увеличение стоимости зданий в результате переоценки, отражается в составе прочей совокупной прибыли, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка. Снижение стоимости зданий в результате переоценки, отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит списание предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прочей совокупной прибыли. В этом случае результат переоценки отражается в составе прочей совокупной прибыли.

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

Здания	50 лет
Оборудование	5 лет
Офисная мебель и принадлежности	5 лет
Транспортные средства	5 лет
Программное обеспечение	от 1 года до 5 лет

Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относят собственность, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности. Инвестиционная собственность оценивается по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется.

Обесценение активов

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее - “кредиты и дебиторская задолженность”). Группа регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Кредит или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию кредита или аванса на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Группа использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочей совокупной прибыли, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочей совокупной прибыли в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевую ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности.

Резервы

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Группа также отражает резервы в отношении неурегулированных налоговых обязательств. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Обязательства кредитного характера

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

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

Обязательство по финансовой гарантии изначально признается по справедливой стоимости за вычетом связанных затрат по сделке и впоследствии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы, признанной изначально, за вычетом накопленной амортизации или величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям и другим обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь и размеры таких потерь могут быть измерены с достаточной степенью надежности.

Обязательства по финансовым гарантиям и резервы по другим обязательствам кредитного характера включаются в состав прочих обязательств.

Обязательства по предоставлению кредитов не признаются в консолидированной финансовой отчетности за исключением следующих:

- обязательства по предоставлению кредитов, которые Группа определяет в категорию финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в случае если у Группы имеется прошлый опыт продаж активов, приобретенных в связи обязательствами по предоставлению кредитов, вскоре после их возникновения, аналогичные обязательства по предоставлению кредитов, принадлежащих к тому же классу инструментов, рассматриваются как производные финансовые инструменты;
- обязательства по предоставлению кредитов, расчеты по которым осуществляются согласно договору в нетто-величине денежными средствами или посредством передачи или выпуска другого финансового инструмента;
- обязательства по предоставлению кредитов по ставке ниже рыночной.

Акционерный капитал

Акционерный капитал и эмиссионный доход

Акционерный капитал состоит из номинальной стоимости акций Банка, полностью оплаченных акционерами, с учетом поправки на гиперинфляцию. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций, признаются как уменьшение собственных средств за вычетом любых налоговых эффектов.

Эмиссионный доход представляет собой превышение фактической суммы взносов акционеров над номинальной стоимостью акций Банка, с учетом поправки на гиперинфляцию.

Дивиденды

Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочей совокупной прибыли, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно в составе собственных средств.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

Признание доходов и расходов в консолидированной финансовой отчетности

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой части общей доходности по кредитам, а также соответствующие затраты по сделкам отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Чистая прибыль от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Чистая прибыль от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включает в себя прибыли и убытки от выбытия и изменения справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Чистая прибыль от операций с иностранной валютой

Чистая прибыль от операций с иностранной валютой включает в себя прибыли и убытки от операций по переводу иностранной валюты, а также прибыли и убытки от операций с иностранной валютой, включая прибыли и убытки от операций с производными финансовыми инструментами в иностранной валюте.

Доход в форме дивидендов

Доход в форме дивидендов от вложений в другие компании, которые не находятся под контролем Группы или на деятельность которых Группа не оказывает существенного влияния, отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в условиях гиперинфляции

Так как с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации более не подпадает под определение гиперинфляционной, начиная с указанной даты данные консолидированной финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. С 1 января 2003 года балансовая стоимость собственных средств формирует основу их последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой он получает прибыли, либо несет убытки (включая прибыли и убытки в отношении операций с прочими компонентами Группы), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2010 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 24 “Раскрытие информации о связанных сторонах” (выпущена в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или позднее). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году посредством: (а) упрощения определения связанной стороны, поясняя указанное понятие и устраняя непоследовательности; и (б) предоставления частичного исключения из требований раскрытия операций с предприятиями, связанными с государством.

МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка”. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Вторая часть МСФО (IFRS) 9 была опубликована в октябре 2010 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых обязательств. Ожидается, что оставшиеся части стандарта будут опубликованы в первой половине 2011 года. Группа признает, что новый стандарт вносит множество изменений в учет финансовых инструментов и окажет значительное влияние на финансовую отчетность Группы.

“Усовершенствования к МСФО 2010 года”, принятые на ежегодном собрании проекта по усовершенствованию МСФО Советом по международным стандартам финансовой отчетности, рассматриваются применительно к каждому стандарту по отдельности. Дата вступления в действие каждой поправки включена отдельно в каждый из соответствующих стандартов.

Группа рассматривает последствия применения стандартов и поправок к стандартам, их влияние и время утверждения.

Реклассификации

Начиная с 31 декабря 2010 года, Группа учитывает в консолидированном отчете о финансовом положении денежные средства и счета типа “Ностро” в Центральном банке Российской Федерации как денежные и приравненные к ним средства. Ранее Группа учитывала в консолидированном отчете о финансовом положении денежные средства и счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации отдельно.

Следующие реклассификации были проведены в консолидированном отчете о финансовом положении за 2009 год в целях соответствия изменениям в представлении финансовой отчетности в 2010 году:

	Учитывалось ранее	Влияние реклассификаций	Скорректировано
Денежные средства	916 880	(916 880)	-
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	1 424 520	(1 424 520)	-
Денежные и приравненные к ним средства	-	2 089 570	2 089 570
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	-	251 830	251 830
	2 341 400	-	2 341 400

Руководство Группы приняло решение не включать консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2008 года в данную консолидированную финансовую отчетность, так как произведенные изменения в представлении финансовой отчетности не являются значительными.

4 Процентные доходы и процентные расходы

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	5 877 896	4 840 056
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	657 729	275 625
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	555 832	756 073
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	54 884	37 712
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	16 751
Сделки "обратного РЕПО"	29 688	15 863
	7 176 029	5 942 080
Процентные расходы		
Текущие счета и депозиты клиентов	(2 785 985)	(1 785 414)
Депозитные сертификаты и векселя	(565 076)	(492 838)
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(327 959)	(617 289)
Субординированные депозиты	(178 250)	(100 173)
Облигации выпущенные	(139 179)	(49 710)
Сделки "РЕПО"	(84 658)	(200 496)
	(4 081 107)	(3 245 920)

5 Комиссионные доходы

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Расчетные операции	308 756	223 680
Кассовые операции	229 212	128 989
Выдача гарантий и открытие аккредитивов	71 688	38 655
Прочие	83 803	51 480
	693 459	442 804

6 Комиссионные расходы

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Расчетные операции	69 995	52 825
Прочие	42 959	22 502
	112 954	75 327

7 Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Долговые инструменты	121 818	45 841
Долевые инструменты	2 585	13 911
	124 403	59 752

8 Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Долговые инструменты	200 145	489 862
Долевые инструменты	1 064	1 864
	201 209	491 726

9 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Прибыль от сделок "спот" и производных финансовых инструментов	67 130	223 672
Доход/(убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств	35 134	(177 174)
	102 264	46 498

10 Убытки от обесценения и резервы на возможные потери

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Кредиты, выданные клиентам	1 819 315	1 493 266
Прочие активы	151 061	-
Гарантии и аккредитивы выданные	17 762	7 186
	1 988 138	1 500 452

11 Общехозяйственные и административные расходы

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Вознаграждения сотрудников	917 143	877 420
Арендная плата	214 337	198 779
Налоги, отличные от налога на прибыль	199 653	179 171
Реклама и маркетинг	122 869	94 986
Амортизация и износ	96 058	85 441
Информационные и телекоммуникационные услуги	94 184	85 231
Охрана	93 135	82 348
Платежи, производимые в рамках системы обязательного страхования вкладов	87 899	57 411
Ремонт и эксплуатация	84 112	79 807
Канцелярские расходы	21 098	21 014
Профессиональные услуги	19 689	17 850
Командировочные расходы	9 410	6 395
Страхование	5 665	17 042
Прочие	153 086	89 103
	2 118 338	1 891 998

12 Расход по налогу на прибыль

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Текущий налог на прибыль	201 028	158 109
Возникновение и восстановление временных разниц	(182 991)	(74 610)
Всего расхода по налогу на прибыль	18 037	83 499

В 2010 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составляет 20% (2009 год: 20%).

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль:

	2010 год		2009 год	
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
Прибыль до налогообложения	160 510	100,0%	375 379	100,0%
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	32 102	20,0%	75 076	20,0%
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	5 212	3,2%	16 989	4,5%
Доход, облагаемый по льготной ставке	(19 277)	(12,0%)	(8 566)	(2,3%)
	18 037	11,2%	83 499	22,2%

Требования и обязательства по отложенному налогу

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенного налогового актива по состоянию на 31 декабря 2010 года и обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2009 года.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

Изменение величины временных разниц в течение 2010 и 2009 годов может быть представлено следующим образом.

тыс. рублей

	Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	(485)	(670)	-	(1 155)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли - активы	(14 900)	(20 895)	-	(35 795)
Кредиты, выданные клиентам	158 489	154 264	-	312 753
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	(7 034)	9 217	8 182	10 365
Инвестиции в ассоциированные компании	(2 121)	4 257	-	2 136
Основные средства и инвестиционная собственность	(158 440)	6 754	(924)	(152 610)
Прочие активы	2 822	27 432	-	30 254
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли - обязательства	1 867	(1 171)	-	696
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	109	3 776	-	3 885
Текущие счета и депозиты клиентов	(18)	(6 112)	-	(6 130)
Депозитные сертификаты и векселя	452	14 512	-	14 964
Облигации выпущенные	(173)	(14 238)	-	(14 411)
Прочие обязательства	16 767	5 865	-	22 632
Требования/(обязательства) по отложенному налогу	(2 665)	182 991	7 258	187 584

тыс. рублей

	Остаток по состоянию на 1 января 2009 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	(4 790)	4 305	-	(485)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли - активы	(15 030)	130	-	(14 900)
Кредиты, выданные клиентам	72 006	86 483	-	158 489
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 201	12 092	(22 327)	(7 034)
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	(622)	622	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании	(1 290)	(831)	-	(2 121)
Основные средства и инвестиционная собственность	(142 314)	(5 577)	(10 549)	(158 440)
Прочие активы	28 453	(25 631)	-	2 822
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли - обязательства	1 608	259	-	1 867
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	2 895	(2 786)	-	109
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	118	(118)	-	-
Текущие счета и депозиты клиентов	(47)	29	-	(18)
Депозитные сертификаты и векселя	62	390	-	452
Облигации выпущенные	-	(173)	-	(173)
Прочие обязательства	11 351	5 416	-	16 767
Требования/(обязательства) по отложенному налогу	(44 399)	74 610	(32 876)	(2 665)

Налог на прибыль, отраженный в составе прочей совокупной прибыли

Налоговое влияние в отношении компонентов прочей совокупной прибыли за 2010 и 2009 годы может быть представлено следующим образом:

тыс. рублей	2010 год				2009 год	
	Сумма до налого- обложения	(Расход) / возврат по налогу на прибыль	Сумма после налого- обложения	Сумма до налого- обложения	(Расход) / возврат по налогу на прибыль	Сумма после налого- обложения
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	159 031	(31 806)	127 225	564 581	(112 917)	451 664
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	(199 941)	39 988	(159 953)	(452 949)	90 590	(362 359)
Положительная переоценка основных средств	4 621	(924)	3 697	52 751	(10 549)	42 202
Прочая совокупная прибыль	(36 289)	7 258	(29 031)	164 383	(32 876)	131 507

13 Денежные и приравненные к ним средства

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Касса	1 004 103	916 880
Счета типа “Ностро” в ЦБ РФ	1 568 937	1 172 690
	2 573 040	2 089 570

Денежные и приравненные к ним средства не являются ни обесцененными, ни просроченными.

Счета типа “Ностро” в ЦБ РФ предназначены для осуществления безналичных расчетов, и по состоянию на конец года не существовало никаких ограничений на их использование.

14 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Необесцененные		
Счета типа “Ностро” и расчеты с фондовыми биржами		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	474 135	2 140 325
Расчеты с российскими фондовыми биржами	413 525	288 130
Крупные российские банки	296 135	217 243
Прочие российские банки	47 691	74 886
Прочие иностранные банки	1 762	1 126
Всего счетов типа “Ностро”	1 233 248	2 721 710
Кредиты и депозиты		
Иностранные банки стран, не входящих в состав ОЭСР	381 237	153 804
Российские банки, отличные от крупных российских банков	38 905	18 005
Крупные российские банки	17 472	2 398
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	-	756 105
Всего кредитов и депозитов	437 614	930 312
Обесцененные		
Кредиты и депозиты, выданные прочим российским банкам	10 098	10 098
Резерв под обесценение	(10 098)	(10 098)
Чистая сумма обесцененных кредитов и депозитов	-	-
	1 670 862	3 652 022

Группа относит к крупным российским банкам 30 крупнейших российских банков по величине активов.

Концентрация счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы нет контрагентов (31 декабря 2009 года: один контрагент), на долю которых приходится более 10% от собственных средств. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2009 года составил 2 256 713 тыс. рублей.

15 Финансовые инструменты, предназначенные для торговли

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
АКТИВЫ		
Находящиеся в собственности Группы		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
- Государственные и муниципальные облигации		
- Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	3 996 744	1 030 863
- Еврооблигации Правительства Российской Федерации	1 313 905	363 155
Всего государственных и муниципальных облигаций	5 310 649	1 394 018
- Корпоративные облигации		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	274 156	45 485
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	20 079
- с кредитным рейтингом от B- до B+	514 176	274 805
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	152 814	32 680
Всего корпоративных облигаций	941 146	373 049
- Векселя		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	46 364	-
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	434 151	-
- с кредитным рейтингом от B- до B+	422 145	376 898
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	183 177	46 080
Всего векселей	1 085 837	422 978
Инвестиции в долевыми инструментами		
Корпоративные акции	30 167	14 133
Акции крупных российских банков	-	1 172
Производные финансовые инструменты		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	13 777	11 831
	7 381 576	2 217 181
Обремененные залогом по депозитам банков и других финансовых институтов		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
- Государственные и муниципальные облигации		
- Еврооблигации Правительства Российской Федерации	443 380	442 956
Всего государственных и муниципальных облигаций	443 380	442 956
- Векселя		
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	865 669	61 038
- с кредитным рейтингом от B- до B+	320 387	475 137
Всего векселей	1 186 056	536 175
	1 629 436	979 131

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Обремененные залогом по сделкам “РЕПО”		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
- Государственные и муниципальные облигации		
- Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	404 274	93 846
Всего государственных и муниципальных облигаций	404 274	93 846
- Корпоративные облигации российских банков		
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	20 467	98 503
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	487 256
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	26 212
Всего корпоративных облигаций российских банков	20 467	611 971
Инвестиции в долевыe инструменты		
- Крупные российские банки	-	695
Всего инвестиций в долевыe инструменты	-	695
	424 741	706 512
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Производные финансовые инструменты		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	(3 478)	(9 336)
	(3 478)	(9 336)

Приведенные в таблице выше рейтинги собой классификацию по долгосрочному кредитному рейтингу, используемую рейтинговым агентством “S&P”. В определенных случаях, когда рейтинговое агентство “S&P” не присвоило рейтинг контрагенту, использовался рейтинг другого общепризнанного международного рейтингового агентства, переведенный в аналогичный рейтинг агентства “S&P”.

Прибыли и убытки от операций с производными финансовыми инструментами, а также изменения справедливой стоимости других финансовых инструментов, предназначенных для торговли, отражаются в консолидированной финансовой отчетности в составе чистой прибыли от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли, или чистой прибыли от операций с иностранной валютой соответственно.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, не являются просроченными.

Торговые активы, обремененные залогом по сделкам “РЕПО”, могут быть повторно оформлены в залог или перепроданы контрагентами.

Договоры купли-продажи иностранной валюты

Следующая далее таблица отражает, в разрезе основных валют, договорные суммы срочных договоров купли-продажи иностранной валюты по состоянию на 31 декабря 2010 года с указанием валютных курсов сделок согласно договорам и оставшихся сроков до исполнения договоров. Суммы в иностранной валюте, представленные далее, переведены по валютным курсам, действовавшим на отчетную дату. Нереализованные прибыли и убытки по договорам, дата исполнения которых еще не наступила, отражены в составе прибыли или убытка и в составе финансовых инструментов, предназначенных для торговли, соответственно.

	Условная сумма сделки		Средневзвешенный валютный курс сделки согласно договору	
	2010 год	2009 год	2010 год	2009 год
	тыс. рублей	тыс. рублей		
Покупка долларов США за российские рубли				
На срок менее 1 месяца	859 144	907 757	30,42	30,19
Покупка евро за российские рубли				
На срок менее 1 месяца	1 394 009	1 601 028	40,05	43,18
Покупка долларов США за евро				
На срок менее 1 месяца	987 775	269 078	1,32	1,43
Покупка российских рублей за доллары США				
На срок менее 1 месяца	452 120	638 985	30,44	29,97
Покупка российских рублей за евро				
На срок менее 1 месяца	97 047	324 465	40,44	43,26
Покупка евро за доллары США				
На срок менее 1 месяца	794 562	-	1,32	-

16 Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”

	2010 год	2009 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Российские банки, отличные от крупных российских банков	359 797	-
Брокерские компании	-	356 961
Физические лица	-	1 811
	359 797	358 772

Обеспечение

Дебиторская задолженность по договорам "обратного РЕПО" была обеспечена следующими ценными бумагами:

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Государственные и муниципальные облигации		
Облигации Министерства финансов РФ (ОВГВЗ)	34 817	358 367
Всего государственных и муниципальных облигаций	34 817	358 367
Корпоративные облигации		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	363 689	-
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	51 130
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	2 062
Всего корпоративных облигаций	363 689	53 192
	398 506	411 559

17 Кредиты, выданные клиентам

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Кредиты, выданные юридическим лицам		
Кредиты, выданные предприятиям государственного сектора	255 926	354 678
Кредиты, выданные предприятиям муниципального сектора	318 355	333 958
Кредиты, выданные крупным предприятиям	1 279 760	652 213
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	35 105 812	23 895 658
Всего кредитов, выданных юридическим лицам	36 959 853	25 236 507
Кредиты, выданные под инвестиционные проекты	7 007 606	5 519 213
Кредиты, выданные физическим лицам		
Потребительские кредиты	3 768 074	2 680 552
Ипотечные кредиты	1 689 824	1 169 068
Кредиты на покупку автомобилей	183 739	214 854
Кредитные карты	9 998	17 770
Всего кредитов, выданных физическим лицам	5 651 635	4 082 244
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	49 619 094	34 837 964
Резерв под обесценение	(4 261 982)	(2 470 982)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	45 357 112	32 366 982

Группа рассматривает заемщиков, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации с годовой выручкой свыше 5 000 000 тыс. рублей, в качестве крупных предприятий.

В течение 2010 и 2009 года Группа продавала кредиты юридическим лицам по договорам цессии. Договоры цессии не предоставляют покупателям кредитов права регресса. Следующая таблица представляет информацию о проданных кредитах:

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Всего кредитов до вычета резерва под обесценение	215 883	1 471 044
Резерв под обесценение	(22 075)	(276 089)
Всего кредитов за вычетом резерва под обесценение	193 808	1 194 955
Выручка	214 369	1 194 955
Прибыль от продажи	20 561	-

По состоянию на 31 декабря 2010 года кредиты, выданные малым и средним предприятиям, общей номинальной стоимостью 1 813 300 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 749 196 тыс. рублей) были обременены залогом в отношении срочного депозита, привлеченного от Открытого акционерного общества "Российский банк развития" в размере 1 921 759 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 755 279 тыс. рублей) в рамках государственной программы поддержки малого и среднего бизнеса.

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение по классам кредитов, выданных клиентам, за 2010 год.

	Кредиты, выданные юридическим лицам тыс. рублей	Кредиты, выданные под инвестиционные проекты тыс. рублей	Кредиты, выданные физическим лицам тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	1 649 294	415 053	406 635	2 470 982
Чистое создание (восстановление) резерва под обесценение	1 402 868	(197 020)	613 467	1 819 315
Списания	(19 519)	-	(8 796)	(28 315)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	3 032 643	218 033	1 011 306	4 261 982

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение по классам кредитов, выданных клиентам, за 2009 год.

	Кредиты, выданные юридическим лицам тыс. рублей	Кредиты, выданные под инвестиционные проекты тыс. рублей	Кредиты, выданные физическим лицам тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	708 035	265 591	158 558	1 132 184
Чистое создание резерва под обесценение	1 087 903	149 462	255 901	1 493 266
Списания	(146 644)	-	(7 824)	(154 468)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	1 649 294	415 053	406 635	2 470 982

Качество кредитов, выданных юридическим лицам

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных юридическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Кредиты, выданные предприятиям государственного сектора				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартные кредиты	255 926	9 243	246 683	3,61%
Всего кредитов, выданных предприятиям государственного сектора	255 926	9 243	246 683	3,61%
Кредиты, выданные предприятиям муниципального сектора				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартные кредиты	299 462	10 815	288 647	3,61%
- Кредиты, за которыми ведется наблюдение, непросроченные	18 893	682	18 211	3,61%
Всего кредитов, выданных предприятиям муниципального сектора	318 355	11 497	306 858	3,61%
Кредиты, выданные крупным предприятиям				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартные кредиты	1 279 760	46 214	1 233 546	3,61%
Всего кредитов, выданных крупным предприятиям	1 279 760	46 214	1 233 546	3,61%
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартные кредиты	26 638 200	961 945	25 676 255	3,61%
Всего стандартных кредитов	26 638 200	961 945	25 676 255	3,61%
- Кредиты, за которыми ведется наблюдение:				
- непросроченные	2 636 756	95 217	2 541 539	3,61%
- просроченные на срок менее 30 дней	54 407	1 965	52 442	3,61%
Всего кредитов, за которыми ведется наблюдение	2 691 163	97 182	2 593 981	3,61%
Всего кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения	29 329 363	1 059 127	28 270 236	3,61%

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Обесцененные кредиты:				
- непросроченные	2 587 629	693 610	1 894 019	26,80%
- просроченные на срок менее 30 дней	20 234	3 936	16 298	19,45%
- просроченные на срок более 30 дней менее 90 дней	966	121	845	12,53%
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	1 889 238	437 941	1 451 297	23,18%
- просроченные на срок более 1 года	1 278 382	770 954	507 428	60,31%
Всего обесцененных кредитов	5 776 449	1 906 562	3 869 887	33,01%
Всего кредитов, выданных малым и средним предприятиям	35 105 812	2 965 689	32 140 123	8,45%
Всего кредитов, выданных юридическим лицам	36 959 853	3 032 643	33 927 210	8,21%

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных юридическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Кредиты, выданные предприятиям государственного сектора				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартные кредиты	354 678	12 546	342 132	3,54%
Всего кредитов, выданных предприятиям государственного сектора	354 678	12 546	342 132	3,54%
Кредиты, выданные предприятиям муниципального сектора				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартные кредиты	309 249	10 939	298 310	3,54%
- Кредиты, за которыми ведется наблюдение	24 709	874	23 835	3,54%
Всего кредитов, выданных предприятиям муниципального сектора	333 958	11 813	322 145	3,54%
Кредиты, выданные крупным предприятиям				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартные кредиты	652 213	23 071	629 142	3,54%
Всего кредитов, выданных крупным предприятиям	652 213	23 071	629 142	3,54%
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартные кредиты:				
- непросроченные	16 897 139	597 695	16 299 444	3,54%
- просроченные на срок менее 30 дней	41 801	1 479	40 322	3,54%
Всего стандартных кредитов	16 938 940	599 174	16 339 766	3,54%
- Кредиты, за которыми ведется наблюдение:				
- непросроченные	2 636 337	93 255	2 543 082	3,54%
- просроченные на срок менее 30 дней	16 907	598	16 309	3,54%
Всего кредитов, за которыми ведется наблюдение	2 653 244	93 853	2 559 391	3,54%
Всего кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения	19 592 184	693 027	18 899 157	3,54%

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Обесцененные кредиты:				
- непросроченные	3 217 367	635 199	2 582 168	19,74%
- просроченные на срок менее 90 дней	251 852	33 316	218 536	13,23%
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	654 458	177 137	477 321	27,07%
- просроченные на срок более 1 года	179 797	63 185	116 612	35,14%
Всего обесцененных кредитов	4 303 474	908 837	3 394 637	21,12%
Всего кредитов, выданных малым и средним предприятиям	23 895 658	1 601 864	22 293 794	6,70%
Всего кредитов, выданных юридическим лицам	25 236 507	1 649 294	23 587 213	6,54%

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков, скорректированных с учетом недавних изменений экономической ситуации, по портфелям кредитов, по которым признаки обесценения выявлены не были. Наиболее существенные суждения, сделанные при анализе будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам, основаны на оценке стоимости обеспечения, принятого по данным кредитам. При проведении данных оценок руководство предполагает, что период выявления обесценения составит от 6 до 12 месяцев с момента наступления события, приведшего к обесценению. Оценочная стоимость обеспечения, принятого по кредитам, была снижена на 20-30% в зависимости от типа обеспечения для отражения текущих рыночных условий.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус три процента размер резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2010 года был бы на 1 017 816 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2009 года: 707 616 тыс. рублей).

В течение 2010 года Группа изменила условия договоров по кредитам, выданным юридическим лицам, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, на общую сумму 3 115 144 тыс. рублей за вычетом резерва (2009 год: 3 759 025 тыс. рублей). Целью данных изменений было управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возврата задолженности. Кредиты, условия договоров по которым были изменены, включены в таблицах выше в категорию активов без индивидуальных признаков обесценения за исключением случаев, когда заемщик не выполняет новые условия договоров.

Анализ обеспечения

Кредиты, выданные юридическим лицам, имеют различные типы обеспечения, включая залог недвижимости, торгуемых и неторгуемых ценных бумаг, транспортных средств, товаров в обороте, гарантии и прочее обеспечение.

Следующая далее таблица содержит анализ обеспечения кредитов, выданных юридическим лицам, (за вычетом резерва под обесценение) по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2010 года.

	2010 год тыс. рублей	Доля от портфеля кредитов, %	2009 год тыс. рублей	Доля от портфеля кредитов, %
Собственные векселя	1 047 445	3,09%	1 221 766	5,18%
Недвижимость	14 898 152	43,91%	6 682 885	28,33%
Транспортные средства	671 398	1,98%	568 057	2,41%
Прочее обеспечение	12 117 844	35,72%	7 549 495	32,01%
Без обеспечения	5 192 371	15,30%	7 565 010	32,07%
	33 927 210	100%	23 587 213	100%

Суммы, отраженные в таблице выше, представляют собой балансовую стоимость кредитов и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения.

Прочее обеспечение представляет собой обеспечение, которое, возможно, Группа не сможет легко продать на рынке в целях восстановления кредита. Такое обеспечение может включать товары в обороте, корпоративные гарантии или гарантии физических лиц и применяется Группой в качестве инструмента в процессе ведения переговоров с заемщиком в случае невыплаты кредита.

Обесцененные или просроченные кредиты, выданные юридическим лицам, чистой балансовой стоимостью 897 907 тыс. рублей (2009 год: 748 563 тыс. рублей) имеют обеспечение справедливой стоимостью 458 026 тыс. рублей (2009 год: 441 265 тыс. рублей). Оставшаяся часть обесцененных кредитов на сумму 2 971 980 тыс. рублей (2009 год: 2 646 074 тыс. рублей) не имеет обеспечения, или не представляется возможным определить справедливую стоимость обеспечения.

В течение 2010 года Группа приобрела активы балансовой стоимостью 813 993 тыс. рублей путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам, выданным юридическим лицам (31 декабря 2009 года: 756 271 тыс. рублей).

Анализ изменения резерва под обесценение

Анализ изменения величины резерва под обесценение по классам кредитов, выданных юридическим лицам, за 2010 год может быть представлен следующим образом.

	Кредиты, выданные предприятиям государствен- ного сектора тыс. рублей	Кредиты, выданные предприятиям муниципаль- ного сектора тыс. рублей	Кредиты, выданные крупным предприятиям тыс. рублей	Кредиты, выданные малым и средним предприятиям тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на начало года	12 546	11 813	23 071	1 601 864	1 649 294
Чистое создание (восстановление) резерва под обесценение	(3 303)	(316)	23 143	1 383 344	1 402 868
Списания	-	-	-	(19 519)	(19 519)
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на конец года	9 243	11 497	46 214	2 965 689	3 032 643

Анализ изменения величины резерва под обесценение по классам кредитов, выданных юридическим лицам, за 2009 год может быть представлен следующим образом.

	Кредиты, выданные предприятиям государствен- ного сектора тыс. рублей	Кредиты, выданные предприятиям муниципаль- ного сектора тыс. рублей	Кредиты, выданные крупным предприятиям тыс. рублей	Кредиты, выданные малым и средним предприятиям тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на начало года	5 049	6 708	548	695 730	708 035
Чистое создание резерва под обесценение	7 497	5 105	22 523	1 052 778	1 087 903
Списания	-	-	-	(146 644)	(146 644)
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на конец года	12 546	11 813	23 071	1 601 864	1 649 294

Качество кредитов, выданных под инвестиционные проекты

В нижеследующей таблице представлена информация о качестве кредитов, выданных под инвестиционные проекты, по состоянию на 31 декабря 2010 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Кредиты, выданные под инвестиционные проекты				
Необесцененные кредиты	6 412 475	-	6 412 475	-
Обесцененные непросроченные кредиты	595 131	218 033	377 098	36,64%
Всего кредитов, выданных под инвестиционные проекты	7 007 606	218 033	6 789 573	3,11%

В нижеследующей таблице представлена информация о качестве кредитов, выданных под инвестиционные проекты, по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Кредиты, выданные под инвестиционные проекты				
Обесцененные непросроченные кредиты	5 519 213	415 053	5 104 160	7,52%
Всего кредитов, выданных под инвестиционные проекты	5 519 213	415 053	5 104 160	7,52%

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных под инвестиционные проекты, на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус три процента размер резерва под обесценение кредитов, выданных под инвестиционные проекты, по состоянию на 31 декабря 2010 года был бы на 203 687 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2009 года: 153 125 тыс. рублей).

Анализ обеспечения

Кредиты, выданные под инвестиционные проекты, имеют различные типы обеспечения, включая залог недвижимости, земельных участков и различных видов оборудования. Руководство считает, что не представляется возможным определить справедливую стоимость обеспечения, принятого в отношении обесцененных кредитов.

В течение 2010 года Группа не приобрела какие-либо активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам, выданным под инвестиционные проекты.

Анализ изменения резерва под обесценение

Анализ изменения величины резерва под обесценение по кредитам, выданным под инвестиционные проекты, за 2010 год и 2009 год может быть представлен следующим образом.

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	415 053	265 591
Чистое (восстановление)/создание резерва под обесценение	(197 020)	149 462
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	218 033	415 053

Качество кредитов, выданных физическим лицам

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2010 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Потребительские кредиты				
- Непросроченные	2 950 217	83 689	2 866 528	2,84%
- Просроченные на срок менее 30 дней	35 159	13 580	21 579	38,62%
- Просроченные на срок 30-89 дней	218 300	185 139	33 161	84,81%
- Просроченные на срок 90-179 дней	197 801	184 897	12 904	93,48%
- Просроченные на срок 180-360 дней	171 949	171 949	-	100,00%
- Просроченные на срок более 360 дней	194 648	194 648	-	100,00%
Всего потребительских кредитов	3 768 074	833 902	2 934 172	22,13%

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Ипотечные кредиты				
- Непросроченные	1 565 765	15 658	1 550 107	1,00%
- Просроченные на срок 30-89 дней	30 892	15 447	15 445	50,00%
- Просроченные на срок 90-179 дней	20 422	10 211	10 211	50,00%
- Просроченные на срок 180-360 дней	11 693	5 846	5 847	50,00%
- Просроченные на срок менее 360 дней	61 052	30 526	30 526	50,00%
Всего ипотечных кредитов	1 689 824	77 688	1 612 136	4,60%
Кредиты на покупку автомобилей				
- Непросроченные	83 200	2 452	80 748	2,95%
- Просроченные на срок менее 30 дней	3 969	507	3 462	12,77%
- Просроченные на срок 30-89 дней	3 291	1 093	2 198	33,21%
- Просроченные на срок 90-179 дней	2 170	956	1 214	44,06%
- Просроченные на срок 180-360 дней	8 403	8 403	-	100,00%
- Просроченные на срок более 360 дней	82 706	82 706	-	100,00%
Всего кредитов на покупку автомобилей	183 739	96 117	87 622	52,31%
Кредитные карты				
- Непросроченные	5 196	173	5 023	3,33%
- Просроченные на срок менее 30 дней	923	59	864	6,39%
- Просроченные на срок 30-89 дней	347	40	307	11,53%
- Просроченные на срок 90-179 дней	262	57	205	21,76%
- Просроченные на срок 180-360 дней	1 745	1 745	-	100,00%
- Просроченные на срок более 360 дней	1 525	1 525	-	100,00%
Всего кредитных карт	9 998	3 599	6 399	36,00%
Всего кредитов, выданных физическим лицам	5 651 635	1 011 306	4 640 329	17,89%

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Потребительские кредиты				
- Непросроченные	2 435 465	69 303	2 366 162	2,85%
- Просроченные на срок менее 30 дней	35 920	10 198	25 722	28,39%
- Просроченные на срок 30-89 дней	28 067	18 578	9 489	66,19%
- Просроченные на срок 90-179 дней	119 188	102 656	16 532	86,13%
- Просроченные на срок 180-360 дней	23 769	23 769	-	100,00%
- Просроченные на срок более 360 дней	38 143	38 143	-	100,00%
Всего потребительских кредитов	2 680 552	262 647	2 417 905	9,80%
Ипотечные кредиты				
- Непросроченные	1 072 811	10 728	1 062 083	1,00%
- Просроченные на срок менее 360 дней	96 257	48 129	48 128	50,00%
Всего ипотечных кредитов	1 169 068	58 857	1 110 211	5,03%
Кредиты на покупку автомобилей				
- Непросроченные	113 931	3 102	110 829	2,72%
- Просроченные на срок менее 30 дней	7 103	333	6 770	4,69%
- Просроченные на срок 30-89 дней	10 293	1 070	9 223	10,40%
- Просроченные на срок 90-179 дней	35 029	29 845	5 184	85,20%
- Просроченные на срок 180-360 дней	35 973	35 973	-	100,00%
- Просроченные на срок более 360 дней	12 525	12 525	-	100,00%
Всего кредитов на покупку автомобилей	214 854	82 848	132 006	38,56%
Кредитные карты				
- Непросроченные	5 351	166	5 185	3,10%
- Просроченные на срок менее 30 дней	667	35	632	5,25%
- Просроченные на срок 30-89 дней	10 506	973	9 533	9,26%
- Просроченные на срок 90-179 дней	199	62	137	31,16%
- Просроченные на срок 180-360 дней	367	367	-	100,00%
- Просроченные на срок более 360 дней	680	680	-	100,00%
Всего кредитных карт	17 770	2 283	15 487	12,85%
Всего кредитов физическим лицам	4 082 244	406 635	3 675 609	9,96%

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по данным типам кредитов в течение последних трех лет.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус три процента размер резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2010 года был бы на 139 209 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2009 года: 110 268 тыс. рублей).

В течение 2010 года Группа изменила условия договоров по кредитам, выданным физическим лицам, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, на общую сумму 529 045 тыс. рублей за вычетом резерва (31 декабря 2009 года: 1 049 410 тыс. рублей). Целью данных изменений было управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возврата задолженности. Кредиты, условия договоров по которым были изменены, включены в таблицах выше в категорию активов без индивидуальных признаков обесценения за исключением случаев, когда заемщик не выполняет пересмотренные условия договоров.

Анализ обеспечения

Ипотечные кредиты обеспечены соответствующей недвижимостью и правами собственности. Кредиты на покупку автомобилей обеспечены залогом соответствующих автомобилей.

Руководство считает, что не представляется возможным определить справедливую стоимость обеспечения, принятого в отношении прочих кредитов, выданных физическим лицам.

Анализ изменения резерва под обесценение

Анализ изменения величины резерва под обесценение по классам кредитов, выданных физическим лицам, за 2010 год может быть представлен следующим образом.

	Потребительские кредиты тыс. рублей	Ипотечные кредиты тыс. рублей	Кредиты на покупку автомобилей тыс. рублей	Кредитные карты тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	262 647	58 857	82 848	2 283	406 635
Чистое создание резерва под обесценение	579 834	18 831	13 486	1 316	613 467
Списания	(8 579)	-	(217)	-	(8 796)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	833 902	77 688	96 117	3 599	1 011 306

Анализ изменения величины резерва под обесценение по классам кредитов, выданных физическим лицам, за 2009 год может быть представлен следующим образом.

	Потребительские кредиты тыс. рублей	Ипотечные кредиты тыс. рублей	Кредиты на покупку автомобилей тыс. рублей	Кредитные карты тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	123 015	22 025	12 553	965	158 558
Чистое создание резерва под обесценение	147 433	36 832	70 295	1 341	255 901
Списания	(7 801)	-	-	(23)	(7 824)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	262 647	58 857	82 848	2 283	406 635

Анализ кредитов по отраслям экономики и географическим регионам

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года кредиты выдавались преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Российской Федерации в следующих отраслях экономики.

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Торговля	15 258 233	11 912 886
Строительство	9 628 827	8 452 376
Кредиты, выданные физическим лицам	5 651 635	4 082 244
Производство	4 504 037	2 099 983
Финансовые услуги	2 052 380	863 555
Сельское хозяйство	1 797 653	1 354 679
Лесопромышленный и деревообрабатывающий комплекс	1 269 107	598 779
Индустрия развлечений	669 531	670 548
Пищевая промышленность	651 727	552 183
Недвижимость	406 154	540 249
Муниципальный сектор	318 355	333 958
Легкая промышленность	301 794	52 385
Сфера услуг и консалтинг	271 935	96 648
Государственный сектор	255 926	354 678
Транспорт	236 683	43 593
Гостиничный бизнес	205 548	221 548
Телекоммуникации	190 767	190 767
Туристические услуги	146 067	21 655
Металлургия	54 548	-
Энергетика	22 807	-
Прочие	5 725 380	2 395 250
	49 619 094	34 837 964
Резерв под обесценение	(4 261 982)	(2 470 982)
	45 357 112	32 366 982

Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа имеет девять заемщиков или групп взаимосвязанных заемщиков (31 декабря 2009 года: четыре заемщика), кредиты которым составляют более 10% собственных средств. Совокупный объем остатков по кредитам указанным заемщикам по состоянию на 31 декабря 2010 года составляет 10 928 707 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 4 708 725 тыс. рублей).

Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, по состоянию на отчетную дату представлены в Пояснении 31 и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам. Учитывая краткосрочный характер выдаваемых Группой кредитов, возможно, что многие из указанных кредитов будут пролонгированы. Соответственно, реальные сроки погашения кредитов могут значительным образом отличаться от сроков погашения, предусмотренных кредитными договорами.

18 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Находящиеся в собственности Группы		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
Государственные и муниципальные облигации		
- Облигации местных органов власти и муниципальные облигации	591 694	85 274
Всего государственных и муниципальных облигаций	591 694	85 274
Корпоративные облигации российских банков и компаний		
- с кредитным рейтингом от А- до АА+	279 894	-
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	2 131 360	1 432 333
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	245 735	522 960
- с кредитным рейтингом от В- до В+	1 580 428	1 096 422
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	32 511	-
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	73 833	299 188
Всего корпоративных облигаций российских банков и компаний	4 343 761	3 350 903
Еврооблигации иностранных государств		
- Еврооблигации иностранных государств	31 723	-
Всего еврооблигации иностранных государств	31 723	-
Инвестиции в долевыe инструменты		
Долевые ценные бумаги российских компаний	17 890	17 890
Резерв под обесценение	(25)	(25)
Всего инвестиций в долевыe инструменты	17 865	17 865
	4 985 043	3 454 042

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Обремененные залогом по сделкам “РЕПО”		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
Государственные и муниципальные облигации		
- Облигации местных органов власти и муниципальные облигации	826 902	1 374 652
Всего государственных и муниципальных облигаций	826 902	1 374 652
Корпоративные облигации российских банков и компаний		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	114 612	3 126 134
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	52 171
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	181 691
Всего корпоративных облигаций российских банков и компаний	114 612	3 359 996
	941 514	4 734 648

Активы, для которых справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности

Отраженные по фактическим затратам инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, балансовой стоимостью 17 865 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 17 865 тыс. рублей) состоят из некотируемых долевых ценных бумаг компаний финансовой, производственной и прочих отраслей. Для данных инвестиций отсутствует рынок, и в последнее время не проводилось операций, которые позволили бы определить справедливую стоимость данных инвестиций с достаточной степенью надежности. Кроме того, использование метода дисконтирования потоков денежных средств дает широкий диапазон возможных значений справедливой стоимости в связи с неопределенностью относительно будущих потоков денежных средств в данной отрасли.

19 Инвестиции в ассоциированные компании

Инвестиции в ассоциированные компании могут быть представлены следующим образом:

Наименование	Страна регистрации компании	Основная деятельность	Доля участия	2010 год	2009 год
ООО “Владимирский промышленный банк”	Российская Федерация	Банковская деятельность	29,79%	37 549	59 632
ЗАО “ВОКБАНК”	Российская Федерация	Банковская деятельность	19,99%	69 262	28 474
				106 811	88 106

Убытки, полученные от инвестиций в ассоциированные компании, в размере 21 283 тыс. рублей (2009 год: прибыль в размере 4 151 тыс. рублей) отражаются в составе прочих доходов.

Группа имеет значительное влияние на ЗАО “ВОКБАНК”, которое было достигнуто за счет участия Группы в процессе утверждения стратегических направлений развития компании, а также присутствия членов руководства Группы в Совете Директоров компании.

20 Инвестиционная собственность

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
По состоянию на 1 января	799 272	43 001
Поступления	2 997 563	780 497
Амортизация	(14 974)	-
Выбытия	(11 473)	(24 226)
По состоянию на 31 декабря	3 770 388	799 272

В 2009 году Группа приобрела имущество балансовой стоимостью 756 271 тыс. рублей, которое первоначально было получено в залог в качестве обеспечения по кредитам. Приобретенное имущество состоит из таунхаусов и коттеджей, включая как завершенное, так и частично завершенное строительство, и прилегающие к ним земельные участки, расположенные в Московской области. Для завершения строительства таунхаусов и коттеджей в течение 2010 года Группа дополнительно инвестировала 2 183 570 тыс. рублей.

В 2010 году Группа приобрела участки земли и здание в Краснодарском крае по балансовой стоимости 813 993 тыс. рублей, которые первоначально были получены в залог в качестве обеспечения по кредитам.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2010 года не представляется возможным определить справедливую стоимость инвестиционной собственности.

21 Основные средства и нематериальные активы

тыс. рублей

	Здания	Оборудование	Офисная мебель и принадлеж- ности	Транспорт- ные средства	Программное обеспечение	Финансовая аренда	Незавершенное строительство	Всего
Фактические затраты/ Переоцененная стоимость								
По состоянию на 1 января 2010 года	1 297 416	322 425	22 784	50 645	25 761	-	452 803	2 171 834
Переводы из категории незавершенное строительство	-	-	-	-	-	444 099	(444 099)	-
Поступления	12 132	35 945	1 635	10 068	4 917	-	6 901	71 598
Выбытия	(572)	(6 284)	(639)	(1 388)	(6 131)	-	(891)	(15 905)
Переоценка	(10 732)	-	-	-	-	-	-	(10 732)
По состоянию на 31 декабря 2010 года	1 298 244	352 086	23 780	59 325	24 547	444 099	14 714	2 216 795
Амортизация и убытки от обесценения								
По состоянию на 1 января 2010 года	-	(135 417)	(12 631)	(22 253)	(13 048)	-	-	(183 349)
Начисленная амортизация и износ за год	(18 805)	(41 105)	(3 074)	(9 303)	(8 797)	-	-	(81 084)
Выбытия	-	1 320	113	1 120	6 131	-	-	8 684
Переоценка	18 805	-	-	-	-	-	-	18 805
По состоянию на 31 декабря 2010 года	-	(175 202)	(15 592)	(30 436)	(15 714)	-	-	(236 944)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2010 года	1 298 244	176 884	8 188	28 889	8 833	444 099	14 714	1 979 851

тыс. рублей

	Здания	Оборудование	Офисная мебель и принадлежности	Транспорт- ные средства	Программное обеспечение	Незавершенное строительство	Всего
Фактические затраты/ Переоцененная стоимость							
По состоянию на 1 января 2009 года	986 512	235 113	18 715	48 136	29 247	740 508	2 058 231
Поступления	21 242	37 874	3 665	10 911	4 827	42 851	121 370
Переводы из категории незавершенное строительство	267 304	61 509	753	990	-	(330 556)	-
Выбытия	-	(12 071)	(349)	(9 392)	(8 313)	-	(30 125)
Переоценка	30 512	-	-	-	-	-	30 512
Обесценение	(8 154)	-	-	-	-	-	(8 154)
По состоянию на 31 декабря 2009 года	1 297 416	322 425	22 784	50 645	25 761	452 803	2 171 834
Амортизация и убытки от обесценения							
По состоянию на 1 января 2009 года	-	(94 354)	(9 867)	(19 994)	(12 245)	-	(136 460)
Начисленная амортизация за год	(22 239)	(42 231)	(3 052)	(8 851)	(9 068)	-	(85 441)
Выбытия	-	1 168	288	6 592	8 265	-	16 313
Переоценка	22 239	-	-	-	-	-	22 239
По состоянию на 31 декабря 2009 года	-	(135 417)	(12 631)	(22 253)	(13 048)	-	(183 349)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2009 года	1 297 416	187 008	10 153	28 392	12 713	452 803	1 988 485

В 2010 году Группа заключила договор аренды офисного здания в Москве, строительство которого финансировалось Группой, на период, равный 11 месяцам. При этом Группа также заключила предварительный договор покупки здания с действующим собственником здания, обязательный к исполнению в срок до конца июня 2011 года. Поскольку, Группа несет все риски и выгоды, связанные со зданием, указанное здание отражено в составе основных средств как арендуемое в рамках договора финансовой аренды в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Переоценка стоимости зданий

По состоянию на 31 декабря 2010 года стоимость зданий была переоценена руководством на основании результатов независимой оценки, проведенной независимой компанией по оценке объектов недвижимости.

Оценка проводилась с использованием рыночного метода, при котором применялись данные о результатах сравнительных продаж аналогичных зданий. Рыночные ставки, использованные для переоценки зданий, варьируются от 120 тыс. рублей до 270 тыс. рублей за квадратный метр в г. Москве и от 15 тыс. рублей до 79 тыс. рублей за квадратный метр в других городах, где располагаются филиалы и представительства Группы.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на стоимость зданий. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус десять процентов, оценка стоимости зданий по состоянию на 31 декабря 2010 года была бы на 129 824 тыс. рублей выше/ниже (31 декабря 2009 года: 129 742 тыс. рублей). В случае если переоценка стоимости зданий не была бы осуществлена, их чистая балансовая стоимость составила бы 556 690 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2010 года (31 декабря 2009 года: 546 520 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года в балансовую стоимость зданий включена величина переоценки в размере 675 802 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 689 720 тыс. рублей).

22 Прочие активы

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Дебиторская задолженность	151 061	-
Авансовые платежи	77 132	78 002
Авансовые платежи по налогам, отличным от налога на прибыль	7 486	4 400
Прочие	66 940	52 278
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(151 061)	-
	151 558	134 680

В 2010 году Группа выдвинула требование о возмещении убытков юридическому лицу, предоставившему гарантию Группе по кредиту, не возвращенному заемщиком в 2009 году. На основании анализа исполнения требования руководство приняло решение признать резерв в полном объеме требования в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года.

23 Счета и депозиты банков и других финансовых институтов

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Срочные депозиты других банков	3 801 229	680 552
Срочный депозит ОАО “Российский банк развития”	1 921 759	755 279
Счета типа “Лоро”	1 241 105	1 949 478
Срочные депозиты ЦБ РФ	-	640 404
	6 964 093	4 025 713

Концентрация счетов и депозитов банков и других финансовых институтов

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа имела одного контрагента (31 декабря 2009 года: трех контрагентов), на долю которого приходилось более 10% собственных средств. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2010 года составил 1 921 759 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 1 898 665 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа передала в залог ценные бумаги справедливой стоимостью 1 629 436 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 979 131 тыс. рублей) в качестве обеспечения по депозитам банков и других финансовых институтов.

24 Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Кредиторская задолженность перед крупными российскими банками	608 420	441 982
Кредиторская задолженность перед прочими банками и другими финансовыми институтами	595 219	3 923 227
Кредиторская задолженность перед ЦБ РФ	-	368 035
Кредиторская задолженность перед физическими лицами	-	697
	1 203 639	4 733 941

Ценные бумаги, обремененные залогом по сделкам “РЕПО”

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа передала в залог ценные бумаги справедливой стоимостью 1 366 255 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 5 441 160 тыс. рублей) в качестве обеспечения кредиторской задолженности по сделкам “РЕПО”.

25 Текущие счета и депозиты клиентов

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Текущие счета и депозиты до востребования		
- Физические лица	1 168 956	665 063
- Корпоративные клиенты	10 015 864	7 228 574
Срочные депозиты		
- Физические лица	26 817 268	19 262 576
- Корпоративные клиенты	4 451 636	2 515 729
	42 453 724	29 671 942

Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов

По состоянию на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года у Группы не было клиентов, на долю которых приходилось бы более 10% собственных средств.

26 Облигации выпущенные

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Облигации выпущенные	2 904 522	1 550 378
	2 904 522	1 550 378

В течение 2010 года Группа выпустила облигации общей номинальной стоимостью 2 000 000 тыс. рублей. Облигации представляют собой обращающиеся на бирже процентные облигации со сроком погашения 25 ноября 2013 года. Облигации выпущены с условием возможности досрочного погашения по требованию держателя облигации 25 мая 2012 года.

Ставка купона для первых двух купонов составляет 9,6% годовых. Ставка для последующих купонов устанавливается эмитентом. Купонный доход выплачивается раз в полгода.

27 Субординированные депозиты

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Субординированные депозиты	1 500 000	1 500 000
	1 500 000	1 500 000

Субординированные депозиты по состоянию на 31 декабря 2010 года включают субординированные депозиты в размере 1 500 000 тыс. рублей, полученные от компаний, связанных с акционерами Группы (31 декабря 2000 года: 1 500 000 тыс. рублей).

Сроки и условия субординированных депозитов могут быть представлены следующим образом:

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
500 000 тыс. рублей, выплата процентов - раз в квартал, срок погашения - август 2015 года, ставка 12,00%	500 000	500 000
200 000 тыс. рублей, выплата процентов - раз в квартал, срок погашения - август 2018 года, ставка 11,825%	200 000	200 000
200 000 тыс. рублей, выплата процентов - раз в квартал, срок погашения - август 2018 года, ставка 11,825%	200 000	200 000
600 000 тыс. рублей, выплата процентов - раз в квартал, срок погашения - сентябрь 2018 года, ставка 11,825%	600 000	600 000
	1 500 000	1 500 000

В случае банкротства обязательства по погашению субординированного депозита исполняются после исполнения всех прочих обязательств Группы.

28 Прочие обязательства

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Начисленные расходы	50 782	65 752
Кредиторская задолженность по расчетам с сотрудниками	48 521	47 344
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	33 217	19 531
Резерв по выданным гарантиям и открытым аккредитивам	31 949	14 187
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	16 516	62 092
Прочие	51 889	46 710
	232 874	255 616

29 Акционерный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 31 декабря 2010 года выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоял из 12 724 638 обыкновенных акций (31 декабря 2009 года: 12 724 638 обыкновенных акций).

Номинальная стоимость обыкновенной акции – 500 рублей.

Структура акционерного капитала по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года может быть представлена следующим образом.

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Акционерный капитал по номинальной стоимости	6 362 319	6 362 319
Корректировка на инфляцию	123 153	123 153
Затраты на выпуск акций за вычетом отложенного налога в размере 21 852 тыс. рублей	(87 410)	(87 410)
	6 398 062	6 398 062

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров.

Эмиссионный доход с учетом корректировки на инфляцию представляет собой сумму, на которую взносы в акционерный капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

В течение 2010 года общими собраниями акционеров дивидендов объявлено не было.

30 Анализ по сегментам

Правление несет ответственность за принятие операционных решений. Правление рассматривает внутренние отчеты руководству в целях оценки результатов деятельности сегментов и распределения ресурсов.

Правление рассматривает результаты деятельности Группы по географическим регионам. Группа имеет четыре отчетных сегмента: г. Москва и Московская область, Приволжский и Центральный федеральные округа, Северо-Западный и Южный федеральный округ.

Правление оценивает эффективность деятельности операционного сегмента, принимая во внимание финансовые показатели, рассчитанные на основе данных, полученных в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета, скорректированных на операции между сегментами, не реже, чем раз в квартал.

Учетная политика в отношении операционных сегментов основана на российских принципах бухгалтерского учета, вследствие чего значительно отличается от учетной политики, описанной в данной консолидированной финансовой отчетности. Информация в отношении результатов деятельности каждого отчетного сегмента представлена далее. Результаты деятельности оцениваются на основе прибыли сегмента до вычета налога на прибыль, представленной во внутренних отчетах руководству, которые рассматривает Правление. Прибыль сегмента используется для оценки результата деятельности сегмента, так как руководство полагает, что подобная информация является наиболее значимой при оценке результатов деятельности определенных сегментов по сравнению с другими предприятиями, осуществляющими деятельность в данной отрасли.

Операционные результаты дочерних компаний Группы не включаются в управленческие отчеты, и, следовательно, финансовая информация по дочерним компаниям не включается в состав информации по отчетным сегментам.

Разбивка активов и обязательств по сегментам по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года может быть представлена следующим образом:

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
АКТИВЫ		
г. Москва и Московская область	56 296 166	46 549 701
Приволжский и Центральный федеральные округа	14 886 453	9 251 432
Северо-Западный федеральный округ	2 458 994	1 990 104
Южный федеральный округ	3 946 084	1 925 143
Нераспределенные активы	2 063 006	724 156
Всего активов	79 650 703	60 440 536

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
г. Москва и Московская область	46 912 557	37 134 287
Приволжский и Центральный федеральные округа	15 228 862	9 378 652
Северо-Западный федеральный округ	2 593 596	2 237 723
Южный федеральный округ	3 805 477	1 989 710
Нераспределенные обязательства	2 044 913	752 109
Всего обязательств	70 585 405	51 492 481

Информация по основным отчетным сегментам за 2010 год может быть представлена следующим образом:

тыс. рублей	г. Москва и Москов- ская область	Приволж- ский и Централь- ный федераль- ный округа	Северо- Западный федераль- ный округ	Южный федераль- ный округ	Нераспре- деленные	Всего
Процентные доходы	4 263 853	940 301	102 028	380 312	216 693	5 903 187
Процентные расходы	(2 694 112)	(966 186)	(150 496)	(137 996)	(91 307)	(4 040 097)
Чистый процентный доход	1 569 741	(25 885)	(48 468)	242 316	125 386	1 863 090
Комиссионные доходы	467 002	287 127	53 358	42 814	20 174	870 475
Комиссионные расходы	(117 297)	(15 344)	(3 235)	(1 823)	(5 080)	(142 779)
Чистый комиссионный доход	349 705	271 783	50 123	40 991	15 094	727 696
Чистая прибыль от операций с ценными бумагами	352 288	1 722	87	-	-	354 097
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	3 324	40 700	34 424	1 422	1 726	81 596
Прочие доходы	404 350	53 391	2 800	4 028	2 196	466 765
Операционные доходы	2 679 408	341 711	38 966	288 757	144 402	3 493 244
Вознаграждения сотрудников	(539 041)	(322 932)	(93 545)	(72 378)	(58 731)	(1 086 627)
Общехозяйственные и административные расходы	(824 625)	(249 541)	(63 922)	(55 209)	(45 658)	(1 238 955)
Резерв под обесценение	(487 448)	(109 535)	(16 102)	(17 545)	(24 938)	(655 568)
Доходы и расходы между сегментами	(401 079)	393 794	54 723	(26 522)	(20 916)	-
Финансовый результат сегмента	427 215	53 497	(79 880)	117 103	(5 841)	512 094
Расход по налогу на прибыль						(175 785)
Чистая прибыль после налогообложения						336 309

Информация по основным отчетным сегментам за 2009 год может быть представлена следующим образом:

тыс. рублей	г. Москва и Москов- ская область	Приволж- ский и Централь- ный федераль- ный округа	Северо- Западный федераль- ный округ	Южный федераль- ный округ	Нераспре- деленные	Всего
Процентные доходы	4 048 114	796 172	182 351	140 763	78 950	5 246 350
Процентные расходы	(2 893 420)	(551 304)	(119 856)	(70 024)	(36 481)	(3 671 085)
Чистый процентный доход	1 154 694	244 868	62 495	70 739	42 469	1 575 265
Комиссионные доходы	357 107	170 255	40 487	17 167	8 907	593 923
Комиссионные расходы	(101 191)	(10 976)	(2 095)	(536)	(2 226)	(117 024)
Чистый комиссионный доход	255 916	159 279	38 392	16 631	6 681	476 899
Чистая прибыль от операций с ценными бумагами	944 815	10 200	-	-	-	955 015
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой	(41 211)	37 665	22 201	3 017	3 874	25 546
Прочие доходы	327 378	38 524	2 880	5 035	1 190	375 007
Операционные доходы	2 641 592	490 536	125 968	95 422	54 214	3 407 732
Вознаграждения сотрудников	(552 756)	(254 762)	(85 541)	(63 171)	(42 771)	(999 001)
Общехозяйственные и административные расходы	(811 936)	(225 961)	(74 135)	(58 555)	(41 356)	(1 211 943)
Резерв под обесценение	(142 135)	(134 719)	(213 912)	(38 263)	1 961	(527 068)
Доходы и расходы между сегментами	(11 084)	(64 259)	29 979	24 345	21 019	-
Финансовый результат сегмента	1 123 681	(189 165)	(217 641)	(40 222)	(6 933)	669 720
Расход по налогу на прибыль						(65 074)
Чистая прибыль после налогообложения						604 646

Сверка общей прибыли по сегментам за 2010 и 2009 годы до вычета налога на прибыль, рассчитанной и представленной в управленческой отчетности, и общей прибылью до вычета налога на прибыль, рассчитанной в соответствии с МСФО и представленной в данной консолидированной финансовой отчетности, может быть представлена следующим образом.

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Прибыль до вычета налога на прибыль, представленная в управленческой отчетности	512 094	669 720
Начисленные проценты и комиссии	871 438	528 768
Корректировка справедливой стоимости и прочие корректировки по ценным бумагам	52 531	15 393
Корректировка справедливой стоимости производных финансовых инструментов	7 804	10 537
Начисленные расходы на персонал, административные и операционные расходы	(41 086)	26 845
Корректировки в отношении переоценки, амортизации и прочие корректировки в соответствии с МСФО по основным средствам	(2 211)	3 977

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Корректировки в отношении резерва под обесценение	(1 311 762)	(871 232)
Резервы	7 266	30 621
Консолидационные корректировки	85 338	(47 575)
Прочие корректировки	(20 902)	8 325
Прибыль до налогообложения, рассчитанная в соответствии с МСФО и представленная в консолидированной финансовой отчетности	160 510	375 379

Сверка величины активов/обязательств по сегментам по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, рассчитанная и представленная в управленческой отчетности, и величины активов/обязательств по сегментам, рассчитанной в соответствии с МСФО и представленной в данной консолидированной финансовой отчетности, может быть представлена следующим образом.

	2010 год тыс. рублей		2009 год тыс. рублей	
	Активы	Обязатель- ства	Активы	Обязатель- ства
Всего активов/обязательств в соответствии с управленческой отчетностью	79 650 703	70 585 405	60 440 536	51 492 481
Начисленные проценты и комиссии	1 335 199	(236 744)	681 120	(19 385)
Корректировка справедливой стоимости и прочие корректировки по ценным бумагам	64 949	-	11 941	-
Корректировка справедливой стоимости производных финансовых инструментов	13 777	3 478	11 831	9 336
Корректировки в отношении учета выпущенных аккредитивов с последующим финансированием	1 146 787	1 146 787	85 547	85 547
Корректировки в отношении переоценки, амортизации и прочие корректировки в соответствии с МСФО по основным средствам	343 711	-	61 049	-
Корректировки в отношении резерва под обесценение	(4 366 969)	(1 926 736)	(2 429 641)	(1 301 170)
Резервы	-	48 521	-	55 787
Корректировки по текущим и отложенным налоговым активам и обязательствам	163 296	16 516	(12 489)	59 170
Консолидационные корректировки	14 418	23 674	88 988	4 982
Исключение расчетов между сегментами	(6 456 237)	(6 456 237)	(5 128 409)	(5 128 409)
Прочие корректировки	(34 822)	38 127	10 760	44 315
Всего активов/обязательств, рассчитанных в соответствии с МСФО и представленных в данной консолидированной финансовой отчетности	71 874 812	63 242 791	53 821 233	45 302 654

31 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет Директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению риска, а также следит за тем, чтобы Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. Функции управления рисками, такие как выявление, анализ и установление лимитов на операции, подверженные риску, выполняют соответствующие органы управления. В обязанности Службы внутреннего контроля входит общее управление рисками и осуществление контроля за применением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за внедрением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Служба внутреннего контроля подотчетна Совету Директоров.

Кредитный, рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитных комитетов, Комитетом по банкам и другим финансовым институтам и Лимитным комитетом, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Для повышения эффективности процесса принятия решений Группа создала иерархическую структуру кредитных комитетов, в зависимости от типа и величины подверженности риску.

Группа приняла ряд мер в ответ на усиление кризиса, в числе которых ужесточение процедур андеррайтинга, ужесточение требований к финансовому положению заемщика, а также к качеству предоставляемого обеспечения. В случае обнаружения таких негативных факторов как ухудшение финансового положения заемщика, обесценение обеспечения или негативные тенденции в отраслях экономики, в которых заемщик ведет деятельность, Группа проводит переговоры с заемщиком и настаивает на принятии предупредительных мер в целях предотвращения возможного неисполнения заемщиком своих обязательств. Подобные кредиты включены в категорию “Кредиты, за которыми ведется наблюдение”.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организации. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Операционные подразделения проводят мониторинг как финансовых, так и нефинансовых рисков.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

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

Лимитный комитет, возглавляемый Заместителем Председателя Правления, несет ответственность за управление рыночным риском. Лимитный комитет утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Департамента управления ресурсами и Департамента анализа и управления рисками.

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Лимитным комитетом.

Кроме того, Банк использует различные “стресс-тесты” для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и общую позицию Группы. “Стресс-тесты” позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. “Стресс-тесты”, используемые Группой, включают: “стресс-тесты” факторов риска, в рамках которых каждая категория риска подвергается стрессовым изменениям, а также специальные “стресс-тесты”, включающие применение возможных стрессовых событий к отдельным позициям.

Управление риском изменения процентных ставок посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистой процентной маржи к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентных ставок.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок.

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

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Средние процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2010 год			2009 год		
	Средняя эффективная процентная ставка, %			Средняя эффективная процентная ставка, %		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Процентные активы						
Счета типа "Ностро" в банках и других финансовых институтах	0-0,50%	0-0,50%	0-0,50%	0-5,50%	0-1,00%	0-1,00%
Кредиты и депозиты в банках и других финансовых институтах	8,31%	6,57%	10,50%	13,22%	0,96%	-
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	6,00%	4,88%	4,50%	10,37%	4,31%	-
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	4,36%	-	-	10,06%	-	-
Кредиты, выданные клиентам	14,67%	10,69%	11,70%	16,88%	13,68%	14,52%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8,71%	6,25%	3,88%	12,03%	8,21%	5,47%
Процентные обязательства						
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов						
- Счета типа "Лоро"	0-3,00%	0-1,50%	0-1,25%	0-4,50%	0-3,25%	0-1,00%
- Срочные депозиты	5,69%	4,77%	4,56%	9,39%	4,16%	4,28%
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	3,73%	-	-	5,98%	-	-
Текущие счета и депозиты клиентов						
- Текущие счета и депозиты до востребования	0-1,00%	0-1,00%	0-1,00%	0-1,00%	0-1,00%	0-1,00%
- Срочные депозиты	10,55%	6,74%	5,80%	14,89%	9,38%	8,44%
Депозитные сертификаты и векселя	8,90%	5,15%	4,10%	11,39%	7,09%	7,28%
Субординированные депозиты	11,88%	-	-	11,88%	-	-
Облигации выпущенные	9,57%	-	-	14,50%	-	-

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств (за вычетом налогов) к риску пересмотра процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года) может быть представлен следующим образом:

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(60 909)	(55 227)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	60 909	55 227

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом:

	2010 год		2009 год	
	Прибыль или убыток тыс. руб.	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. руб.	Собственные средства тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	275 585	417 866	62 232	284 897
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(259 828)	(397 380)	(57 781)	(275 506)

Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют. Несмотря на тот факт, что Группа хеджирует свою подверженность валютному риску, такие операции не соответствуют определению отношений хеджирования в соответствии с МСФО.

Группа управляет валютным риском путем установления лимитов по открытой позиции в иностранной валюте, позволяющих сократить убытки, вызванные значительными колебаниями валютных курсов. Лимиты устанавливаются как для каждой отдельной валюты, так и для совокупных позиций по всем валютам.

Группа стремится поддерживать баланс активов и обязательств, деноминированных в иностранной валюте, и использует производные валютные инструменты в случае необходимости.

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлена следующим образом.

	Рубли тыс. рублей	Доллары США тыс. рублей	Евро тыс. рублей	Прочие валюты тыс. рублей	Всего тыс. рублей
АКТИВЫ					
Денежные и приравненные к ним средства	2 276 492	160 225	127 960	8 363	2 573 040
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	283 637	653 975	555 349	177 901	1 670 862
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	7 298 418	1 757 284	380 051	-	9 435 753
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	359 797	-	-	-	359 797
Кредиты, выданные клиентам	40 512 754	2 999 138	1 845 220	-	45 357 112
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4 413 466	1 089 611	423 480	-	5 926 557
Инвестиции в ассоциированные компании	106 811	-	-	-	106 811
Прочие финансовые активы	36 980	-	-	-	36 980
Всего активов	55 288 355	6 660 233	3 332 060	186 264	65 466 912
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	3 478	-	-	-	3 478
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	4 419 198	1 651 316	885 714	7 865	6 964 093
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	1 203 639	-	-	-	1 203 639
Текущие счета и депозиты клиентов	34 170 608	4 481 703	3 634 070	167 343	42 453 724
Депозитные сертификаты и векселя	7 364 459	491 998	124 004	-	7 980 461
Облигации выпущенные	2 904 522	-	-	-	2 904 522
Субординированные депозиты	1 500 000	-	-	-	1 500 000
Прочие финансовые обязательства	151 491	860	54	-	152 405
Всего обязательств	51 717 395	6 625 877	4 643 842	175 208	63 162 322
Чистая позиция	3 570 960	34 356	(1 311 782)	11 056	2 304 590
Влияние производных финансовых инструментов	(1 703 986)	600 237	1 103 749	-	-
Чистая позиция с учетом влияния производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	1 866 974	634 593	(208 033)	11 056	2 304 590

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2009 года может быть представлена следующим образом.

	Рубли тыс. рублей	Доллары США тыс. рублей	Евро тыс. рублей	Прочие валюты тыс. рублей	Всего тыс. рублей
АКТИВЫ					
Денежные и приравненные к ним средства	1 797 966	108 879	176 307	6 418	2 089 570
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	178 064	1 997 659	1 335 210	141 089	3 652 022
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	3 096 713	806 111	-	-	3 902 824
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	358 772	-	-	-	358 772
Кредиты, выданные клиентам	29 527 216	1 007 469	1 832 297	-	32 366 982
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6 087 024	1 418 925	682 741	-	8 188 690
Инвестиции в ассоциированные компании	88 106	-	-	-	88 106
Прочие финансовые активы	20 842	-	-	-	20 842
Всего активов	41 154 703	5 339 043	4 026 555	147 507	50 667 808
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	9 336	-	-	-	9 336
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	2 360 219	1 130 096	535 368	30	4 025 713
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	4 733 941	-	-	-	4 733 941
Текущие счета и депозиты клиентов	21 380 142	4 122 565	4 065 560	103 675	29 671 942
Депозитные сертификаты и векселя	2 348 366	700 787	503 910	-	3 553 063
Облигации выпущенные	1 550 378	-	-	-	1 550 378
Субординированные депозиты	1 500 000	-	-	-	1 500 000
Прочие финансовые обязательства	184 081	7 013	2 992	-	194 086
Всего обязательств	34 066 463	5 960 461	5 107 830	103 705	45 238 459
Чистая позиция	7 088 240	(621 418)	(1 081 275)	43 802	5 429 349
Влияние производных финансовых инструментов	(1 545 335)	537 850	1 007 485	-	-
Чистая позиция с учетом влияния производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	5 542 905	(83 568)	(73 790)	43 802	5 429 349

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2010 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста курса доллара США и евро по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
10% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	50 836	(6 633)
10% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	(50 836)	6 633
10% рост курса евро по отношению к российскому рублю	(16 638)	(5 732)
10% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	16 638	5 732

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Группой разработаны политика и процедуры управления кредитным риском, включая предварительный анализ кредитоспособности заемщика, контроль за ранее выданными кредитами, поддержание диверсифицированной структуры портфеля кредитов и инвестиций Группы,

Кредитная политика Группы рассматривается и утверждается Правлением. Группой был учрежден Кредитный комитет и Комитет по банкам, в обязанности которых входит регулярный мониторинг подверженности кредитному риску.

Кредитная политика устанавливает:

- процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- методологию оценки кредитоспособности заемщиков;
- методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- требования к кредитной документации;
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Группа выделяет три основные категории кредитного риска:

- коммерческое кредитование (кредитование крупных предприятий, малых и средних предприятий и физических лиц);
- размещение средств в финансовых институтах;
- инвестиции в долговые финансовые инструменты.

Коммерческое кредитование

Анализ и мониторинг рисков по отдельным заемщикам

Заявки от корпоративных клиентов на получение кредитов составляются соответствующими менеджерами по работе с клиентами, а затем передаются на рассмотрение в Департамент кредитных операций, который несет ответственность за портфель кредитов, выданных юридическим лицам. Отчеты аналитиков данного Департамента основываются на структурном анализе бизнеса и финансового положения клиента. Кредитный Комитет проверяет заявки на получение кредитов на основе документов, предоставленных Департаментом кредитных операций, Управлением залогового обеспечения, Юридическим департаментом и Департаментом экономической безопасности. Отдельные операции проверяются бухгалтерией и Налоговым отделом Группы.

Группа проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит оценку платежеспособности своих заемщиков. Процедуры оценки основываются на анализе финансовой отчетности заемщика на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим заемщиком или полученной Группой другим способом. Специалисты соответствующих подразделений на регулярной основе проводят мониторинг текущей рыночной стоимости обеспечения. В случае уменьшения рыночной стоимости обеспечения заемщику обычно выставляется требование о предоставлении дополнительного обеспечения.

Рассмотрением заявок от физических лиц на получение кредитов занимается Управление розничного кредитования. Рассмотрение заявок на получение кредита проводится на основе изучения стандартного набора документов: скоринговой анкеты, суждений об оценке кредитоспособности заемщика и качестве обеспечения.

Анализ и мониторинг портфельных рисков

Кредитный комитет утверждает следующие портфельные лимиты и на регулярной основе рассматривает отчет об их исполнении:

- максимальная концентрация кредитного риска в разрезе отдельных отраслей экономики;
- максимальная доля крупнейших заемщиков в кредитном портфеле;
- максимальная доля связанных сторон в кредитном портфеле;
- ограничение кредитного риска филиалов:
 - максимальный размер кредитного портфеля, установленный по каждому филиалу;
 - максимальный размер кредита на одного заемщика, который может быть выдан филиалом самостоятельно.

Группа проводит мониторинг концентрации кредитного риска в разрезе отраслей экономики и географических регионов. Анализ концентрации кредитного риска по кредитам, выданным клиентам, представлен в Пояснении 17.

Размещение средств в финансовых институтах и инвестиции в долговые финансовые инструменты

Все операции осуществляются в пределах установленных внутренних лимитов кредитования на каждого контрагента. Решения об установлении лимитов и их размере принимаются коллегиальным органом (Комитетом по банкам) с учетом результатов финансового анализа банка-контрагента и внутреннего кредитного рейтинга контрагента. В некоторых случаях Группа осуществляет операции на финансовых рынках без установления лимитов при наличии высоколиквидного обеспечения, например, сделки обратного “РЕПО” или размещение средств в банках-контрагентах.

В дополнение к лимитам на контрагентов при работе на финансовых рынках Группой устанавливаются следующие основные лимиты:

- на все операции с банками-контрагентами, являющимися резидентами определенной страны;
- на все операции с взаимосвязанными банками-контрагентами;
- на средства, размещенные на счетах типа “Ностро” 10 крупнейших контрагентов;
- на вложения в ценные бумаги банка-контрагента.

Все установленные лимиты регулярно пересматриваются. Так, отдел анализа финансово-кредитных институтов проводит пересмотр открытых лимитов на все банки-контрагенты, с которыми Группа осуществляет операции, на ежемесячной основе. В случае появления негативной информации Группа осуществляет внеплановый пересмотр лимитов.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Группа проводит постоянный мониторинг своей позиции по краткосрочной ликвидности с помощью специализированного программного обеспечения. Кроме того, на основании графика выплат Группа готовит прогноз ликвидности на более длительный период.

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

Политика по управлению ликвидностью состоит из:

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

Казначейство в режиме реального времени получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Казначейство формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, предназначенных для торговли, и кредитов, выданных банкам и прочих межбанковских продуктов, с тем чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Группы в целом.

Казначейство ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности и на регулярной основе проводит “стресс-тесты” с учетом разнообразных возможных сценариев состояния рынка как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности предоставляются высшему руководству еженедельно. Решения относительно политики по управлению ликвидностью принимаются Лимитным комитетом и исполняются Казначейством.

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам и обязательствам и непризнанным обязательствам кредитного характера по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Величины поступления (выбытия) потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам или забалансовым обязательствам. Фактическое движение потоков денежных средств по данным финансовым обязательствам и непризнанным забалансовым обязательствам кредитного характера может существенно отличаться от представленного далее анализа.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлен следующим образом:

тыс. рублей	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина поступления (выбытия) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые обязательства							
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(3 331 943)	(513 693)	(588 502)	(639 158)	(2 403 464)	(7 476 760)	(6 964 093)
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	(1 205 116)	-	-	-	-	(1 205 116)	(1 203 639)
Текущие счета и депозиты клиентов	(41 109 098)	(719 969)	(628 637)	(2 267 512)	(477 056)	(45 202 272)	(42 453 724)
Депозитные сертификаты и векселя	(1 709 296)	(1 732 750)	(794 044)	(3 096 761)	(1 092 123)	(8 424 974)	(7 980 461)
Облигации выпущенные	-	-	(139 592)	(1 078 386)	(2 094 689)	(3 312 667)	(2 904 522)
Субординированные депозиты	-	(43 952)	(44 440)	(89 858)	(2 506 701)	(2 684 951)	(1 500 000)
Производные финансовые обязательства							
- Поступления	4 584 657	-	-	-	-	4 584 657	13 777
- Выбытия	(4 574 358)	-	-	-	-	(4 574 358)	(3 478)
Всего обязательств	(47 345 154)	(3 010 364)	(2 195 215)	(7 171 675)	(8 574 033)	(68 296 441)	(62 996 140)
Забалансовые обязательства кредитного характера	(349 879)	(1 173 908)	(1 412 287)	(3 091 234)	(2 018 912)	(8 046 220)	(8 014 271)

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2009 года может быть представлен следующим образом:

тыс. рублей	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина поступления (выбытия) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые обязательства							
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(2 255 063)	(829 628)	(113 215)	(42 983)	(1 059 093)	(4 299 982)	(4 025 713)
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	(4 744 652)	-	-	-	-	(4 744 652)	(4 733 941)
Текущие счета и депозиты клиентов	(30 056 941)	(629 009)	(349 251)	(159 132)	(197 464)	(31 391 797)	(29 671 942)
Депозитные сертификаты и векселя	(904 062)	(416 767)	(945 904)	(741 465)	(819 783)	(3 827 981)	(3 553 063)
Облигации выпущенные	-	-	(109 097)	(1 609 097)	-	(1 718 194)	(1 550 378)
Субординированные депозиты	-	(43 952)	(44 440)	(89 858)	(2 506 701)	(2 684 951)	(1 500 000)
Производные финансовые обязательства							
- Поступления	3 741 314	-	-	-	-	3 741 314	11 831
- Выбытия	(3 738 818)	-	-	-	-	(3 738 818)	(9 336)
Всего обязательств	(37 958 222)	(1 919 356)	(1 561 907)	(2 642 535)	(4 583 041)	(48 665 061)	(45 032 542)
Забалансовые обязательства кредитного характера	(248 492)	(524 990)	(502 115)	(2 250 599)	(516 350)	(4 042 546)	(4 028 359)

Вышеприведенные таблицы содержат информацию о недисконтированных потоках денежных средств по непроизводным финансовым обязательствам (включая выданные финансовые гарантии и непризнанные кредитные обязательства), относящихся к наиболее ранней дате наступления срока погашения, возможной в соответствии с условиями договора. В отношении договоров финансовой гарантии максимальная величина гарантии относится на самый ранний период, когда гарантия может быть использована.

В соответствии с законодательством Российской Федерации физические лица имеют право изъять свои срочные депозиты из банка в любой момент, при этом в большинстве случаев они утрачивают право на получение начисленного процентного дохода. Соответственно, данные депозиты за вычетом начисленного процентного дохода отражены в вышеприведенной таблице в категории "До востребования и менее 1 месяца".

В следующих далее таблицах финансовые активы и обязательства отражены в дисконтированных суммах. Руководство ожидает, что движение потоков денежных средств в отношении определенных финансовых активов и обязательств может отличаться от обозначенного в договорах, либо потому что руководство уполномочено управлять движением потоков денежных средств, либо потому что прошлый опыт указывает на то, что сроки движения потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам могут отличаться от установленных в договорах сроков. Следующие финансовые активы и обязательства представлены на основании ожидаемых потоков денежных средств:

- Финансовые инструменты, предназначенные для торговли:
 - руководство удерживает портфель легко реализуемых ценных бумаг, выпущенных Правительством Российской Федерации, которые могут быть использованы в целях погашения финансовых обязательств. Потоки денежных средств по данным ценным бумагам, предназначенным для торговли, в размере 5 682 139 тыс. рублей (2009 год: 1 495 299 тыс. рублей) включаются в категорию "до востребования и менее 1 месяца";
 - руководство удерживает портфель легко реализуемых прочих торговых ценных бумаг, которые могут быть использованы в целях покрытия погашения финансовых обязательств. Потоки денежных средств по данным ценным бумагам, предназначенным для торговли, в размере 1 853 845 тыс. рублей (2009 год: 851 093 тыс. рублей) включаются в категорию "от 3 до 12 месяцев".
- Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:
 - руководство удерживает портфель легко реализуемых ценных бумаг, выпущенных Правительством Российской Федерации и муниципальными органами Российской Федерации, которые могут быть использованы в целях погашения финансовых обязательств. Потоки денежных средств по данным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, в размере 2 924 145 тыс. рублей (2009 год: 3 552 897 тыс. рублей) включаются в категорию "до востребования и менее 1 месяца";
 - руководство удерживает портфель легко реализуемых прочих ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, которые могут быть использованы в целях погашения финансовых обязательств. Потоки денежных средств по данным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, в размере 2 876 714 тыс. рублей (2009 год: 4 107 626 тыс. рублей) включаются в категорию "от 3 до 12 месяцев".

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года.

тыс. рублей	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просроченные	Всего
АКТИВЫ								
Денежные и приравненные к ним средства	2 573 040	-	-	-	-	-	-	2 573 040
Обязательные резервы в ЦБ РФ	-	-	-	-	-	355 499	-	355 499
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	1 460 496	171 906	38 460	-	-	-	-	1 670 862
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	5 734 663	12 547	3 658 376	-	-	30 167	-	9 435 753
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	359 797	-	-	-	-	-	-	359 797
Кредиты, выданные клиентам	1 708 868	4 880 151	16 658 843	16 972 198	2 970 819	-	2 166 233	45 357 112
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 977 008	20 771	2 910 913	-	-	17 865	-	5 926 557
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	-	106 811	-	106 811
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	3 770 388	-	3 770 388
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	1 979 851	-	1 979 851
Прочие активы	29 172	82 494	39 892	-	-	-	-	151 558
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	187 584	-	187 584
Всего активов	14 843 044	5 167 869	23 306 484	16 972 198	2 970 819	6 448 165	2 166 233	71 874 812
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	3 478	-	-	-	-	-	-	3 478
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	3 311 757	478 866	1 091 594	1 781 876	300 000	-	-	6 964 093
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	1 203 639	-	-	-	-	-	-	1 203 639
Текущие счета и депозиты клиентов	15 415 296	4 281 065	16 490 098	6 217 080	50 185	-	-	42 453 724
Депозитные сертификаты и векселя	1 705 831	1 708 400	3 690 473	874 691	1 066	-	-	7 980 461
Облигации выпущенные	-	-	886 950	2 017 572	-	-	-	2 904 522
Субординированные депозиты	-	-	-	500 000	1 000 000	-	-	1 500 000
Прочие обязательства	87 436	27 014	113 119	5 305	-	-	-	232 874
Всего обязательств	21 727 437	6 495 345	22 272 234	11 396 524	1 351 251	-	-	63 242 791
Чистая позиция	(6 884 393)	(1 327 476)	1 034 250	5 575 674	1 619 568	6 448 165	2 166 233	8 632 021

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Менее 1 месяца тыс. рублей	От 1 до 3 месяцев тыс. рублей	От 3 до 12 месяцев тыс. рублей	От 1 года до 5 лет тыс. рублей	Более 5 лет тыс. рублей	Без срока погашения тыс. рублей	Просроченные тыс. рублей	Всего тыс. рублей
АКТИВЫ								
Денежные и приравненные к ним средства	2 089 570	-	-	-	-	-	-	2 089 570
Обязательные резервы в ЦБ РФ	-	-	-	-	-	251 830	-	251 830
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	3 498 217	12 953	140 852	-	-	-	-	3 652 022
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	1 499 914	73 731	2 313 179	-	-	16 000	-	3 902 824
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	358 772	-	-	-	-	-	-	358 772
Кредиты, выданные клиентам	4 994 166	4 671 417	11 413 875	7 179 081	3 107 993	-	1 000 450	32 366 982
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 602 410	21 425	4 546 990	-	-	17 865	-	8 188 690
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	-	88 106	-	88 106
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	799 272	-	799 272
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	1 988 485	-	1 988 485
Прочие активы	11 670	91 112	31 898	-	-	-	-	134 680
Всего активов	16 054 719	4 870 638	18 446 794	7 179 081	3 107 993	3 161 558	1 000 450	53 821 233
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	9 336	-	-	-	-	-	-	9 336
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	2 244 706	806 345	89 158	885 504	-	-	-	4 025 713
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	4 733 941	-	-	-	-	-	-	4 733 941
Текущие счета и депозиты клиентов	10 579 179	3 905 611	13 553 821	1 633 331	-	-	-	29 671 942
Депозитные сертификаты и векселя	902 727	410 295	1 586 228	635 249	18 564	-	-	3 553 063
Облигации выпущенные	-	-	1 550 378	-	-	-	-	1 550 378
Субординированные депозиты	-	-	-	-	1 500 000	-	-	1 500 000
Прочие обязательства	87 703	74 635	93 001	277	-	-	-	255 616
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	2 665	-	2 665
Всего обязательств	18 557 592	5 196 886	16 872 586	3 154 361	1 518 564	2 665	-	45 302 654
Чистая позиция	(2 502 873)	(326 248)	1 574 208	4 024 720	1 589 429	3 158 893	1 000 450	8 518 579

Группа полагает, что отрицательный накопленный разрыв по категориям “менее 1 месяца” и “от 1 до 3 месяцев” может быть в достаточной степени покрыт кредитами, предоставленными ЦБ РФ и прочими российскими банками.

Банк также ежедневно рассчитывает обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями ЦБ РФ. Данные нормативы включают:

- норматив мгновенной ликвидности (Н2), рассчитываемый как отношение суммы высоколиквидных активов к сумме обязательств, подлежащих погашению до востребования;
- норматив текущей ликвидности (Н3), рассчитываемый как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств со сроком погашения до 30 календарных дней;
- норматив долгосрочной ликвидности (Н4), рассчитываемый как отношение суммы активов с оставшимся до даты погашения сроком более 1 года к сумме капитала и обязательств с оставшимся до даты погашения сроком более 1 года.

В течение 2010 и 2009 года нормативы ликвидности Банка соответствуют установленному законодательством уровню. Следующая далее таблица содержит обязательные нормативы ликвидности, рассчитанные по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года.

Требование		2010 год, %	2009 год, %
Норматив мгновенной ликвидности (Н2)	Не менее 15%	59,94	56,10
Норматив текущей ликвидности (Н3)	Не менее 50%	80,50	101,49
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)	Не более 120%	71,85	36,04

32 Управление капиталом

Политика Группы направлена на поддержание высокого уровня достаточности капитала с целью поддержания доверия инвесторов, кредиторов, удержания стабильной позиции на рынке и дальнейшего развития бизнеса.

Группа использует требования ЦБ РФ в целях оценки и управления капиталом.

Группа определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве статей, составляющих капитал (собственные средства) кредитных организаций. По состоянию на 31 декабря 2010 года капитал (собственные средства), рассчитанный в соответствии с законодательством Российской Федерации, составлял 10 377 274 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 10 325 661 тыс. рублей).

В соответствии с текущими требованиями относительно уровня достаточности капитала, установленными ЦБ РФ, банки должны поддерживать норматив отношения уровня величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска ("норматив достаточности капитала") выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2010 года этот минимально допустимый уровень составлял 10%. Норматив достаточности капитала Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года составлял 15,30% (31 декабря 2009 года: 21,31%).

В течение 2010 и 2009 года норматив достаточности капитала Банка соответствовал законодательно установленному уровню.

33 Забалансовые обязательства

У Группы имеются обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным картам, а также овердрафта.

Группа выдает банковские гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств и, как правило, имеют срок действия до одного года.

Группа применяет при предоставлении финансовых гарантий, кредитных забалансовых обязательств и аккредитивов ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

Договорные суммы забалансовых обязательств представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению кредитов, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению кредитных ресурсов	5 040 698	2 376 800
Гарантии и аккредитивы	3 005 522	1 665 746
Резерв по выданным гарантиям и аккредитивам	(31 949)	(14 187)
	8 014 271	4 028 359

Все указанные обязательства могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого обязательства, указанные выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств. Большинство обязательств по предоставлению кредитов и кредитных линий не представляют безусловные обязательства Группы.

Анализ изменения резерва

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Величина резерва по состоянию на начало года	14 187	7 001
Чистое создание резерва	17 762	7 186
Величина резерва по состоянию на конец года	31 949	14 187

34 Операционная аренда

Операции, по которым Группа выступает арендатором

Обязательства по операционной аренде (лизингу), которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря.

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Сроком менее 1 года	177 312	166 505
Сроком от 1 года до 5 лет	268 207	259 853
Сроком более 5 лет	31 946	32 649
	477 465	459 007

Группа заключила ряд договоров операционной аренды (лизинга) помещений и оборудования. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок от одного года до пяти лет с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных (лизинговых) платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. В обязательства по операционной аренде (лизингу) не входят обязательства условного характера.

В 2010 году платежи по операционной аренде (лизингу), отраженные в качестве убытка в составе прибыли или убытка, составляют 214 337 тыс. рублей (2009 год: 198 779 тыс. рублей).

35 Условные обязательства

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Группа не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Группы или в иных случаях, относящихся к деятельности Группы. До того момента, пока Группа не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Незавершенные судебные разбирательства

Руководство Группы не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Группы.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. Кроме того, некоторые операции могут быть классифицированы налоговыми органами как необоснованно занижающие суммы налоговых платежей. Помимо прочего, определение справедливой стоимости активов и обязательств в текущих экономических условиях является сложной задачей, подразумевающей использование суждений. Налоговые органы могут не согласиться с оценкой справедливой стоимости активов и обязательств, выполненной Группой для целей налогообложения, и взыскать дополнительные налоги и штрафы. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

36 Депозитарные услуги

Группа оказывает депозитарные услуги своим клиентам, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Указанные активы не являются активами Группы и, соответственно, не отражаются в ее консолидированном отчете о финансовом положении.

37 Операции со связанными сторонами

Операции с членами Совета Директоров и Правления

По состоянию на 31 декабря 2010 года члены Совета Директоров и Правления, а также их ближайшие родственники контролировали 24,90% (31 декабря 2009 года: 24,90%) голосующих акций Банка.

За 2010 год общий размер вознаграждения членам Совета Директоров и Правления Банка, включая премии и разовые компенсации, составил 45 395 тыс. рублей (2009 год: 55 089 тыс. рублей). Группа не выплачивает вознаграждения по окончании трудовой деятельности в виде акций или других форм отложенного вознаграждения членам Совета Директоров и Правления.

У Группы нет акционера, обладающего конечным контролем над Группой, поскольку ни одному из акционеров не принадлежит более 50% голосующих акций.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года остатки по счетам и соответствующие средние процентные ставки по операциям с членами Совета Директоров и Правления могут быть представлены следующим образом:

	2010 год		2009 год	
	тыс. рублей	Средняя процентная ставка	тыс. рублей	Средняя процентная ставка
АКТИВЫ				
Кредиты, выданные клиентам	20 412	14,45%	20 955	14,72%
Кредиты, обеспеченные поручительствами, предоставленными связанными сторонами	137 001	19,50%	205 051	19,50%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Текущие счета и депозиты	254 285	9,01%	310 518	12,13%

По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав кредитов, выданных членам Совета Директоров и Правления, включены кредиты, выданные членам Совета Директоров и Правления, которые также являются акционерами Группы, в размере 20 412 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 20 065 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав текущих счетов и депозитов членов Совета Директоров и Правления включены текущие счета и депозиты членов Совета Директоров и Правления, которые также являются акционерами Группы, в размере 149 485 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 189 764 тыс. рублей).

Суммы, включенные в состав прибыли или убытка за 2010 и 2009 годы, по операциям с членами Совета Директоров и Правления могут быть представлены следующим образом.

	2010 год	2009 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Консолидированный отчет о совокупной прибыли		
Процентные доходы	30 107	41 151
Комиссионные доходы	465	613
Прочие доходы	117	434
Процентные расходы	(37 456)	(57 321)
Чистая прибыль от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи	-	47
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	-	220

Операции с ассоциированными компаниями

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года остатки по счетам и соответствующие средние процентные ставки по операциям с ассоциированными компаниями могут быть представлены следующим образом:

	2010 год		2009 год	
	тыс. рублей	Средняя процентная ставка	тыс. рублей	Средняя процентная ставка
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	257 726	2,63%	299 260	4,40%
Векселя	25 000	8,00%	-	-

Суммы, включенные в состав прибыли или убытка за 2010 и 2009 годы, по операциям с ассоциированными компаниями могут быть представлены следующим образом:

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Процентные и комиссионные доходы	833	16 546
Процентные расходы	(7 895)	(6 805)

Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают акционеров, не являющихся членами Совета Директоров и Правления Группы, компании группы ООО "ИТБ Холдинг" и другие компании, на которые могут оказывать значительное влияние акционеры Группы, члены Совета Директоров и Правления.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года остатки по счетам и соответствующие средние процентные ставки по операциям с прочими связанными сторонами могут быть представлены следующим образом.

	2010 год		2009 год	
	тыс. рублей	Средняя процентная ставка	тыс. рублей	Средняя процентная ставка
АКТИВЫ				
Кредиты, выданные клиентам	1 556 289	10,72%	794 762	12,72%
Кредиты, обеспеченные поручительствами, предоставленными связанными сторонами	6 320	15,60%	11 494	13,67%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	-	-	6	-
Текущие счета и депозиты	108 144	6,12%	76 483	9,88%
Векселя	35 516	0,04%	93 038	11,50%
Субординированные депозиты	1 500 000	11,88%	1 500 000	11,88%

По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав текущих счетов и депозитов прочих связанных сторон включены текущие счета и депозиты акционеров Группы в размере 7 955 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 4 505 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав субординированных депозитов прочих связанных сторон включены субординированные депозиты акционеров Группы в размере 1 500 000 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 1 500 000 тыс. рублей).

Суммы, включенные в состав прибыли или убытка за 2010 и 2009 годы, по операциям с прочими связанными сторонами могут быть представлены следующим образом.

	2010 год	2009 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Комиссионные и процентные доходы	98 650	109 894
Процентные расходы	(195 901)	(113 140)
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли	-	239
Чистая прибыль от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи	733	3 496
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	(475)	588
Прочие доходы	2 435	3 008
Общехозяйственные и административные расходы	(49 058)	(40 561)

38 Основные дочерние компании

Список основных дочерних компаний Группы по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года представлен ниже:

Название	Страна регистрации	% контроля 31 декабря 2010 года	% контроля 31 декабря 2009 года
ООО “ИТБ-Семигорье”	Российская Федерация	100%	100%
Закрытый паевой инвестиционный фонд “РИКОМ – Первый кредитный”	Российская Федерация	100%	100%
Закрытый паевой инвестиционный фонд “РИКОМ – Второй кредитный”	Российская Федерация	100%	100%

Банк владеет 100% акций в ООО “ИТБ-Семигорье”, основным видом деятельности которого является управление учебным центром, расположенным в Ивановской области.

Банк владеет 100% акций в двух закрытых паевых инвестиционных фондах “РИКОМ – Первый кредитный” и “РИКОМ – Второй кредитный”. Активы фондов включают кредиты, выданные юридическим лицам. Финансовая отчетность этих фондов включена в данную консолидированную финансовую отчетность, а кредиты, находящиеся в распоряжении фондов отражены в составе кредитов, выданных клиентам.

39 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, предназначенных для торговли, за исключением производных финансовых инструментов и активов, имеющихся в наличии для продажи (за исключением некотируемых долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи), основывается на рыночных котировках (в случае наличия таковых) на отчетную дату без вычета затрат по сделкам. В случае отсутствия рыночных котировок, справедливая стоимость определяется путем использования методов оценки, включая метод дисконтирования потоков денежных средств и другие методы оценки, используемые участниками рынка. По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года справедливая стоимость всех финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, основана на рыночных котировках.

Долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение, поскольку указанные ценные бумаги являются некотируемыми и их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности.

Предполагаемая справедливая стоимость денежных и приравненных к ним средств, корреспондентских счетов и депозитов “овернайт” в банках и других финансовых институтах, а также финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой совпадает с их балансовой стоимостью.

Предполагаемая справедливая стоимость счетов и депозитов банков и других финансовых институтов и текущих счетов и депозитов клиентов, привлеченных до востребования, совпадает с их балансовой стоимостью.

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату. В случае использования метода дисконтированных потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

Исходя из проведенной оценки, руководство пришло к заключению, что справедливая стоимость всех финансовых активов и обязательств не отличается существенным образом от их балансовой стоимости.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.

- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2010 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

	Рыночные котировки (Уровень 1)	Методы оценки, основанные на наблюдаемых рыночных данных (Уровень 2)	Всего
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	9 421 976	13 777	9 435 753
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5 908 692	-	5 908 692
	15 330 668	13 777	15 344 445

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2009 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

	Рыночные котировки (Уровень 1)	Методы оценки, основанные на наблюдаемых рыночных данных (Уровень 2)	Всего
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	3 890 993	11 831	3 902 824
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8 170 825	-	8 170 825
	12 061 818	11 831	12 073 649