

ОАО “МДМ Банк”

**Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2010 года**

Содержание

Заключение независимых аудиторов	
Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменениях капитала	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Организация Группы и ее основная деятельность	5
2	Экономические условия осуществления деятельности Группы	6
3	Основы составления отчетности	6
4	Основные положения учетной политики	7
5	Денежные средства и их эквиваленты	24
6	Счета и депозиты в банках	25
7	Производные финансовые инструменты	25
8	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	29
9	Финансовые активы, удерживаемые до погашения	31
10	Кредиты клиентам	31
11	Инвестиционное имущество	41
12	Активы, удерживаемые для продажи	42
13	Основные средства и нематериальные активы	43
14	Прочие активы	45
15	Счета и депозиты банков	46
16	Средства клиентов	47
17	Выпущенные долговые ценные бумаги	48
18	Субординированные долговые обязательства	49
19	Прочие обязательства	50
20	Уставный капитал	50
21	Процентные доходы и процентные расходы	52
22	Чистые доходы от торговых операций, финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и операций с иностранной валютой	52
23	Комиссионные доходы и комиссионные расходы	53
24	Убытки от обесценения, кроме убытков от обесценения кредитов, и резервы	53
25	Операционные расходы	54
26	Расход по налогу на прибыль	54
27	Сегментный анализ	56
28	Управление финансовыми рисками	60
29	Условные обязательства	82
30	Справедливая стоимость финансовых инструментов	85
31	Операции со связанными сторонами	87
32	Основные дочерние компании	91
33	Объединение бизнеса	92
34	События после отчетной даты	94



Закрываемое акционерное общество "КПМГ"
Пресненская набережная, 10
123317 Россия, Москва

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4477/99
Internet www.kpmg.ru

Заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров

Открытого акционерного общества "МДМ Банк"

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества "МДМ Банк" и его дочерних обществ (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 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 финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок, несет руководство Группы.

Ответственность аудиторов

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 денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО "КПМГ"

ЗАО "КПМГ"

29 апреля 2011 года

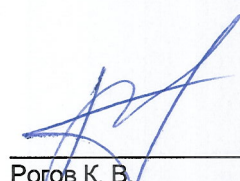
МДМ Банк

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2010 года
(в миллионах российских рублей — Примечание 3)

	Примечание	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	63 289	64 743
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		2 605	2 916
Счета и депозиты в банках	6	21 016	42 265
Производные финансовые инструменты	7	1 425	2 816
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:			
- в собственности Группы	8	26 813	18 126
- обремененные залогом по договорам "репо"	8	-	936
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	9	-	3 657
Кредиты клиентам	10	233 904	236 709
Инвестиционное имущество	11	10 742	-
Активы, удерживаемые для продажи	12	1 288	8 347
Основные средства и нематериальные активы	13	15 006	15 590
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль		68	374
Требования по отложенному налогу	26	1 474	1 485
Прочие активы	14	5 777	4 859
Итого активов		383 407	402 823
Обязательства			
Счета и депозиты банков	15	47 078	69 813
Производные финансовые инструменты	7	1 720	1 238
Средства клиентов	16	225 279	194 622
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	33 001	61 137
Субординированные долговые обязательства	18	10 423	12 373
Обязательства по текущему налогу на прибыль		29	25
Обязательства по отложенному налогу	26	-	26
Прочие обязательства	19	2 103	2 013
Итого обязательств		319 633	341 247
Капитал			
Уставный капитал	20	4 207	4 207
Эмиссионный доход		31 852	31 852
Выкупленные акции		-	(14)
Переоценка зданий		3 559	3 143
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		49	398
Накопленные курсовые разницы		246	423
Резерв по операциям хеджирования		(103)	(309)
Нераспределенная прибыль		23 941	21 785
Итого капитала, причитающегося акционерам Банка		63 751	61 485
Неконтролирующие доли участия		23	91
Итого капитала		63 774	61 576
Итого обязательств и капитала		383 407	402 823

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Правлением и подписана от его имени 29 апреля 2011 года.


Тимофеев С.Н.
Генеральный директор


Рогов К. В.
Финансовый директор

Примечания, изложенные на страницах 5–94, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

МДМ Банк

Консолидированный отчет о совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в миллионах российских рублей — Примечание 3)

	Примечание	2010 год	2009 год
Процентные доходы	21	41 169	43 274
Процентные расходы	21	(23 381)	(22 132)
Чистый процентный доход		17 788	21 142
Убыток от обесценения кредитов	10	(5 092)	(15 848)
Чистый процентный доход после признания убытка от обесценения кредитов		12 696	5 294
Чистые доходы от торговых операций, финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и операций с иностранной валютой	22	1 402	3 586
Комиссионные доходы	23	4 153	3 739
Комиссионные расходы	23	(966)	(991)
Восстановление убытков/(убытки) от обесценения, кроме убытков от обесценения кредитов, и резервы	24	200	(1 827)
Прибыль от переоценки инвестиционного имущества	11	697	-
Чистые прочие доходы		531	5
Операционные доходы		18 713	9 806
Операционные расходы	25	(15 377)	(11 064)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		3 336	(1 258)
Расход по налогу на прибыль	26	(1 248)	(136)
Прибыль/(убыток) после налогообложения до прочих составляющих совокупной прибыли		2 088	(1 394)
Прочие составляющие совокупной прибыли			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:			
Доходы от изменения справедливой стоимости		122	2 583
Корректировки по реклассификации статей, отраженных в составе прибыли или убытка		(558)	(128)
Накопленные курсовые разницы		(177)	97
Резерв по операциям хеджирования	7	258	(386)
Переоценка зданий		520	-
Налог на прибыль, относящийся к прочим составляющим совокупной прибыли	26	(69)	(414)
Прочие составляющие совокупной прибыли за вычетом налога		96	1 752
Итого совокупной прибыли		2 184	358
Прибыль/(убыток), причитающийся:			
Акционерам Банка		2 156	(1 394)
Неконтролирующим долям участия		(68)	-
Прибыль/(убыток) после налогообложения до прочих составляющих совокупной прибыли		2 088	(1 394)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (рублей)	20	0,60	(0,46)
Итого совокупной прибыли, причитающейся:			
Акционерам Банка		2 252	358
Неконтролирующим долям участия		(68)	-
Итого совокупной прибыли		2 184	358

Тимофеев С.Н.
Генеральный директор

Рогов К. В.
Финансовый директор

Примечания, изложенные на страницах 5–94, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

МДМ Банк
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в миллионах российских рублей — Примечание 3)

	Приме- чание	2010 год	2009 год
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		38 988	39 924
Проценты уплаченные		(22 160)	(22 152)
Чистые (выплаты)/поступления, полученные от торговых операций с ценными бумагами и поступления от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(174)	3 495
Чистые поступления/(выплаты) по операциям с процентными производными финансовыми инструментами		537	(2 177)
Чистые поступления/(выплаты) от торговых операций с драгоценными металлами		128	(349)
Чистые (выплаты)/поступления от торговых операций с иностранной валютой		(52)	2 914
Комиссии полученные		4 140	3 743
Комиссии уплаченные		(976)	(984)
Прочие доходы полученные		469	94
Операционные расходы уплаченные		(13 286)	(9 260)
Налог на прибыль уплаченный		(1 022)	(1 376)
Денежные средства от операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств		6 592	13 872
Чистый (прирост)/снижение операционных активов			
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		316	(424)
Счета и депозиты в банках		20 300	(8 033)
Торговые ценные бумаги		46	363
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		(7 333)	(4 908)
Кредиты клиентам		(2 815)	47 012
Активы, удерживаемые для продажи		1 041	-
Прочие активы		(1 428)	(1 534)
Чистый прирост/(снижение) операционных обязательств			
Счета и депозиты Центрального банка Российской Федерации		-	(35 000)
Счета и депозиты банков		(21 539)	(42 509)
Средства клиентов		30 420	14 814
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты		(8 973)	7 903
Прочие обязательства		73	558
Чистая сумма денежных средств, полученных от/(использованных в) операционной деятельности		16 700	(7 886)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 643)	(1 843)
Поступления от продажи основных средств		213	74
Поступления от погашения финансовых активов, удерживаемых до погашения		3 485	1 649
Денежные средства и их эквиваленты, приобретенные при объединении бизнеса		-	7 355
Чистая сумма денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности		2 055	7 235
Денежные средства от финансовой деятельности			
Облигации и сертификаты участия в займах погашенные		(17 539)	(13 568)
Субординированные долговые обязательства погашенные		(1 910)	-
Продажа/(выкуп) собственных акций		14	(14)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(19 435)	(13 582)
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(774)	1 705
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(1 454)	(12 528)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало периода		64 743	77 271
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец периода	5	63 289	64 743

Тимофеев С.Н.
Генеральный директор

Рогов К. В.
Финансовый директор

Примечания, изложенные на страницах 5–94, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в миллионах российских рублей – Примечание 3)

22

Рогов К. В.
финансовый директор

1 Организация Группы и ее основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Открытого акционерного общества “МДМ Банк” (далее – “Банк” или “МДМ Банк”) и его дочерних компаний. МДМ Банк и его дочерние компании далее совместно именуются “Группа”.

МДМ Банк является новым брендом Открытого акционерного общества “МДМ-Банк” (далее – “бывший МДМ Банк”) и Открытого акционерного общества “УРСА Банк” (далее – “УРСА Банк”) после их объединения в 2009 году. Объединение было осуществлено посредством присоединения бывшего МДМ Банка к УРСА Банку и отражено как обратное присоединение в соответствии с МСФО 3 “Объединение бизнеса”. Бывший МДМ Банк определен в качестве приобретателя в рамках сделки по объединению бизнеса, и данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в качестве продолжения консолидированной финансовой отчетности бывшего МДМ Банка (см. Примечание 33).

МДМ Банк, материнская компания и основная операционная компания Группы, осуществляет банковские операции в Российской Федерации. Банк осуществляет свою деятельность на основании генеральной лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее – “ЦБ РФ”). МДМ Банк является участником государственной системы страхования вкладов. Банк также имеет лицензии на осуществление брокерской и дилерской деятельности, выданные Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации.

В Группу входят также дочерний банк в Латвии (далее – “ЛТБ”), компании, осуществляющие операции на рынке ценных бумаг, управляющие и лизинговые компании.

Группа осуществляет операции по четырем основным направлениям деятельности: Корпоративные банковские услуги, Розничные банковские операции, Банковское обслуживание предприятий малого и среднего бизнеса (далее – “МСБ”) и Центральное казначейство. Корпоративные, розничные банковские операции и обслуживание МСБ находится под управлением Операций отделений, разделенных на четыре территориальных банка: Центральный, Европейский, Уральский и Сибирский. Центральное Казначейство находится под управлением Головного Офиса (Примечание 27).

Группа осуществляет свою деятельность в основном на территории Российской Федерации. Группа также осуществляет операции на международных рынках.

Адрес регистрации МДМ Банка: Россия, Новосибирск, ул. Ленина, 18.

По состоянию на 31 декабря 2010 года количество филиалов Банка составляло 35 (31 декабря 2009 года: 38). Все филиалы расположены на территории Российской Федерации. Банк также осуществляет операции через сеть отделений на территории Российской Федерации, пункты обмена валюты и сеть розничных микроофисов в Москве. По состоянию на 31 декабря 2010 года общее количество точек продаж сети МДМ Банка составило 318 (31 декабря 2009 года: 312).

По состоянию на 31 декабря 2010 года материнской компанией Банка является МДМ Холдинг СЕ, европейская компания, зарегистрированная на Кипре, напрямую владеющая 68,1% акций. Распределение обыкновенных акций в структуре акционеров Банка представлено в таблице ниже:

Акционер	Бенефициарная доля, % голосующих акций (неаудированные данные)	
	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Г-н Сергей Попов	52,2	54,1
Г-н Игорь Ким	10,8	10,5
Оливант Лимитед (Olivant Limited)	6,2	6,7
Г-н Мартин Андерссон (Martin Andersson)	5,8	6,0
Европейский банк реконструкции и развития	4,8	5,2
Инвестиционный фонд Раша Партнерс (Russia Partners)	4,2	3,3
Международная финансовая корпорация (International Financial Corporation)	3,3	3,6
ИНГ Банк (Евразия) (номинальный держатель)	2,8	-
Инвестиционная Компания Тройка Диалог (Troika Capital Partners)	2,1	2,2
Немецкое общество инвестиций и развития (DEG)	1,7	1,9
Национальный депозитарный центр (номинальный держатель)	1,7	-
Г-н Андрей Бекарев	1,4	2,5
Депозитарно-клиринговая компания (номинальный держатель)	1,1	-
Г-н Александр Таранов	-	2,2
Прочие миноритарии	1,9	1,8
	100,0	100,0

Г-н Сергей Попов, г-н Игорь Ким и г-н Мартин Андерссон участвуют в акционерном капитале Банка через МДМ Холдинг СЕ, и г-н Игорь Ким напрямую владеет 0,7% голосующих акций.

Оливант Лимитед (Olivant Limited) имеет опцион на приобретение дополнительных 3,3% акций МДМ Банка.

1 Организация Группы и ее основная деятельность (продолжение)

Структура акционеров по состоянию на 31 декабря 2010 представлена с учетом голосующих привилегированных акций (Примечание 20).

Основным акционером Банка и конечной контролирующей стороной является г-н Сергей Попов.

Для целей подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство Группы совместно именуется “руководство”.

2 Экономические условия осуществления деятельности Группы

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации подвержено различным интерпретациям и изменениям, которые происходят достаточно часто. Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение по кредитам, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. В связи с этим экономике Российской Федерации присущи риски, не характерные для развитых рынков. Пути дальнейшего экономического развития Российской Федерации во многом зависят от эффективности мер, принимаемых Правительством в экономической, финансовой и денежно-кредитной сферах, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Ухудшение условий ведения деятельности заемщиков может оказать воздействие на прогнозы руководства в отношении денежных потоков и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов. На основании имеющейся доступной информации руководство отразило пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков, используемых в оценке обесценения.

Величина резерва под обесценение кредитов основывается на оценке руководством данных кредитов на отчетную дату после анализа денежных потоков, которые могут возникнуть в результате отчуждения имущества должника за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения. Рынок в России для большинства видов обеспечения, в частности рынок недвижимости, сильно пострадал от возникшей неустойчивости на мировых финансовых рынках и общего спада в экономике, что привело к снижению уровня ликвидности определенных видов активов. В результате фактическая стоимость реализации после отчуждения имущества должника может отличаться от стоимости, использованной при расчете резерва под обесценение.

3 Основы составления отчетности

(а) Применяемые стандарты

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – “МСФО”).

(б) Основы оценки активов и обязательств

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, предназначенных для торговли, производных финансовых инструментов, финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, и инвестиционного имущества, отраженных по их справедливой стоимости, а также определенных видов основных средств, отраженных по переоцененной стоимости, и активов, удерживаемых для продажи, отраженных по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию.

(в) Валюта представления данных финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях. Суммы в российских рублях были округлены с точностью до миллиона.

3 Основы составления отчетности (продолжение)

(г) Использование оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов, и обязательств, доходов и расходов. Оценки и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других факторах, которые, по мнению руководства, являются обоснованно применимыми в конкретных обстоятельствах. На их основании формируются суждения о балансовой стоимости активов и обязательств в тех случаях, когда такая стоимость не является очевидной исходя из других источников информации. Несмотря на то что данные оценки основываются на наиболее точной информации о текущих событиях и действиях, которой обладает руководство, фактические результаты в итоге могут отличаться от таких оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, если эти корректировки затрагивают показатели только этого периода, либо признаются в данном и последующих периодах, если они затрагивают и текущий, и будущие периоды.

Информация о существенных моментах, связанных с оценкой неопределенности, и наиболее важных суждениях, сделанных руководством при применении МСФО и оказывающих значительное влияние на суммы, признанные в данной консолидированной финансовой отчетности, приводится в следующих Примечаниях:

- Примечание 10 “Кредиты клиентам” в отношении резерва под обесценение кредитов;
- Примечание 11 “Инвестиционное имущество” в отношении оценки стоимости инвестиционного имущества;
- Примечание 13 “Основные средства и нематериальные активы” в отношении оценки стоимости зданий;
- Примечание 29 “Условные обязательства” в отношении условных налоговых обязательств.

4 Основные положения учетной политики

Далее представлены основные положения учетной политики, использованные при составлении настоящей консолидированной финансовой отчетности. Учетная политика применялась последовательно, и ее принципы аналогичны тем, которые применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года. Изменения учетной политики описаны в конце данного Примечания.

(а) Дочерние компании

Дочерние компании представляют собой компании и прочие предприятия (включая компании специального назначения), в которых Группа владеет прямо или косвенно более чем половиной голосующих прав или имеет возможность контролировать финансовую и операционную политику компании с целью получения выгоды от ее деятельности. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые могут быть реализованы в настоящее время или могут быть получены путем конвертации, принимаются во внимание при оценке наличия контроля Группы над другой компанией. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними (даты приобретения) и исключается из консолидации с момента потери такого контроля.

Компании специального назначения (далее - “КСН”) представляют собой компании, созданные для достижения четко определенной цели, такой как секьюритизация определенных активов или осуществление операций заимствования, носящих специфический характер. Финансовая отчетность КСН включается в консолидированную финансовую отчетность, если характер взаимоотношений между Группой и КСН свидетельствует о наличии контроля над КСН со стороны Группы даже в том случае, если прямое или опосредованное участие Группы в капитале КСН отсутствует.

Операции между компаниями Группы, остатки задолженности по соответствующим счетам и нереализованные прибыли от операций между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки, возникающие от операций между компаниями Группы, также исключаются при условии отсутствия признаков обесценения. При необходимости положения учетных политик дочерних компаний были изменены в целях приведения их в соответствие с учетной политикой Группы.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

(а) Дочерние компании (продолжение)

Для учета приобретения дочерних компаний используется метод приобретения. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости отчуждаемых активов, выпущенных долевых инструментов и принятых обязательств на дату обмена.

Величина гудвила в отношении приобретений, осуществленных 1 января 2010 года или позднее, рассчитывается Группой как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемой компании) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии, за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств, оцененных по состоянию на дату приобретения. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от “выгодного приобретения” отражается немедленно в составе прибыли или убытка. Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере осуществления таких затрат.

Величина гудвила в отношении приобретений, осуществленных до 1 января 2010 года, определяется как сумма превышения стоимости приобретения над долей Группы в признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) идентифицируемых активов, обязательств и признанных условных обязательств приобретаемого предприятия. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от “выгодного приобретения” отражается немедленно в составе прибыли или убытка. Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, были капитализированы в качестве составной части стоимости приобретения.

Приобретаемые идентифицируемые активы и принимаемые идентифицируемые обязательства и условные обязательства в ходе объединения бизнесов оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от неконтролирующих долей участия.

Неконтролирующие доли участия – часть чистых результатов и чистых активов дочерней компании, относящаяся к долям участия, не принадлежащим прямо или косвенно Банку. Неконтролирующие доли участия составляют отдельный компонент капитала. В каждой конкретной транзакции Группа выбирает метод оценки неконтролирующих долей участия: по справедливой стоимости или пропорционально их размеру в сумме идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании на дату приобретения.

(б) Функциональная валюта

В качестве функциональной валюты для каждой из компаний Группы определена валюта, используемая в той основной экономической среде, в которой соответствующая компания осуществляет свою деятельность. Российский рубль выбран в качестве функциональной валюты для Банка, зарегистрированных в Российской Федерации компаний Группы, а также для компаний Группы, зарегистрированных за пределами Российской Федерации, в тех случаях, когда это отражает экономическую сущность соответствующих событий и обстоятельств. Для прочих компаний Группы в качестве функциональных валют были выбраны национальные валюты стран, в которых зарегистрированы данные компании.

Результаты деятельности и финансовое положение каждого зарубежного предприятия Группы (функциональной валютой которого не является валюта страны с гиперинфляционной экономикой) пересчитываются в валюту представления финансовой отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства пересчитываются по курсу закрытия на отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы пересчитываются по средним обменным курсам (за исключением случаев, когда такой средний курс не отражает достаточное приближение кумулятивного эффекта валютных курсов, действовавших на даты совершения операций; в таких случаях, доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату операции);
- (iii) все возникающие в результате курсовые разницы учитываются в качестве отдельного компонента капитала как накопленные курсовые разницы.

В случае выбытия зарубежной дочерней компании в результате продажи, ликвидации, выкупа уставного капитала или полного или частичного отказа от компании, накопленные курсовые разницы, отраженные в составе капитала как часть прочих составляющих совокупной прибыли, реклассифицируются в прибыль или убыток.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(в) Пересчет статей в иностранной валюте в функциональную валюту**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту соответствующей компании Группы по валютному курсу, действующему на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по валютному курсу, действующему на соответствующую отчетную дату. Прибыль или убыток от пересчета монетарных активов или обязательств в иностранной валюте представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной с учетом процентов, начисленных по эффективной процентной ставке, и платежей за период, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, пересчитанной по валютному курсу на конец периода. Немонетарные статьи, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, пересчитываются в функциональную валюту по валютному курсу, действующему на дату совершения операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости. Прибыли или убытки, возникающие при пересчете, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением прибыли или убытка, возникающего при пересчете долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи. В данном случае такие прибыли или убытки отражаются как часть прочих составляющих совокупной прибыли.

По состоянию на 31 декабря 2010 года основные валютные курсы, используемые для пересчета остатков в иностранной валюте, составляли 30,4769 рублей за 1 доллар США и 40,3331 рублей за 1 евро (31 декабря 2009 года: 30,2442 рублей за 1 доллар США и 43,3883 рубля за 1 евро).

(г) Отражение в финансовой отчетности влияния гиперинфляции

В период до 1 января 2003 года экономика Российской Федерации характеризовалась относительно высокими темпами инфляции, и в соответствии с МСБУ 29 *“Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции”* Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой.

С 1 января 2003 года Российская Федерация перестала считаться страной с гиперинфляционной экономикой. Соответственно, процедуры пересчета в соответствии с МСБУ 29 применяются исключительно по отношению к приобретенным немонетарным активам и немонетарным обязательствам, понесенным или принятым до этой даты. Балансовая стоимость данных активов и обязательств, выраженная в единицах измерения по состоянию на 31 декабря 2002 года, является основой для их отражения в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(д) Финансовые активы и обязательства**(i) Классификация финансовых инструментов**

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включают финансовые активы или обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые инструменты, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, при первоначальном признании.

Торговыми признаются финансовые активы, которые приобретаются, главным образом, с целью продажи или обратной покупки в ближайшем будущем, или являются частью портфеля идентифицируемых финансовых активов, находящихся по общим управлением, по которому в недавнем прошлом осуществлялись операции с целью получения прибыли в краткосрочной перспективе, а также производные финансовые инструменты (за исключением производных финансовых инструментов, которые представляют собой договоры финансовой гарантии или эффективные инструменты хеджирования).

Группа определяет финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, при первоначальном признании, если выполняется одно из условий:

- управление группой финансовых активов или обязательств, или тех и других и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией;
- подход исключает или существенно уменьшает расхождения при оценке или признании (несоответствия в бухгалтерском учете), которые возникли бы в противном случае; или
- финансовый инструмент представляет собой гибридный (комбинированный) договор, который содержит встроенный производный финансовый инструмент, существенно изменяющий денежные потоки, которые при его отсутствии ожидалось бы по условиям договора.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включают торговые ценные бумаги, производные финансовые инструменты и обязательства, предназначенные для торговли.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(д) Финансовые активы и обязательства (продолжение)**

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы, имеющие фиксированные или определяемые платежи и не котируемые на активном рынке, за исключением тех, которые Группа намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем, которые классифицированы как предназначенные для торговли, либо тех, которые в момент первоначального признания Группа относит к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Кредиты и дебиторская задолженность включают эквиваленты денежных средств, счета и депозиты в банках, в том числе в центральных банках, кредиты клиентам и прочую дебиторскую задолженность.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, представляют собой производные финансовые активы, с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированными сроками погашения, которые Группа намерена и имеет возможность удерживать до наступления срока погашения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, а также активы, не классифицированные как кредиты и дебиторская задолженность, финансовые активы, удерживаемые до погашения, или финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть проданы в целях поддержания ликвидности или вследствие изменения процентных ставок, валютных курсов или цен на акции.

Учетные векселя отражаются либо в составе торговых ценных бумаг, либо финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, либо кредитов клиентам, либо счетов и депозитов в банках в зависимости от их экономического содержания и впоследствии переоцениваются и отражаются в соответствии с учетной политикой, применяемой для указанных категорий активов.

Финансовые обязательства, не являющиеся финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или обязательствами по финансовым гарантиям, включают выпущенные долговые ценные бумаги, счета и депозиты банков, счета и депозиты ЦБ РФ, средства клиентов, субординированные долговые обязательства и прочую кредиторскую задолженность.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, классифицируемые в момент первоначального признания в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Финансовые активы, соответствующие определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. 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. Редкий случай является следствием единичного нетипичного события, вероятность повторения которого в краткосрочной перспективе очень незначительна.

(ii) Принципы оценки по амортизированной стоимости

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость, по которой финансовый инструмент был отражен при первоначальном признании, за вычетом выплат по основной сумме плюс накопленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом убытков от обесценения. Накопленные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и любой премии или дисконта до суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Накопленные процентные доходы и накопленные процентные расходы, включая накопленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (в том числе комиссии, отнесенные на будущие периоды, при наличии таковых), не отражаются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Затраты по сделке представляют собой затраты, которые связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Затраты, непосредственно связанные с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента, – это затраты, которые бы не были понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают комиссионные вознаграждения, выплачиваемые агентам (в том числе сотрудникам, выступающим в роли агентов по продаже), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, взимаемые регулирующими органами и биржами, а также трансфертные налоги и пошлины. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по займам, затраты на привлечение финансирования, а также внутренние административные расходы и затраты на содержание.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(д) Финансовые активы и обязательства (продолжение)**

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов на протяжении соответствующего периода с целью получения постоянной периодической ставки процента (эффективной процентной ставки) по отношению к балансовой стоимости инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие потери по кредитам, которые не учитываются при расчете денежных поступлений) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, если применимо, в течение более короткого срока до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссии, выплаченные и полученные сторонами по контракту, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. политику признания доходов и расходов).

(iii) Принципы оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив, или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными заинтересованными сторонами на рыночных условиях. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим рыночным риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на открытом рынке, если его котировки можно свободно и регулярно получать на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных рыночных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

При отсутствии активного рынка для финансовых инструментов Группа определяет справедливую стоимость с помощью методик оценки. Эти методики оценки включают использование информации по последним сделкам, совершаемым на рыночных условиях, анализ дисконтированных денежных потоков, модели ценообразования опционов и другие методики, широко используемые участниками рынка.

В случае использования методов дисконтирования денежных потоков предполагаемые будущие денежные потоки определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость финансовых обязательств с правом погашения до востребования, таких как депозиты до востребования, не может быть меньше суммы, подлежащей уплате по требованию и дисконтированной исходя из самого раннего срока, когда требование на указанную сумму может быть предъявлено контрагентом.

(iv) Первоначальное признание

Финансовые активы и обязательства признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа становится стороной в сделке по условиям договора финансового инструмента. Все стандартные операции по приобретению финансовых активов отражаются на дату совершения сделки.

Торговые ценные бумаги, производные финансовые инструменты и прочие финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, первоначально отражаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом расходов по сделке. Цена сделки является наилучшим подтверждением справедливой стоимости на дату первоначального признания. Прибыль или убыток при первоначальном признании финансового инструмента признается в консолидированной финансовой отчетности только в том случае, если существует разница между справедливой стоимостью финансового инструмента и ценой сделки, и существование данной разницы может быть подтверждено наличием подобных сделок с аналогичным инструментом на рынке или с применением методик оценки, которые используют в качестве основы для расчетов только информацию о сделках на наблюдаемых рынках. Если первоначальная прибыль или убыток не полностью основаны на информации о сделках на наблюдаемых рынках, такая прибыль или убыток относится на будущие периоды и признается в течение предполагаемого срока действия актива или обязательства надлежащим образом, до момента, когда цены становятся наблюдаемыми, или при выбытии финансового актива или обязательства.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(д) Финансовые активы и обязательства (продолжение)****(v) Последующая оценка**

После первоначального признания финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости без вычета затрат по сделке, которые могут быть понесены при продаже или ином выбытии за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, и финансовых активов, удерживаемых до погашения, учитываемых по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не котирующихся на активном рынке и справедливая стоимость которых не подлежит достоверной оценке, оцениваемых по фактической стоимости.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, оцениваются по их справедливой стоимости. Финансовые обязательства, кроме финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, финансовых гарантий и финансовых обязательств, возникающих в случаях, когда передача финансового актива, учитываемого по справедливой стоимости, не удовлетворяет критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости после первоначального признания.

(vi) Прибыли и убытки при последующей оценке

Все прибыли и убытки, возникающие в результате изменений справедливой стоимости финансового актива или обязательства, оцениваемого по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включаются в прибыль или убыток в периоде, в котором они возникают, за исключением изменений справедливой стоимости производного финансового инструмента, который представляет собой эффективный инструмент хеджирования. Проценты, начисляемые по торговым ценным бумагам и прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки, включаются в прибыль или убыток в составе процентных доходов. Дивиденды включаются в состав доходов по дивидендам, включенных в прочие операционные доходы, при установлении права Группы на получение выплат по дивидендам и при высокой вероятности их получения. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы, возникшие в связи с прекращением признания актива, включаются в прибыль или убыток как доходы за вычетом убытков от торговых операций в периоде, в котором они возникают.

Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки и отражается в составе прибыли или убытка. Прибыли и убытки, возникающие по инвестициям в долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, в связи с изменениями валютных курсов, признаются в составе прибыли или убытка. Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли или убытка при установлении права Группы на получение выплат по дивидендам и при высокой вероятности их получения. Другие изменения справедливой стоимости отражаются в составе капитала в составе прочих составляющих совокупной прибыли до момента прекращения признания или обесценения инвестиций, при этом накопленный доход или убыток, ранее признанный в составе прочих составляющих совокупной прибыли, переносится в состав прибыли или убытка.

(vii) Прекращение признания**Финансовые активы**

Признание финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) прекращается в случае:

- истечения прав на получение денежных средств по такому активу;
- когда Группа передала право на получение денежных средств по активу или сохранила это право, но приняла обязательство перечислить полученные денежные средства полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях “транзитного” соглашения;
- Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо (б) не передала и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа не передала и не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с переданным активом, и при этом сохранила контроль над ним, актив учитывается в той части, в которой Группа продолжает участие в активе. Продолжающееся участие в форме гарантии на переданный актив оценивается по наименьшей величине из первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной суммы вознаграждения, которое Группа должна была бы выплатить по требованию.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(д) Финансовые активы и обязательства (продолжение)**

Если продолжающееся участие выражено в форме проданного и/или купленного опциона (в том числе за денежное или другое аналогичное вознаграждение) на переданный актив, степень продолжающегося участия Группы соответствует сумме переданного актива, который Группа может выкупить, за исключением случая, когда проданный опцион “пут” (в том числе такой, расчеты по которому осуществляются денежными средствами или иным аналогичным образом) на актив измеряется по справедливой стоимости. В этом случае степень продолжающегося участия Группы ограничивается справедливой стоимостью переданного актива или ценой реализации опциона в зависимости от того, какая величина меньше.

Группа также прекращает признание конкретных финансовых активов, признанных безнадежными к взысканию, в случае их списания за счет резерва под обесценение. Политика в отношении обесценения финансовых активов приведена ниже.

Секьюритизация

В рамках осуществления операционной деятельности Группа производит секьюритизацию финансовых активов, как правило, посредством передачи этих активов компаниям специального назначения, которые выпускают долговые ценные бумаги для инвесторов. Переданные активы могут удовлетворять критериям полного или частичного прекращения признания. Группа может сохранить за собой доли в секьюритизированных финансовых активах, которые первоначально классифицируются как кредиты клиентам. Доходы или убытки в результате секьюритизации рассчитываются исходя из балансовой стоимости выбывших финансовых активов и оставшейся доли на основе их относительной справедливой стоимости на дату передачи.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенном отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, такая замена или изменение рассматривается в качестве прекращения признания первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница соответствующих балансовых стоимостей признается в составе прибыли или убытка.

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, полученной от досрочного погашения обязательства.

(viii) Взаимозачеты

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и чистая сумма отражается в консолидированном отчете о финансовом положении только в тех случаях, когда есть юридические основания произвести взаимозачет, а также намерение сторон либо произвести расчет на основании зачета встречных требований и обязательств, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

Доходы и расходы отражаются в свернутом виде, только если Группа произвела взаимозачет встречных активов или обязательств, как описано выше, или если у Группы существуют доходы и расходы по группе аналогичных операций, таких как торговые операции.

(ix) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов определяются как обесцененные, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедшее событие убытка), и это событие (или события) убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие денежные потоки от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя существенные финансовые затруднения, неисполнение обязательств (дефолт), просрочки, допущенные заемщиком по выплатам, 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. В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицируемых в категорию имеющих в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции по отношению к ее первоначальной стоимости. Группа рассматривает как “существенное” - снижение стоимости более, чем на 20% и как “продолжительное” - снижение стоимости в течение более 6 месяцев.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(д) Финансовые активы и обязательства (продолжение)**

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. В отношении средств в банках и кредитов клиентам, включая чистые инвестиции в финансовый лизинг, финансовых активов, удерживаемых до погашения и прочих финансовых активов, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по финансовым активам, являющимся существенными по отдельности, и индивидуально или коллективно по финансовым активам, не являющимся существенными по отдельности. Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он существенным или нет, Группа включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на коллективной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в оценку обесценения на коллективной основе.

В случае наличия объективных признаков обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих денежных потоков (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива уменьшается с использованием счета резерва, и сумма убытка признается в составе прибыли или убытка. Процентные доходы продолжают начисляться на уменьшенную балансовую стоимость на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Изменения резервов под обесценение, связанные с течением времени, отражаются в составе процентного дохода.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если актив предоставлен по плавающей процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения является текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих денежных потоков по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от того, является ли вероятность обращения взыскания высокой. Каждый актив, индивидуально оцениваемый на предмет обесценения, оценивается исходя из его характеристик, при этом меры по погашению задолженности и расчеты денежных потоков, которые признаются возмещаемыми, на независимой основе подтверждаются Блоком Риски.

Точность определения сумм резервов зависит от того, насколько правильно рассчитаны будущие денежные потоки для определения резервов по конкретным контрагентам и насколько эффективно допущения и параметры модели, использованные при определении коллективных резервов, позволяют прогнозировать будущие денежные потоки от кредитов, оцениваемых на наличие признаков обесценения на коллективной основе.

В некоторых случаях доступная информация, необходимая для оценки величины убытка от обесценения по кредиту, не является полной либо перестает полностью отражать текущую ситуацию. Это может произойти в случае, когда у заемщика имеются финансовые затруднения, а доступная историческая информация в отношении аналогичных заемщиков ограничена. В таких случаях Группа использует свой опыт и суждение для оценки величины убытка от обесценения. Допущения, используемые для оценки величины и времени поступления будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются для уменьшения расхождений между расчетными и фактическими убытками.

Для целей проведения коллективной оценки на предмет обесценения финансовые активы группируются на основе схожих характеристик кредитного риска. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности заемщиков погашать суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам. При оценке на предмет обесценения на коллективной основе Группа использует статистическое моделирование вероятности неисполнения обязательств (дефолта) исходя из исторических тенденций, периода времени, требующегося для взыскания, и величины понесенных убытков, скорректированных в соответствии с оценкой руководства о том, насколько текущие экономические и кредитные условия способствуют увеличению или уменьшению фактических потерь по отношению к величинам, полученным методом исторического моделирования. Показатели неисполнения обязательств (дефолта), потерь и ожидаемые сроки будущих погашений регулярно проходят тестирование на соответствие фактическим данным в целях подтверждения их актуальности и обоснованности. Руководство определяет предполагаемый период между датой возникновения убытков и датой их выявления по каждому выявленному портфелю. В основном применяемые периоды варьируются от шести до двенадцати месяцев.

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет созданного резерва под обесценение кредита. Такие кредиты списываются после того, как были завершены все необходимые процедуры, и был определен размер убытка. Последующее погашение сумм, ранее списанных на убытки от обесценения, отражается как восстановление резерва под обесценение кредитов в составе прибыли или убытка.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(д) Финансовые активы и обязательства (продолжение)**

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении долговых инструментов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Будущие процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием эффективной процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения.

При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытков от обесценения по данному активу, ранее отраженных в составе прибыли или убытка) исключаются из состава прочих составляющих совокупной прибыли и отражаются в составе прибыли или убытка.

Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются в составе прибыли или убытка; увеличение их справедливой стоимости после обесценения отражается в составе прочих составляющих совокупной прибыли. Если в следующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то сумма, списанная на убыток от обесценения, восстанавливается и отражается в составе прибыли или убытка.

Реструктурированные кредиты. В случаях, когда это возможно, Группа стремится пересмотреть условия по кредитам, а не обращать взыскание на залог. Это предполагает пролонгацию существующих графиков погашения и предоставление кредитов на новых условиях. В случае, когда сроки по кредиту пересмотрены, кредит больше не считается просроченным. Руководство непрерывно проверяет реструктурированные кредиты на соответствие пересмотренным условиям.

(х) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Депозиты типа “овернай” отражены в составе денежных средств и их эквивалентов. Суммы средств, использование которых ограничено, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости.

(xi) Обязательные резервы на счетах в центральных банках

Обязательные резервы на счетах в центральных банках представляют собой обязательные депозиты, которые не могут использоваться как источник финансирования ежедневных операций и поэтому они не рассматриваются в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о движении денежных средств как часть денежных средств и их эквивалентов.

(xii) Договоры продажи с обязательством обратного выкупа/покупки с обязательством обратной продажи

В случае если Группа продает/покупает финансовый актив и одновременно заключает договор о его обратной покупке/продаже по определенной цене в будущем, договор признается операцией финансирования с обеспечением.

Активы, проданные по договорам продажи с обязательством обратного выкупа (далее - “договоры репо”), продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности. Они переводятся в состав активов, обремененных залогом, в тот момент, когда у приобретающей стороны возникает право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить полученное обеспечение. В зависимости от ситуации обязательства контрагента отражаются как счета и депозиты банков или средства клиентов.

Активы, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи (далее - “договоры обратного репо”), не признаются в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующие суммы отражаются как счета и депозиты в банках или кредиты клиентам, соответственно.

Разница между ценами продажи и обратного выкупа отражается как процентный расход/доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора “репо”/“обратного репо” с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(д) Финансовые активы и обязательства (продолжение)***(xiii) Производные финансовые инструменты*

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки “своп”, форвардные и фьючерсные сделки, сделки “спот” и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации вышеперечисленных инструментов.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов сразу отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случая, когда производный финансовый инструмент является эффективным инструментом хеджирования.

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное обязательство (далее – “основной договор”). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и учитываются как самостоятельные производные финансовые инструменты, если экономические характеристики и риски встроенного производного финансового инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же условиями, что и встроенный производный финансовый инструмент, соответствует определению производного финансового инструмента; и если данный комбинированный инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, из основного договора не выделяются.

(xiii) Учет хеджирования

Группа использует валютные форварды для хеджирования валютного риска по денежным потокам, возникающего вследствие выпуска долговых ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте, и привлечения займов в иностранной валюте.

Операция является операцией хеджирования тогда и только тогда, когда она отвечает требованиям учета хеджирования, что происходит в случае выполнения всех следующих условий:

- В момент заключения операции хеджирования существует ее формальное признание, документация по операции хеджирования, целям по управлению рисками и стратегии хеджирования. Документация должна включать определение инструмента хеджирования, объекта хеджирования или хеджируемой операции, характер хеджируемого риска и того, каким образом, организация будет оценивать эффективность инструмента хеджирования с точки зрения компенсации риска изменения справедливой стоимости или денежных потоков объекта хеджирования, относящегося к хеджируемому риску.
- Хеджирование должно быть высокоэффективным с точки зрения компенсации изменения справедливой стоимости или денежных потоков, относящихся к хеджируемому риску в соответствии со стратегией управления рисками, изначально сформулированной для данной конкретной операции хеджирования.
- При хеджировании денежных потоков прогнозируемая сделка, которая является объектом хеджирования, должна иметь высокую вероятность ее осуществления и характеризоваться подверженностью изменениям денежных потоков, которая могла бы в конечном итоге повлиять на величину прибыли или убытка за период.
- Эффективность хеджирования может быть надежно оценена, то есть справедливая стоимость или денежные потоки объекта хеджирования, относящиеся к хеджируемому риску, и справедливая стоимость инструмента хеджирования могут быть надежно оценены.
- Операция хеджирования оценивается на постоянной основе и ее эффективность оценивается высокой в течение всех отчетных периодов, в которых применялся соответствующий учет.

В случае если инструмент хеджирования более не удовлетворяет критериям учета операций хеджирования или истек срок его действия, или он был продан, прекращен или исполнен, учет операции хеджирования прекращается для будущих периодов.

Производные финансовые инструменты, которые подлежат учету хеджирования, первоначально отражаются по справедливой стоимости, при этом затраты по сделкам отражаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения. После первоначального признания производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой учитываются в соответствии с тем, как указано ниже.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(д) Финансовые активы и обязательства (продолжение)**

Изменения в справедливой стоимости производных финансовых инструментов хеджирования, признанных как инструменты хеджирования денежных потоков, отражаются в составе прочих составляющих совокупной прибыли до тех пор, пока хеджирование является эффективным. В той степени, в которой хеджирование является неэффективным, изменения в справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка. Накопленные прибыли или убытки, учитываемые в составе прочих составляющих совокупной прибыли, переносятся в состав прибыли или убытка в том же периоде, в котором хеджируемая статья отражается в составе прибыли или убытка.

(е) Драгоценные металлы

Драгоценные металлы отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость драгоценных металлов оценивается на основе рыночных котировок. Драгоценные металлы отражаются в составе прочих активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

Драгоценные металлы, предоставленные контрагентам в виде займа, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности.

Драгоценные металлы, полученные в виде займа, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как средства клиентов или счета и депозиты в банках, соответственно, по балансовой стоимости заимствованных драгоценных металлов с учетом накопленных процентов. В случае продажи третьим сторонам полученных в виде займа драгоценных металлов обязательство по их возврату отражается в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

(ж) Основные средства

Основные средства отражаются по фактическим затратам, пересчитанным с учетом эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года в части активов, приобретенных до 1 января 2003 года, или по переоцененной стоимости, как описано далее, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Фактические затраты включают затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующих активов.

В том случае, если объект, отнесенный к категории основных средств, состоит из нескольких основных компонентов, сроки полезного использования которых различны, каждый компонент учитывается как самостоятельный объект. Последующие затраты, связанные с заменой такого отдельно учитываемого компонента, капитализируются и балансовая стоимость заменяемого компонента списывается. Прочие последующие затраты капитализируются в том случае, если от этих вложений в будущем будет получена экономическая выгода. Все прочие затраты, включая затраты на ремонт и техническое содержание, признаются в составе прибыли или убытка.

Стоимость зданий подлежит переоценке на регулярной основе. Частота проведения переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых зданий. Увеличение стоимости здания в результате переоценки отражается в составе прочих составляющих совокупной прибыли, за исключением случаев, когда происходит восстановление суммы, ранее признанной как снижение стоимости здания в результате переоценки в составе прибыли или убытка. В таком случае увеличение стоимости отражается в составе прибыли или убытка. Снижение стоимости здания в результате переоценки отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит списание суммы, ранее признанной в составе прочих составляющих совокупной прибыли. В таком случае снижение стоимости здания в результате переоценки отражается в составе прочих составляющих совокупной прибыли в составе капитала. Переоценка зданий, включенная в состав капитала как элемент прочих составляющих совокупной прибыли, переносится напрямую в состав нераспределенной прибыли в случае выбытия или продажи актива.

Объекты незавершенного строительства отражаются по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию зданий и оборудования и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Объекты незавершенного строительства не подлежат амортизации до момента готовности основного средства к эксплуатации.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе сравнения поступлений от выбытия и их балансовой стоимости и отражаются в составе прибыли или убытка.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(з) Нематериальные активы**

Все нематериальные активы, за исключением гудвила, имеют ограниченный срок полезного использования и в основном включают в себя капитализированное программное обеспечение и отношения с ключевыми клиентами, приобретенные в результате объединения бизнеса. Нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

(и) Амортизация и износ

Амортизация и износ начисляются с момента готовности объекта к использованию, а для самостоятельно созданных объектов - с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация и износ начисляются линейным методом на протяжении срока полезного использования соответствующего объекта. Применяются следующие сроки полезного использования:

Здания	40
Мебель и принадлежности	6 - 10
Офисное, компьютерное и прочее оборудование	4 - 6
Нематериальные активы	4 - 7

Остаточная стоимость основных средств и сроки их полезного использования ежегодно пересматриваются и при необходимости корректируются.

(к) Обесценение

Балансовая стоимость нефинансовых активов, за исключением требований по отложенным налогам, анализируется на каждую отчетную дату с целью выявления каких-либо признаков обесценения. В случае выявления таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующих активов. В отношении нематериальных активов, еще не готовых к использованию, расчетная оценка возмещаемой стоимости определяется ежегодно по состоянию на отчетную дату.

Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, к которой он относится, превышает его (ее) возмещаемую стоимость.

Убытки от обесценения актива признаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражается по переоцененной стоимости. В таком случае убыток от обесценения рассматривается как снижение фонда переоценки.

Возмещаемая стоимость нефинансовых активов определяется как наибольшее из значений справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости использования. При оценке стоимости использования актива, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются до их приведенной к текущему моменту стоимости по ставке дисконтирования, представляющей собой ставку до налогообложения и отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, характерные для данного актива. В отношении актива, который не генерирует денежные потоки, в значительной степени независимые от денежных потоков, генерируемых другими активами, соответствующая возмещаемая стоимость определяется для группы активов, генерирующей денежные потоки, к которой относится данный актив.

Убыток от обесценения нефинансового актива восстанавливается, если имело место изменение в оценках, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

По меньшей мере один раз в год, а также в любое время при возникновении признаков возможного обесценения гудвила Группа производит оценку гудвила на предмет обесценения. Убыток от обесценения гудвила, признанный в предшествующих периодах, не подлежит восстановлению в последующих периодах.

Убыток от обесценения актива восстанавливается в таком размере, чтобы балансовая стоимость актива не превышала балансовой стоимости, которая была бы определена (без учета амортизации или износа) в случае, если бы в учете не был отражен убыток от обесценения.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(л) Резервы**

Резервы признаются в том случае, если в результате произошедших событий у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство, сумма которого может быть достоверно оценена, и существует высокая вероятность того, что для исполнения Группой данного обязательства потребуется отток экономических ресурсов. Величина резервов рассчитывается путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, в соответствующих случаях, риски, присущие данному обязательству.

В случае если у Группы имеется ряд аналогичных обязательств, вероятность того, что для исполнения данных обязательств потребуется отток экономических ресурсов, определяется посредством рассмотрения группы обязательств в совокупности.

Резерв под реструктуризацию признается в том периоде, когда Группа утверждает официальный подробный план реструктуризации и приступает к ее проведению или публично объявляет о предстоящей реструктуризации. Резерв под будущие операционные расходы не формируется.

Резерв под исполнение обременительных договоров признается в том периоде, когда ожидаемые Группой выгоды от исполнения договора меньше неизбежных затрат на исполнение Группой обязательств по данному договору. Резерв оценивается по приведенной к текущему моменту стоимости наименьшей из двух величин: ожидаемых затрат на прекращение действия договора и ожидаемых чистых затрат на продолжение исполнения договора. Прежде чем сформировать резерв, Группа признает все убытки от обесценения активов, связанных с данным договором.

(м) Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество – это объекты недвижимого имущества, которые используются в целях получения арендного дохода, или дохода от прироста их стоимости, или того и другого, а не для продажи в ходе обычной деятельности, использования в процессе производства, или предоставления товаров и услуг, или для управленческих целей. Инвестиционное имущество отражается по справедливой стоимости, изменения которой включаются в состав прибыли или убытка.

В случае если меняется направление использования инвестиционного имущества таким образом, что оно классифицируется в качестве основных средств, справедливая стоимость данного инвестиционного имущества на дату реклассификации становится первоначальной стоимостью основного средства для целей последующего учета.

(н) Активы, удерживаемые для продажи

Активы признаются в консолидированном отчете о финансовом положении “активами, удерживаемыми для продажи”, если их балансовая стоимость будет восстановлена в основном за счет продажи в течение двенадцати месяцев с даты классификации. Активы классифицируются при выполнении всех нижеследующих условий: (а) активы в текущем состоянии доступны для немедленной продажи; (б) руководство одобрило и инициировало активную программу по поиску покупателя; (в) активы активно предлагаются к продаже по обоснованной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) маловероятно, что будут произведены значительные изменения в плане продажи актива, или такой план будет отозван.

Активы, удерживаемые для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию. Здания и оборудование, удерживаемые для продажи, не амортизируются.

(о) Условные обязательства кредитного характера

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

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

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(о) Условные обязательства кредитного характера (продолжение)**

Обязательство по финансовой гарантии первоначально признается по справедливой стоимости, за вычетом связанных затрат по сделке, и впоследствии оценивается по наибольшей из: суммы, признанной первоначально, за вычетом накопленной амортизации, и величины резерва на потери по данной гарантии. Резервы на потери по финансовым гарантиям и другим обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь, и размеры таких потерь могут быть достоверно измерены.

Любое увеличение вероятных обязательств по финансовым гарантиям отражается в составе прибыли или убытка. Комиссии, полученные по выданным гарантиям, признаются в составе прибыли или убытка на протяжении срока действия гарантии и рассчитываются линейным методом.

Обязательства по финансовым гарантиям и резервы по другим условным обязательствам кредитного характера включены в прочие обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении.

(п) Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как источник капитала. Дополнительные расходы, относящиеся непосредственно к выпуску обыкновенных акций, отражаются в капитале за вычетом налогов.

Привилегированные акции, не подлежащие выкупу и не дающие право на обязательные дивиденды, классифицируются как капитал.

Когда уставный капитал, признанный в составе капитала, выкупается, сумма уплачиваемого возмещения, включая соответствующие прямые издержки, уменьшает капитал.

Способность Группы объявлять и выплачивать дивиденды зависит от положений и требований российского законодательства.

Дивиденды по обыкновенным или привилегированным акциям, признанным в составе капитала, отражаются как распределение нераспределенной прибыли в период объявления об их выплате.

(р) Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает в себя текущий и отложенный налог. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка, за исключением той его части, которая относится к операциям, отражаемым в составе прочих составляющих совокупной прибыли или непосредственно в составе капитала, и в данном случае он также признается в составе прочих составляющих совокупной прибыли или в составе капитала.

Обязательства по уплате налога на прибыль отражаются в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства тех стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность. Расходы по текущему налогу на прибыль отражаются в размере ожидаемых налоговых платежей, рассчитанных исходя из налогооблагаемой прибыли за отчетный период с применением действующих на отчетную дату ставок по налогу на прибыль, и корректировок величины обязательств по уплате налога на прибыль за прошлые годы. Расходы по налогам, отличным от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и стоимостью для целей налогообложения. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: первоначальное признание гудвила; первоначальное признание активов и обязательств, не влияющее ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; инвестиции в дочерние компании, в случае, когда у материнской компании есть возможность контролировать сроки реализации указанных временных разниц и существует высокая вероятность того, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Сумма подлежащего признанию отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым предполагается возместить балансовую стоимость активов или погасить балансовую стоимость обязательств, исходя из ставок по налогу на прибыль, действующих или фактически введенных в действие по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для того, чтобы можно было реализовать соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина требований по отложенному налогу уменьшается в той мере, в которой не существует больше достаточной вероятности того, что соответствующие налоговые выгоды будут реализованы. Налоговые последствия от убытков по налогу на прибыль, переносимых на будущие периоды, признаются в виде требования только в том случае, если существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, в уменьшение которой могут быть зачтены эти убытки.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(р) Налог на прибыль (продолжение)**

Требования и обязательства по отложенному налогу взаимозачитываются только в рамках отдельных компаний Группы.

(с) Признание доходов и расходов**(i) Процентные доходы и расходы**

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в составе прибыли или убытка по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. В соответствии с данным методом, все выплаты между сторонами по договору, как уплаченные, так и полученные, и отраженные в составе процентного дохода или расхода, переносятся на будущие периоды, если они являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также затратами по сделке и иными видами премии или дисконта.

Комиссии, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, включают в себя комиссии за организацию кредита, полученные или выплаченные компанией в связи с созданием или приобретением финансового актива или выдачей финансового обязательства, например, комиссии за оценку кредитоспособности, оценку и учет гарантий или обеспечения, согласование условий предоставления инструмента и обработку документов по сделке. Комиссионные доходы за обязательство предоставить кредит по рыночным процентным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит соответствующее кредитное соглашение, и не предполагает продать полученный кредит в кратчайшие сроки с момента его предоставления.

(ii) Комиссионные и прочие доходы и расходы

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы, как правило, отражаются по принципу начисления по мере предоставления услуги. Комиссионные доходы за организацию кредитов, которые еще не выданы, но выдача которых вероятна и которые не планируется продавать в ближайшее время после их признания, относятся на будущие периоды (вместе с соответствующими затратами, непосредственно связанными с выдачей кредита) и учитываются при расчете эффективной процентной ставки по кредиту. В тех случаях, когда не предполагается, что обязательство по выдаче кредита приведет к выдаче указанного кредита, комиссия за принятые на себя обязательства по предоставлению кредита признается в составе доходов на основе равномерных отчислений в течение срока действия обязательства. Доходы за принятые на себя условные обязательства кредитного характера и предоставление иных форм кредитного страхования отражаются в течение срока действия соответствующих договоров.

Комиссии, возникающие в связи с обсуждением условий сделок или участием в обсуждении условий сделок в интересах третьих сторон (в частности, сделок по приобретению кредитов, акций или иных ценных бумаг или сделок купли-продажи компаний), которые Группа получает после исполнения соответствующей сделки, отражаются по завершению сделки. Комиссии за оказание услуг по управлению инвестиционным портфелем и других управленческих и консультационных услуг признаются на основании соответствующих договоров на оказание услуг, обычно пропорционально фактически отработанному времени. Комиссии за услуги по управлению активами, связанные с инвестиционными фондами, отражаются пропорционально на протяжении всего периода оказания услуг. Тот же принцип применяется при отражении комиссии по оказанию услуг по управлению капиталом, финансовому планированию и хранению ценных бумаг, которые предоставляются на постоянной основе в течение длительного периода времени. Комиссии за выполнение работ, связываемые с результатами работы, признаются в финансовой отчетности, если выполняются установленные критерии результативности.

Доход в виде дивидендов признается в составе прочего операционного дохода в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов и в случае, если они вероятны к получению.

Непроцентные расходы признаются тогда, когда получены продукты или оказаны услуги, кроме случаев, когда такие расходы являются результатом подразумеваемых обязательств, в отношении которых суммы обязательства и сопутствующих расходов признаются в консолидированной финансовой отчетности.

(т) Отчисления в пенсионные фонды

Компании Группы, осуществляющие свою деятельность в Российской Федерации, производят отчисления в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации, в фонды социального страхования и фонд обязательного медицинского страхования в отношении своих работников. Отчисления в данные фонды относятся на расходы по мере их возникновения и включаются в состав затрат на содержание персонала в составе прибыли или убытка. С момента перечисления соответствующих сумм у Группы нет дальнейших обязательств по выплатам.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(у) Договоры аренды****(i) Финансовый лизинг, в котором Группа выступает в качестве лизингодателя**

В случаях когда Группа выступает в качестве лизингодателя по лизингу и передает в значительной степени все риски и выгоды, связанные с правом собственности, арендодателю, арендованные активы отражаются как задолженность по финансовому лизингу и учитываются по текущей стоимости будущих арендных платежей.

Датой возникновения лизинга считается дата заключения соответствующего договора либо дата возникновения обязательства в отношении основных условий аренды, если последняя наступила раньше. Датой признания лизинга считается дата, с которой арендатор имеет возможность осуществить свое право на использование актива, взятого в лизинг. Тем не менее, если являющееся предметом лизинга имущество еще не построено, не установлено или не приобретено Группой на дату заключения договора лизинга или на дату возникновения условного обязательства, датой возникновения лизинга считается дата окончания строительства или установки имущества, либо дата приобретения имущества Группой.

Когда Группа выступает в роли лизингодателя по финансовому лизингу, в начале срока действия лизинга приведенная к текущему моменту стоимость лизинговых платежей (“чистые инвестиции в лизинг”) отражается в составе кредитов клиентам. Разница между совокупной и приведенной к текущему моменту стоимостью подлежащих получению лизинговых платежей представляет собой неполученный финансовый доход. Финансовый доход отражается на протяжении срока действия лизинга с использованием метода эффективной процентной ставки. Все авансовые платежи, осуществленные лизингополучателем до начала срока действия лизинга, отражаются как уменьшение величины чистых инвестиций в лизинг. Финансовый доход от лизинга отражается в составе процентных доходов по кредитам клиентам в составе прибыли или убытка.

Группа использует аналогичные основные критерии для определения наличия объективных признаков обесценения, что и для кредитов, учитываемых по амортизированной стоимости.

(ii) Операционная аренда

Если Группа выступает в качестве арендатора по договору, согласно которому арендодатель не передает арендатору практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект, договор признается операционной арендой. Арендованный актив не отражается в консолидированном отчете о финансовом положении, а арендные платежи отражаются в составе прибыли или убытка линейным методом в течение всего срока действия договора аренды.

В случае досрочного расторжения договора операционной аренды любые платежи, подлежащие уплате арендодателю в качестве штрафных санкций, отражаются как расход в том периоде, когда был расторгнут договор.

Если Группа выступает в качестве арендодателя по договору аренды, согласно которому Группа не передает арендатору практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект, договор признается операционной арендой. Актив, предоставленный в аренду, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении, а амортизация и доход от сдачи актива в аренду отражаются в составе прибыли или убытка линейным методом в течение всего срока действия договора аренды.

(ф) Активы на хранении и в доверительном управлении

Группа оказывает депозитарные услуги и услуги по управлению активами, в рамках которых Группа хранит или размещает активы по поручению третьих лиц. Данные активы и связанные с ними доходы исключаются из консолидированной финансовой отчетности, поскольку они не являются активами Группы. Комиссии, получаемые по таким операциям, отражаются в составе комиссионных доходов в составе прибыли или убытка.

(х) Сегментная отчетность

Сегмент – это идентифицируемый компонент деятельности Группы, в отношении которого доступна отдельная финансовая информация, оцениваемая на регулярной основе органом, ответственным за принятие операционных решений в Группе, при принятии решений в отношении распределения ресурсов и оценки результатов деятельности.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(ц) Изменения учетной политики**

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности применялась учетная политика, соответствующая применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности за 2009 год, за исключением изменений, связанных с поправками к МСФО и политике в отношении сегментной отчетности, как описано ниже.

(i) Изменения в учетной политике для операционных сегментов

Изменения во внутренней организационной структуре и учетной политике, используемой для управленческих целей, повлекли за собой изменение сравнительных данных об операционных сегментах. Группа представляет отдельно информацию по Операциям отделений (в состав которых входят децентрализованные Корпоративные, Розничные банковские операции и Банковское обслуживание МСБ Центрального, Европейского, Уральского и Сибирского банков) и Центральному казначейству за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

(ii) Изменения, вызванные поправками к МСФО

С 1 января 2010 года Банк принял пересмотренную редакцию МСБУ 27 *“Консолидированная и отдельная финансовая отчетность”*. В результате Группа распределяет совокупную прибыль между владельцами материнской компании и неконтролирующими долями участия даже в том случае, если это приведет к отрицательному результату по неконтролирующим долям участия. Изменения доли участия материнской компании в дочерней компании, не приводящие к потере контроля, должны отражаться в учете как операции с капиталом. Все инвестиции в бывшую дочернюю компанию оцениваются по справедливой стоимости на дату утраты контроля и прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка.

С 1 января 2010 года Группа приняла пересмотренную редакцию МСФО 3 *“Объединение бизнеса”* для отражения операций по объединению бизнеса. За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, Группа не проводила каких-либо объединений бизнеса.

(ч) Сравнительная информация

Восстановление резерва по условным обязательствам кредитного характера в сумме 43 млн. руб. было включено в состав прочего дохода в консолидированном отчете о совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2009 года. Эта сумма включена в состав убытков от обесценения, отличных от убытка от обесценения кредитов, и резервов в данной консолидированной финансовой отчетности.

(ш) Новые стандарты, еще не вступившие в силу

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 МСБУ 24 *“Раскрытие информации о связанных сторонах”* (выпущен в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСБУ 24 был пересмотрен в 2009 году в части: (а) упрощения определения связанных сторон, уточнения сущности взаимоотношений и исключения несоответствий; и (б) предоставления частичного освобождения от раскрытия информации для компаний, связанных с государством.

МСФО 9 *“Финансовые инструменты”* вступит в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года. Выпуск нового стандарта планируется осуществить в несколько этапов с целью замены Международного стандарта финансовой отчетности МСБУ 39 *“Финансовые инструменты: Признание и оценка”*. Первая часть МСФО 9 выпущена в ноябре 2009 года и относится к признанию и оценке финансовых активов. Вторая часть относится к классификации и оценке финансовых обязательств и опубликована в октябре 2010 года. Ожидается, что оставшиеся части стандарта будут выпущены в первом полугодии 2011 года. Группа признает, что новый стандарт вводит большое количество изменений в процедуру учета финансовых инструментов и должен значительно повлиять на финансовую отчетность Банка.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**(ш) Новые стандарты, еще не вступившие в силу (продолжение)**

“Усовершенствования к МСФО 2010 года”, принимаемые 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.

В настоящее время Группа оценивает влияние стандартов и изменений к ним и определяет дату их применения.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Наличные денежные средства	12 644	18 509
Корреспондентские счета в центральных банках	11 729	13 475
Корреспондентские счета и депозиты типа “овернайт” в других банках	37 831	31 981
Расчеты с торговыми системами	1 085	778
Итого денежных средств и их эквивалентов	63 289	64 743

Корреспондентские счета и депозиты типа “овернайт” в других банках включают:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Международные банки с инвестиционным рейтингом	33 254	23 819
Российские дочерние компании международных банков с инвестиционным рейтингом	-	700
Крупные российские банки	1 372	4 725
Прочие российские банки	3 176	1 234
Прочие иностранные банки	29	1 503
Итого корреспондентских счетов и депозитов типа “овернайт”	37 831	31 981

Международные банки с инвестиционным рейтингом, указанные в таблице выше, представляют собой международные банки или банки стран ОЭСР, имеющие инвестиционные рейтинги по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, соответственно. Крупные российские банки, указанные в таблице выше, входят в число 30 крупнейших российских банков по объему совокупных активов в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов.

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы был один контрагент, средства которого на корреспондентских счетах и депозитах типа “овернайт” превышали 10% капитала Группы (31 декабря 2009 года: таких контрагентов не было). Общая сумма указанных средств составляет 12 616 млн. руб., или 20% от совокупных денежных средств и их эквивалентов.

6 Счета и депозиты в банках

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Текущие межбанковские кредиты		
Депозиты, размещенные в Центральном банке Российской Федерации	1 800	-
Международные банки с инвестиционным рейтингом	1 552	13 567
Российские дочерние компании международных банков с инвестиционным рейтингом	-	7 467
Крупные российские банки	3 045	9 398
Прочие иностранные банки	6 180	798
Прочие российские банки	4 694	5 051
Итого текущих межбанковских кредитов	17 271	36 281
Договоры "обратного репо"		
Международные банки с инвестиционным рейтингом	-	4 680
Крупные российские банки	1 000	50
Прочие российские банки	2 745	1 254
Итого договоров "обратного репо"	3 745	5 984
Итого счетов и депозитов в банках	21 016	42 265

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы не было контрагентов, средства которых превышали 10% капитала Группы (31 декабря 2009 года: один контрагент, общая сумма указанных средств составляет 6 749 млн. руб., или 16% от общей величины счетов и депозитов в банках).

Ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения по договорам "обратного репо", представляют собой котируемые государственные и корпоративные облигации и долевые ценные бумаги. В таблице ниже приведена информация о справедливой стоимости указанных ценных бумаг:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения по договорам "обратного репо"	4 544	6 153

7 Производные финансовые инструменты

В таблице ниже представлена информация о справедливой стоимости производных финансовых инструментов:

	31 декабря 2010 г.			31 декабря 2009 г.		
	Договорная/ условная сумма	Справедливая стоимость		Договорная/ условная сумма	Справедливая стоимость	
		Активы	Обязательства		Активы	Обязательства
Производные финансовые инструменты с иностранной валютой						
- форвардные сделки с валютой	70 595	1 362	(1 654)	70 086	1 200	(1 238)
Производные финансовые инструменты с драгоценными металлами						
- форвардные сделки с драгоценными металлами	3 280	32	(66)	1 932	47	-
Производные финансовые инструменты с ценными бумагами						
- форвардные сделки с ценными бумагами	-	-	-	1	-	-
Прочие производные финансовые инструменты						
- валютно-процентные свопы	163	31	-	8 108	1 516	-
- валютно-процентные свопы с гарантированной суммой	-	-	-	1 162	53	-
Итого признанных производных финансовых активов/(обязательств)		1 425	(1 720)		2 816	(1 238)

7 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Производные финансовые инструменты в основном обращаются на внебиржевом рынке среди профессиональных участников на стандартных условиях или на бирже. Номинальная стоимость определенных видов производных финансовых инструментов может служить основой для их сравнения с финансовыми инструментами, признанными в консолидированном отчете о финансовом положении, но не обязательно отражает будущие денежные потоки или текущую справедливую стоимость финансовых инструментов. Поэтому номинальная стоимость таких инструментов не отражает подверженность кредитному или ценовому рискам. Производные финансовые инструменты отражаются как активы (при положительной справедливой стоимости) или как обязательства (при отрицательной справедливой стоимости) в результате изменений рыночных котировок. Общая договорная или условная стоимость имеющегося в распоряжении производного финансового инструмента, величина производного финансового инструмента, отраженная как актив или как обязательство, а также, соответственно, совокупная справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств могут значительно изменяться с течением времени.

Форвардные сделки с иностранной валютой, драгоценными металлами и ценными бумагами представляют собой внебиржевые договоры, устанавливающие условия сделки, расчеты по которой производятся на определенную дату в будущем.

Валютно-процентные свопы представляют собой внебиржевые договоры, по условиям которых одна сторона обменивает платежи в погашение основной суммы долга и процентов в одной иностранной валюте, рассчитываемые по фиксированной или плавающей процентной ставке, на платежи в погашение основной суммы долга и процентов в другой иностранной валюте, рассчитываемые по фиксированной или плавающей процентной ставке.

Оставшиеся сроки до погашения, справедливая стоимость и средневзвешенные валютные курсы для форвардных сделок с иностранной валютой по состоянию на 31 декабря 2010 года представлены в таблице ниже:

	Договорная/ условная сумма	Средневзвешенный валютный курс сделок	Справедливая стоимость	
			Активы	Обязательства
Покупка долларов США за рубли				
На срок менее трех месяцев	16 194	30,49	17	(16)
На срок от трех месяцев до одного года	1 082	28,24	137	-
Покупка рублей за доллары США				
На срок менее трех месяцев	21 771	30,76	190	(13)
На срок от трех месяцев до одного года	1 625	48,71	811	-
Покупка долларов США за евро				
На срок менее трех месяцев	6 686	1,32	5	(110)
Покупка евро за доллары США				
На срок менее трех месяцев	13 078	1,32	172	(5)
Покупка рублей за евро				
На срок менее трех месяцев	861	39,78	-	(23)
Покупка евро за рубли				
На срок менее трех месяцев	197	39,97	4	-
На срок от трех месяцев до одного года	5 894	54,76	-	(1 457)
Покупка японских иен за доллары США				
На срок менее трех месяцев	181	82,90	3	-
Покупка долларов США за японские иены				
На срок менее трех месяцев	276	82,90	-	(4)
Покупка долларов США за фунты стерлингов				
На срок менее трех месяцев	28	1,54	-	-
Прочие				
На срок менее трех месяцев	2 722	-	23	(26)
Итого	70 595		1 362	(1 654)

7 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Оставшиеся сроки до погашения, справедливая стоимость и средневзвешенные валютные курсы для форвардных сделок с иностранной валютой по состоянию на 31 декабря 2009 года представлены в таблице ниже:

	Договорная/ условная сумма	Средневзвешенный валютный курс сделок	Справедливая стоимость	
			Активы	Обязательства
Покупка долларов США за рубли				
На срок менее трех месяцев	13 804	30,04	135	(44)
На срок от трех месяцев до одного года	341	31,33	-	(8)
На срок более одного года	1 021	28,25	189	-
Покупка рублей за доллары США				
На срок менее трех месяцев	15 439	30,45	149	(45)
На срок от трех месяцев до одного года	305	31,04	5	-
На срок более одного года	1 424	53,15	702	-
Покупка долларов США за евро				
На срок менее трех месяцев	11 280	1,44	5	(9)
Покупка евро за доллары США				
На срок менее трех месяцев	14 820	1,44	6	(9)
Покупка рублей за евро				
На срок менее трех месяцев	304	43,40	-	-
Покупка евро за рубли				
На срок менее трех месяцев	140	43,38	-	-
На срок от трех месяцев до одного года	2 694	49,69	-	(308)
На срок более одного года	5 580	54,76	-	(807)
Покупка японских иен за доллары США				
На срок менее трех месяцев	1 390	91,32	-	(8)
Покупка долларов США за японские иены				
На срок менее трех месяцев	1 431	91,29	9	-
Покупка долларов США за фунты стерлингов				
На срок менее трех месяцев	72	1,60	-	-
Прочие				
На срок менее трех месяцев	41	-	-	-
Итого	70 086		1 200	(1 238)

7 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Оставшиеся сроки до погашения и процентные ставки для валютно-процентных свопов и валютно-процентных свопов с гарантированной суммой по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлены в таблице ниже:

	Договорная/условная сумма		Справедливая стоимость			
	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
			Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Покупка евро (фиксированная ставка) за рубли (фиксированная ставка)						
На срок от трех месяцев до одного года	-	7 826	-	-	1 459	-
Покупка долларов США (плавающая ставка) за рубли (фиксированная ставка)						
На срок менее трех месяцев	29	34	3	-	-	-
На срок от трех месяцев до одного года	78	612	19	-	55	-
На срок более одного года	56	798	9	-	55	-
Итого	163	9 270	31	-	1 569	-

Группа использует производные финансовые инструменты для покрытия валютных рисков.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, хеджирующих денежные потоки, представлена ниже:

	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
	Справедливая стоимость		Справедливая стоимость	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Производные финансовые инструменты с иностранной валютой	-	(1 457)	-	(1 042)
Итого	-	(1 457)	-	(1 042)

Хеджируемые денежные потоки предполагаются к осуществлению в течение одного года с отчетной даты с соответствующим отражением в консолидированном отчете о совокупной прибыли (31 декабря 2009 года: пять лет).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, чистый доход в сумме 258 млн. руб., относящийся к эффективной части операции хеджирования денежных потоков, был признан в составе прочих составляющих совокупной прибыли (31 декабря 2009 года: чистый убыток в сумме 386 млн. руб.).

8 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
В собственности Группы		
Государственные облигации		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	2 906	2 218
Муниципальные облигации	2 161	524
Еврооблигации Российской Федерации	168	-
Корпоративные долговые и долевого ценные бумаги		
Корпоративные облигации	9 366	6 220
Векселя	7 157	4 735
Корпоративные еврооблигации	2 579	1 994
Корпоративные акции	2 300	2 107
Вложения в паевые инвестиционные фонды	176	328
Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в собственности Группы	26 813	18 126
Обремененные залогом по договорам “репо”		
Корпоративные акции	-	702
Корпоративные облигации	-	234
Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, обремененных залогом по договорам “репо” (Примечания 15 и 16)	-	936
Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	26 813	19 062

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов вложения в паевые инвестиционные фонды включали долю Группы в закрытом паевом инвестиционном фонде финансирования инвестиционных проектов в южных регионах России.

По состоянию на 31 декабря 2010 года векселя, корпоративные и муниципальные облигации в сумме 6 972 млн. руб. предоставлены Группой в качестве займов в рамках операций по краткосрочному кредитованию ценными бумагами. В настоящей консолидированной финансовой отчетности указанные ценные бумаги отражаются в качестве финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя некотируемые долевого ценные бумаги компаний, осуществляющих свою деятельность в отрасли недвижимости, на сумму 400 млн. руб. и компаний, осуществляющих свою деятельность в отрасли розничной торговли, на сумму 275 млн. руб., которые отражены по фактическим затратам. 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 в отношении будущих потоков денежных средств в данных отраслях.

Ниже представлен анализ корпоративных долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Срок погашения		Годовая ставка купона		Годовая доходность к погашению
	Наиболее ранний	Наиболее поздний	Минимум	Максимум	Средняя
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	6 июля 2011 г.	20 августа 2014 г.	6,9%	12,0%	5,6%
Еврооблигации Российской Федерации	24 июня 2028 г.	31 марта 2030 г.	7,5%	12,8%	5,2%
Муниципальные облигации	1 июня 2011 г.	11 июня 2022 г.	8,0%	15,0%	6,3%
Корпоративные облигации	26 апреля 2011 г.	3 ноября 2020 г.	7,1%	17,0%	11,5%
Корпоративные еврооблигации	25 июня 2011 г.	9 июля 2020 г.	5,0%	13,0%	6,3%
Векселя	12 января 2011 г.	27 июня 2012 г.	4,3%	28,2%	7,1%

8 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Ниже представлен анализ долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Срок погашения		Годовая ставка купона		Годовая доходность к погашению
	Наиболее ранний	Наиболее поздний	Минимум	Максимум	Средняя
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	6 июля 2011 г.	17 октября 2012 г.	10,0%	11,9%	7,6%
Муниципальные облигации	1 июня 2011 г.	3 июня 2013 г.	8,0%	15,0%	8,9%
Корпоративные облигации	21 января 2010 г.	6 марта 2014 г.	7,3%	21,0%	13,6%
Корпоративные еврооблигации	11 февраля 2010 г.	5 ноября 2019 г.	4,3%	13,5%	8,8%
Векселя	22 января 2010 г.	27 декабря 2010 г.	8,5%	28,0%	9,8%

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве корпоративных долговых ценных бумаг, основанная на рейтингах Standard & Poor's, по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Корпоративные облигации в собственности Группы		
Кредитный рейтинг между BBB+ и BB+	5 253	2 611
Кредитный рейтинг между BB и B-	3 065	2 822
Кредитный рейтинг C и ниже	-	45
Без кредитного рейтинга	1 048	742
Итого корпоративных облигаций в собственности Группы	9 366	6 220
Векселя в собственности Группы		
Кредитный рейтинг между BBB+ и BB+	3 698	2 163
Кредитный рейтинг между BB и B-	2 818	2 572
Без кредитного рейтинга	641	-
Итого векселей в собственности Группы	7 157	4 735
Корпоративные еврооблигации в собственности группы		
Кредитный рейтинг между BBB+ и BB+	1 933	544
Кредитный рейтинг между BB и B-	537	630
Кредитный рейтинг C и ниже	109	168
Без кредитного рейтинга	-	652
Итого корпоративных еврооблигаций в собственности Группы	2 579	1 994
Корпоративные облигации, обремененные залогом по договорам "репо"		
Кредитный рейтинг между BBB+ и BB+	-	234
Итого корпоративных облигаций, обремененных залогом по договорам "репо"	-	234

Ниже представлено движение резерва под обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:

	2010 год	2009 год
Обесценение по состоянию на 1 января	2 177	-
(Восстановление убытка)/убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 24)	(195)	2 177
Проданные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(1 208)	-
Обесценение по состоянию на 31 декабря	774	2 177

9 Финансовые активы, удерживаемые до погашения

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Корпоративные облигации	-	3 657
Итого финансовых активов, удерживаемых до погашения	-	3 657

Ниже приведена информация о финансовых активах, удерживаемых до погашения, по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Срок погашения		Годовая ставка купона	
	Наиболее ранний	Наиболее поздний	Минимум	Максимум
Корпоративные облигации	Февраль 2010 г.	Март 2010 г.	13,3%	15,0%

По состоянию на 31 декабря 2009 года корпоративные облигации имели рейтинг между ВВ и В-, установленный Standard & Poor's.

10 Кредиты клиентам

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Кредиты корпоративным клиентам	171 850	153 917
Кредиты физическим лицам	64 157	91 416
Кредиты на инвестиционные цели	13 892	13 433
Кредиты предприятиям малого бизнеса	9 812	12 827
Лизинговое финансирование	5 789	9 237
Кредиты клиентам до вычета резерва под обесценение	265 500	280 830
Резерв под обесценение кредитов	(31 596)	(44 121)
Итого кредитов клиентам	233 904	236 709

(а) Резерв под обесценение кредитов

Ниже представлено движение величины резерва под обесценение кредитов за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

	Кредиты корпоративным клиентам	Кредиты физическим лицам	Кредиты на инвестиционные цели	Кредиты предприятиям малого бизнеса	Лизинговое финансирование	Итого
Резерв под обесценение кредитов по состоянию на 1 января 2010 года	24 421	14 963	492	2 473	1 772	44 121
Убыток от обесценения кредитов	1 019	3 711	49	(98)	411	5 092
Кредиты, списанные как безнадежные к взысканию	(2 917)	(9 277)	(98)	(515)	(410)	(13 217)
Кредиты проданные	(2 638)	(1 768)	-	-	-	(4 406)
Кредиты и расторгнутые лизинговые договоры, погашенные путем изъятия залога	-	-	-	-	(52)	(52)
Влияние изменения валютных курсов	53	4	-	1	-	58
Резерв под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря 2010 года	19 938	7 633	443	1 861	1 721	31 596

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

Ниже представлено движение величины резерва под обесценение кредитов за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	Кредиты корпоратив- ным клиентам	Кредиты физическим лицам	Кредиты на инвестицион- ные цели	Кредиты предприятиям малого бизнеса	Лизинговое финанси- рование	Итого
Резерв под обесценение кредитов по состоянию на 1 января 2009 года	7 293	2 859	238	1 320	493	12 203
Убыток от обесценения кредитов	12 595	2 455	260	493	45	15 848
Объединение бизнеса	5 292	15 247	-	709	1 660	22 908
Начисленные проценты, списанные как безнадежные к взысканию	-	(2 269)	-	-	-	(2 269)
Кредиты, списанные как безнадежные к взысканию	(498)	(42)	-	(2)	(71)	(613)
Кредиты проданные	-	(3 263)	-	(35)	-	(3 298)
Кредиты и расторгнутые лизинговые договоры, погашенные путем изъятия залога	(108)	-	-	-	(351)	(459)
Влияние изменения валютных курсов	(153)	(24)	(6)	(12)	(4)	(199)
Резерв под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря 2009 года	24 421	14 963	492	2 473	1 772	44 121

Обесценение кредита происходит в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита и оказывающих влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое можно оценить с достаточной степенью надежности. По кредитам, не имеющим индивидуальных признаков обесценения, отсутствуют объективные свидетельства обесценения, которые можно отнести непосредственно к ним. Группа включает кредиты в список "под наблюдением", если существуют признаки возможного ухудшения финансового положения заемщика или его способности своевременно погасить кредит. При появлении объективных признаков обесценения кредит отражается в составе кредитов с признаками индивидуального обесценения.

К объективным признакам обесценения относятся:

- просроченные платежи по кредитному договору;
- существенное ухудшение финансового состояния заемщика;
- ухудшение экономической ситуации, негативные изменения на рынках присутствия заемщика;
- реструктуризация кредита на условиях, которые в любом другом случае Банк не рассматривал бы.

По состоянию на 31 декабря 2010 года кредиты клиентам включали проценты, начисленные по кредитам с признаками индивидуального обесценения, на сумму 4 719 млн. руб. (31 декабря 2009 года: 4 757 млн. руб.).

10 Кредиты клиентам (продолжение)

(а) Резерв под обесценение кредитов (продолжение)

Группа провела анализ кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2010 года и признала величину резерва под обесценение кредитов, как указано ниже:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесце- нение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета обесценения (%)
Кредиты корпоративным клиентам				
Кредиты без признаков индивидуального обесценения				
Стандартные непросроченные кредиты	78 037	(1 816)	76 221	2,3
Непросроченные кредиты "под наблюдением"	20 210	(527)	19 683	2,6
<i>Итого кредитов без признаков индивидуального обесценения</i>	<i>98 247</i>	<i>(2 343)</i>	<i>95 904</i>	<i>2,4</i>
Кредиты с признаками индивидуального обесценения				
Непросроченные кредиты "под наблюдением"	43 744	(6 164)	37 580	14,1
Оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе просроченные кредиты	2 322	(63)	2 259	2,7
Оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе просроченные кредиты	23 689	(7 520)	16 169	31,7
Безнадежные к взысканию кредиты	3 848	(3 848)	-	100,0
<i>Итого кредитов с признаками индивидуального обесценения</i>	<i>73 603</i>	<i>(17 595)</i>	<i>56 008</i>	<i>23,9</i>
Итого кредитов корпоративным клиентам	171 850	(19 938)	151 912	11,6
Кредиты физическим лицам				
Кредиты физическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе				
Потребительские кредиты	31 592	(4 818)	26 774	15,3
Ипотечные кредиты	24 241	(1 821)	22 420	7,5
Кредиты на покупку автомобилей	8 324	(994)	7 330	11,9
Итого кредитов физическим лицам	64 157	(7 633)	56 524	11,9
Кредиты на инвестиционные цели				
Кредиты без признаков индивидуального обесценения				
Договоры "обратного репо"	1 929	-	1 929	-
Прочие стандартные кредиты	9 057	(142)	8 915	1,6
<i>Итого кредитов без признаков индивидуального обесценения</i>	<i>10 986</i>	<i>(142)</i>	<i>10 844</i>	<i>1,3</i>
Кредиты с признаками индивидуального обесценения				
Непросроченные кредиты	2 882	(277)	2 605	9,6
Безнадежные к взысканию кредиты	24	(24)	-	100,0
<i>Итого кредитов с признаками индивидуального обесценения</i>	<i>2 906</i>	<i>(301)</i>	<i>2 605</i>	<i>10,4</i>
Итого кредитов на инвестиционные цели	13 892	(443)	13 449	3,2
Кредиты предприятиям малого бизнеса				
Кредиты без признаков индивидуального обесценения				
Стандартные непросроченные кредиты	6 312	(154)	6 158	2,4
Непросроченные кредиты "под наблюдением"	20	-	20	1,4
<i>Итого кредитов без признаков индивидуального обесценения</i>	<i>6 332</i>	<i>(154)</i>	<i>6 178</i>	<i>2,4</i>
Кредиты с признаками индивидуального обесценения				
Непросроченные кредиты "под наблюдением"	1 025	(65)	960	6,3
Оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе просроченные кредиты	409	(22)	387	5,4
Оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе просроченные кредиты	1 579	(1 153)	426	73,0
Безнадежные к взысканию кредиты	467	(467)	-	100,0
<i>Итого кредитов с признаками индивидуального обесценения</i>	<i>3 480</i>	<i>(1 707)</i>	<i>1 773</i>	<i>49,1</i>
Итого кредитов предприятиям малого бизнеса	9 812	(1 861)	7 951	19,0
Лизинговое финансирование				
Кредиты без признаков индивидуального обесценения				
Стандартные непросроченные кредиты	2 374	(60)	2 314	2,5
Непросроченные кредиты "под наблюдением"	101	(3)	98	3,0
<i>Итого кредитов без признаков индивидуального обесценения</i>	<i>2 475</i>	<i>(63)</i>	<i>2 412</i>	<i>2,5</i>
Кредиты с признаками индивидуального обесценения				
Непросроченные кредиты "под наблюдением"	1 363	(388)	975	28,5
Оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе просроченные кредиты	5	-	5	3,1
Оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе просроченные кредиты	1 384	(708)	676	51,2
Безнадежные к взысканию кредиты	562	(562)	-	100,0
<i>Итого кредитов с признаками индивидуального обесценения</i>	<i>3 314</i>	<i>(1 658)</i>	<i>1 656</i>	<i>50,0</i>
Итого лизингового финансирования	5 789	(1 721)	4 068	29,7
Итого кредитов клиентам	265 500	(31 596)	233 904	11,9

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

Группа провела анализ кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2009 года и признала величину резерва под обесценение кредитов, как указано ниже:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесце- нение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета обесценения (%)
Кредиты корпоративным клиентам				
Кредиты без признаков индивидуального обесценения				
Стандартные непросроченные кредиты	54 492	(1 282)	53 210	2,4
Непросроченные кредиты "под наблюдением"	29 896	(770)	29 126	2,6
<i>Итого кредитов без признаков индивидуального обесценения</i>	<i>84 388</i>	<i>(2 052)</i>	<i>82 336</i>	<i>2,4</i>
Кредиты с признаками индивидуального обесценения				
Непросроченные кредиты "под наблюдением"	37 385	(6 540)	30 845	17,5
Оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе просроченные кредиты	2 513	(75)	2 438	3,0
Оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе просроченные кредиты	20 914	(7 037)	13 877	33,6
Безнадежные к взысканию кредиты	8 717	(8 717)	-	100,0
<i>Итого кредитов с признаками индивидуального обесценения</i>	<i>69 529</i>	<i>(22 369)</i>	<i>47 160</i>	<i>32,2</i>
Итого кредитов корпоративным клиентам	153 917	(24 421)	129 496	15,9
Кредиты физическим лицам				
Кредиты физическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе				
Потребительские кредиты	43 274	(9 390)	33 884	21,7
Ипотечные кредиты	29 874	(2 897)	26 977	9,7
Кредиты на покупку автомобилей	18 268	(2 676)	15 592	14,6
Итого кредитов физическим лицам	91 416	(14 963)	76 453	16,4
Кредиты на инвестиционные цели				
Кредиты без признаков индивидуального обесценения				
Договоры "обратного репо"	2 482	(47)	2 435	1,9
Прочие стандартные кредиты	8 354	(232)	8 122	2,8
<i>Итого кредитов без признаков индивидуального обесценения</i>	<i>10 836</i>	<i>(279)</i>	<i>10 557</i>	<i>2,6</i>
Кредиты с признаками индивидуального обесценения				
Непросроченные кредиты	2 478	(94)	2 384	3,8
Безнадежные к взысканию кредиты	119	(119)	-	100,0
<i>Итого кредитов с признаками индивидуального обесценения</i>	<i>2 597</i>	<i>(213)</i>	<i>2 384</i>	<i>8,2</i>
Итого кредитов на инвестиционные цели	13 433	(492)	12 941	3,7
Кредиты предприятиям малого бизнеса				
Кредиты без признаков индивидуального обесценения				
Стандартные непросроченные кредиты	8 361	(232)	8 129	2,8
Непросроченные кредиты "под наблюдением"	593	(17)	576	2,9
<i>Итого кредитов без признаков индивидуального обесценения</i>	<i>8 954</i>	<i>(249)</i>	<i>8 705</i>	<i>2,8</i>
Кредиты с признаками индивидуального обесценения				
Непросроченные кредиты "под наблюдением"	70	(21)	49	30,0
Оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе просроченные кредиты	862	(172)	690	20,0
Оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе просроченные кредиты	2 183	(1 273)	910	58,3
Безнадежные к взысканию кредиты	758	(758)	-	100,0
<i>Итого кредитов с признаками индивидуального обесценения</i>	<i>3 873</i>	<i>(2 224)</i>	<i>1 649</i>	<i>57,4</i>
Итого кредитов предприятиям малого бизнеса	12 827	(2 473)	10 354	19,3
Лизинговое финансирование				
Кредиты без признаков индивидуального обесценения				
Стандартные непросроченные кредиты	2 698	(74)	2 624	2,7
Непросроченные кредиты "под наблюдением"	3 760	(106)	3 654	2,8
<i>Итого кредитов без признаков индивидуального обесценения</i>	<i>6 458</i>	<i>(180)</i>	<i>6 278</i>	<i>2,8</i>
Кредиты с признаками индивидуального обесценения				
Непросроченные кредиты "под наблюдением"	1 092	(557)	535	51,0
Оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе просроченные кредиты	89	(2)	87	2,2
Оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе просроченные кредиты	771	(206)	565	26,7
Безнадежные к взысканию кредиты	827	(827)	-	100,0
<i>Итого кредитов с признаками индивидуального обесценения</i>	<i>2 779</i>	<i>(1 592)</i>	<i>1 187</i>	<i>57,3</i>
Итого лизингового финансирования	9 237	(1 772)	7 465	19,2
Итого кредитов клиентам	280 830	(44 121)	236 709	15,7

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

Ниже представлен анализ кредитов физическим лицам в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Потребительские кредиты				
- Непросроченные	23 195	(413)	22 782	1,8
- Просроченные на срок менее 30 дней	785	(89)	696	11,3
- Просроченные на срок 30-90 дней	564	(203)	361	36,0
- Просроченные на срок 91-180 дней	864	(423)	441	49,0
- Просроченные на срок 181-360 дней	1 472	(875)	597	59,4
- Просроченные на срок более 360 дней	4 712	(2 815)	1 897	59,7
Итого потребительских кредитов	31 592	(4 818)	26 774	15,3
Ипотечные кредиты				
- Непросроченные	20 144	(120)	20 024	0,6
- Просроченные на срок менее 30 дней	754	(39)	715	5,2
- Просроченные на срок 30-90 дней	433	(85)	348	19,6
- Просроченные на срок 91-180 дней	414	(135)	279	32,6
- Просроченные на срок 181-360 дней	696	(324)	372	46,6
- Просроченные на срок более 360 дней	1 800	(1 118)	682	62,1
Итого ипотечных кредитов	24 241	(1 821)	22 420	7,5
Кредиты на покупку автомобилей				
- Непросроченные	6 209	(17)	6 192	0,3
- Просроченные на срок менее 30 дней	243	(12)	231	4,9
- Просроченные на срок 30-90 дней	141	(26)	115	18,4
- Просроченные на срок 91-180 дней	121	(43)	78	35,5
- Просроченные на срок 181-360 дней	292	(140)	152	47,9
- Просроченные на срок более 360 дней	1 318	(756)	562	57,4
Итого кредитов на покупку автомобилей	8 324	(994)	7 330	11,9
Итого кредитов физическим лицам	64 157	(7 633)	56 524	11,9

Ниже представлен анализ кредитов физическим лицам в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Потребительские кредиты				
- Непросроченные	28 214	(316)	27 898	1,1
- Просроченные на срок менее 30 дней	1 408	(226)	1 182	16,1
- Просроченные на срок 30-90 дней	1 051	(445)	606	42,3
- Просроченные на срок 91-180 дней	1 382	(766)	616	55,4
- Просроченные на срок 181-360 дней	4 451	(2 861)	1 590	64,3
- Просроченные на срок более 360 дней	6 768	(4 776)	1 992	70,6
Итого потребительских кредитов	43 274	(9 390)	33 884	21,7
Ипотечные кредиты				
- Непросроченные	24 048	(95)	23 953	0,4
- Просроченные на срок менее 30 дней	952	(62)	890	6,5
- Просроченные на срок 30-90 дней	799	(215)	584	26,9
- Просроченные на срок 91-180 дней	834	(344)	490	41,2
- Просроченные на срок 181-360 дней	1 498	(833)	665	55,6
- Просроченные на срок более 360 дней	1 743	(1 348)	395	77,3
Итого ипотечных кредитов	29 874	(2 897)	26 977	9,7
Кредиты на покупку автомобилей				
- Непросроченные	12 674	(59)	12 615	0,5
- Просроченные на срок менее 30 дней	595	(40)	555	6,7
- Просроченные на срок 30-90 дней	601	(139)	462	23,1
- Просроченные на срок 91-180 дней	557	(198)	359	35,5
- Просроченные на срок 181-360 дней	1 222	(517)	705	42,3
- Просроченные на срок более 360 дней	2 619	(1 723)	896	65,8
Итого кредитов на покупку автомобилей	18 268	(2 676)	15 592	14,6
Итого кредитов физическим лицам	91 416	(14 963)	76 453	16,4

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

Банк оценивает величину резерва под обесценение кредитов физическим лицам на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по кредитам за 3-5 лет в зависимости от вида кредита.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва 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 физическим лицам по состоянию 31 декабря 2010 года был бы на 1 696 млн. руб. ниже/выше (31 декабря 2009 года: 2 294 млн. руб.).

Ниже представлен анализ кредитов корпоративным клиентам с признаками индивидуального обесценения в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Непросроченные кредиты	44 621	(7 041)	37 580	15,8
Просроченные кредиты				
- Просроченные на срок менее 30 дней	33	(1)	32	3,0
- Просроченные на срок 30-90 дней	6 196	(1 132)	5 064	18,3
- Просроченные на срок 91-180 дней	1 523	(707)	816	46,4
- Просроченные на срок 181-360 дней	5 778	(2 788)	2 990	48,3
- Просроченные на срок более 360 дней	15 452	(5 926)	9 526	38,4
Итого просроченных кредитов	28 982	(10 554)	18 428	36,4
Итого кредитов корпоративным клиентам с признаками индивидуального обесценения	73 603	(17 595)	56 008	23,9

Ниже представлен анализ кредитов корпоративным клиентам с признаками индивидуального обесценения в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Непросроченные кредиты	40 328	(9 483)	30 845	23,5
Просроченные кредиты				
- Просроченные на срок менее 30 дней	304	(29)	275	9,5
- Просроченные на срок 30-90 дней	5 577	(936)	4 641	16,8
- Просроченные на срок 91-180 дней	6 429	(1 746)	4 683	27,2
- Просроченные на срок 181-360 дней	7 741	(4 020)	3 721	51,9
- Просроченные на срок более 360 дней	9 150	(6 155)	2 995	67,3
Итого просроченных кредитов	29 201	(12 886)	16 315	44,1
Итого кредитов корпоративным клиентам с признаками индивидуального обесценения	69 529	(22 369)	47 160	32,2

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

Ниже представлен анализ кредитов на инвестиционные цели с признаками индивидуального обесценения в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Непросроченные кредиты	2 882	(277)	2 605	9,6
Просроченные кредиты				
- Просроченные на срок более 360 дней	24	(24)	-	100,0
Итого просроченных кредитов	24	(24)	-	100,0
Итого кредитов на инвестиционные цели с признаками индивидуального обесценения	2 906	(301)	2 605	10,4

Ниже представлен анализ обесцененных кредитов на инвестиционные цели с признаками индивидуального обесценения в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Непросроченные кредиты	2 478	(94)	2 384	3,8
Просроченные кредиты				
- Просроченные на срок 181-360 дней	21	(21)	-	100,0
- Просроченные на срок более 360 дней	98	(98)	-	100,0
Итого просроченных кредитов	119	(119)	-	100,0
Итого кредитов на инвестиционные цели с признаками индивидуального обесценения	2 597	(213)	2 384	8,2

Ниже представлен анализ кредитов предприятиям малого бизнеса с признаками индивидуального обесценения в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Непросроченные кредиты	1 025	(65)	960	6,3
Просроченные кредиты				
- Просроченные на срок менее 30 дней	56	(8)	48	14,3
- Просроченные на срок 30-90 дней	162	(55)	107	34,0
- Просроченные на срок 91-180 дней	118	(36)	82	30,5
- Просроченные на срок 181-360 дней	223	(126)	97	56,5
- Просроченные на срок более 360 дней	1 896	(1 417)	479	74,7
Итого просроченных кредитов	2 455	(1 642)	813	66,9
Итого кредитов предприятиям малого бизнеса с признаками индивидуального обесценения	3 480	(1 707)	1 773	49,1

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

Ниже представлен анализ кредитов предприятиям малого бизнеса с признаками индивидуального обесценения в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Непросроченные кредиты	70	(21)	49	30,0
Просроченные кредиты				
- Просроченные на срок менее 30 дней	167	(17)	150	10,2
- Просроченные на срок 30-90 дней	467	(124)	343	26,6
- Просроченные на срок 91-180 дней	568	(289)	279	50,9
- Просроченные на срок 181-360 дней	1 404	(854)	550	60,8
- Просроченные на срок более 360 дней	1 197	(919)	278	76,8
Итого просроченных кредитов	3 803	(2 203)	1 600	57,9
Итого кредитов предприятиям малого бизнеса с признаками индивидуального обесценения	3 873	(2 224)	1 649	57,4

Ниже представлен анализ лизингового финансирования с признаками индивидуального обесценения в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Непросроченные кредиты	1 498	(523)	975	34,9
Просроченное лизинговое финансирование				
- Просроченные на срок менее 30 дней	180	(19)	161	10,6
- Просроченные на срок 30-90 дней	49	(35)	14	71,4
- Просроченные на срок 91-180 дней	46	(40)	6	87,0
- Просроченные на срок 181-360 дней	764	(466)	298	61,0
- Просроченные на срок более 360 дней	777	(575)	202	74,0
Итого просроченного лизингового финансирования	1 816	(1 135)	681	62,5
Итого лизингового финансирования с признаками индивидуального обесценения	3 314	(1 658)	1 656	50,0

Ниже представлен анализ лизингового финансирования с признаками индивидуального обесценения в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Непросроченные кредиты	1 483	(948)	535	63,9
Просроченное лизинговое финансирование				
- Просроченные на срок менее 30 дней	13	(1)	12	7,7
- Просроченные на срок 30-90 дней	44	(6)	38	13,6
- Просроченные на срок 91-180 дней	664	(177)	487	26,7
- Просроченные на срок 181-360 дней	216	(110)	106	50,9
- Просроченные на срок более 360 дней	359	(350)	9	97,5
Итого просроченного лизингового финансирования	1 296	(644)	652	49,7
Итого лизингового финансирования с признаками индивидуального обесценения	2 779	(1 592)	1 187	57,3

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

Банк оценивает размер резерва под обесценение кредитов корпоративным клиентам, кредитов на инвестиционные цели, кредитов предприятиям малого бизнеса и лизингового финансирования на основании анализа будущих потоков денежных средств по кредитам с признаками индивидуального обесценения, а также на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов без признаков индивидуального обесценения.

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 корпоративным клиентам, кредитов на инвестиционные цели, кредитов предприятиям малого бизнеса и лизингового финансирования по состоянию на 31 декабря 2010 года был бы на 5 321 млн. руб. ниже/выше (31 декабря 2009 года: 4 808 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2010 года были изменены условия договоров по кредитам корпоративным клиентам, кредитам на инвестиционные цели, кредитам предприятиям малого бизнеса и лизингового финансирования, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, на общую сумму 20 121 млн. руб., или 10% от общей величины кредитного портфеля за вычетом кредитов физическим лицам и до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2009 года: 29 697 млн. руб., или 16% от общей величины кредитного портфеля за вычетом кредитов физическим лицам и до вычета резерва под обесценение) и по кредитам физическим лицам, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, на общую сумму 3 382 млн. руб., или 5% от общей величины кредитов физическим лицам до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2009 года: 3 078 млн. руб., или 3% от общей величины кредитов физическим лицам до вычета резерва под обесценение). Целью данных изменений было управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возврата задолженности. Политикой Группы является изменение условий договоров по кредитам только в том случае, если существует объективное свидетельство того, что заемщик будет способен исполнить свои обязательства на измененных условиях и предоставит дополнительное обеспечение в качестве предварительного условия до изменения условий договора. Указанные кредиты отражены как кредиты без признаков индивидуального обесценения, если заемщики исполняют пересмотренные условия договора и отсутствуют иные признаки индивидуального обесценения.

(б) Обеспечение

В таблице ниже представлен анализ портфеля кредитов (за вычетом резерва под обесценение) по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Ценные бумаги	Недвижимость	Транс-портные средства	Прочее реализуемое обеспечение	Прочее обеспечение	Без обеспечения	Итого
Кредиты корпоративным клиентам	4 414	39 161	196	49 066	37 579	21 496	151 912
Кредиты физическим лицам	-	22 420	7 330	-	-	26 774	56 524
Кредиты на инвестиционные цели	1 929	1 781	-	-	2 888	6 851	13 449
Кредиты предприятиям малого бизнеса	-	4 171	595	1 258	1 484	443	7 951
Лизинговое финансирование	-	2 182	389	1 363	-	134	4 068
Итого	6 343	69 715	8 510	51 687	41 951	55 698	233 904

В таблице ниже приведен анализ портфеля кредитов (за вычетом резерва под обесценение) по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Ценные бумаги	Недвижимость	Транс-портные средства	Прочее реализуемое обеспечение	Прочее обеспечение	Без обеспечения	Итого
Кредиты корпоративным клиентам	4 881	26 835	166	48 674	40 202	8 738	129 496
Кредиты физическим лицам	-	26 977	15 592	-	-	33 884	76 453
Кредиты на инвестиционные цели	2 435	1 975	-	1 037	1 856	5 638	12 941
Кредиты предприятиям малого бизнеса	-	5 391	681	2 823	1 288	171	10 354
Лизинговое финансирование	50	2 914	997	2 597	106	801	7 465
Итого	7 366	64 092	17 436	55 131	43 452	49 232	236 709

10 Кредиты клиентам (продолжение)**(б) Обеспечение (продолжение)**

Суммы, отраженные в представленных выше таблицах, показывают балансовую стоимость кредитов и не обязательно представляют собой справедливую стоимость обеспечения.

Прочее реализуемое обеспечение представляет собой обеспечение, которое, по мнению руководства, может быть реализовано для того, чтобы снизить убытки в случае неисполнения заемщиком обязательств по погашению кредита.

Прочее обеспечение представляет собой обеспечение, которое Группа не может свободно реализовать на рынке для того, чтобы получить возмещение по кредиту. Данное обеспечение может включать товары в обороте, гарантии и поручительства юридических или физических лиц, и оно используется Группой в качестве инструмента в процессе переговоров с заемщиком в случае неисполнения им обязательств по погашению кредита.

Ипотечные кредиты обеспечены соответствующей недвижимостью. Кредиты, выданные на покупку автомобилей, обеспечены соответствующими автомобилями. Потребительские кредиты не обеспечены.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов не представляется возможным определить справедливую стоимость обеспечения по обесцененным кредитам.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа приобрела активы путем получения контроля над обеспечением справедливой стоимостью 3 929 млн. руб. (год, закончившийся 31 декабря 2009 года: 6 978 млн. руб.), из которых активы на сумму 1 098 млн. руб. Группа продала в течение того же периода (год, закончившийся 31 декабря 2009 года: 433 млн. руб.).

Ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения по договорам "обратного репо", представляют собой котируемые корпоративные облигации и долевые ценные бумаги. В таблице ниже представлена информация о справедливой стоимости ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения по договорам "обратного репо":

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения по договорам "обратного репо"	2 054	2 527

(в) Финансовый лизинг

Лизинговое финансирование включает кредиты лизинговым компаниям на общую сумму 5 577 млн. руб. (31 декабря 2009 г.: 7 864 млн. руб.) и чистые инвестиции в финансовый лизинг на общую сумму 212 млн. руб. (31 декабря 2009 г.: 1 373 млн. руб.), анализ которых изложен ниже:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Совокупный объем инвестиций в финансовый лизинг:		
- На срок менее 1 года	206	1 104
- На срок от 1 года до 5 лет	33	459
- На срок свыше 5 лет	-	22
За вычетом неполученного финансового дохода	(27)	(212)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	212	1 373

Ниже представлен анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг:

	31 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Чистые инвестиции в финансовый лизинг:		
- На срок менее 1 года	192	1 063
- На срок от 1 года до 5 лет	20	307
- На срок свыше 5 лет	-	3
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	212	1 373

10 Кредиты клиентам (продолжение)**(г) Кредиты, обремененные залогом, и секьюритизация активов**

По состоянию на 31 декабря 2010 года в портфель ипотечных кредитов включены ипотечные кредиты на сумму 5 045 млн. руб. (31 декабря 2009 года: 6 263 млн. руб.), которые УРСА Банк передал консолидируемой компании специального назначения УРСА Мотжейч Файненс (URSA Mortgage Finance S.A.). Данные ипотечные кредиты включены в консолидированный отчет о финансовом положении. Ипотечные кредиты, переданные УРСА Банком УРСА Мотжейч Файненс (URSA Mortgage Finance S.A.), предоставлены в качестве залога по ценным бумагам, обеспеченным закладными и выпущенным УРСА Мотжейч Файненс (URSA Mortgage Finance S.A.).

(д) Анализ концентрации кредитного портфеля

По состоянию на 31 декабря 2010 года общая сумма кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим заемщикам (или группам заемщиков), составляет 64 153 млн. руб., или 24% от общей величины кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2009 года: 33 289 млн. руб., или 12% от общей величины кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение).

Ниже представлена структура кредитного портфеля, отражающая концентрацию риска по отраслям экономики:

	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	64 157	24	91 416	33
Розничная торговля	49 570	19	37 550	13
Недвижимость	36 526	14	26 513	9
Финансовая деятельность	26 123	10	19 128	6
Обрабатывающая промышленность	22 688	9	27 062	10
Оптовая торговля	20 283	8	23 779	8
Строительство	12 305	5	17 926	6
Нефтяная и газовая промышленность	5 921	2	4 989	2
Химическая промышленность	5 777	2	3 830	1
Добывающая промышленность	3 848	1	5 049	2
Транспорт	3 578	1	3 151	1
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	3 495	1	8 049	3
Металлургическая промышленность	2 821	1	2 949	1
Энергетическая и атомная промышленность	729	-	1 543	1
Телекоммуникации	16	-	969	1
Государственные и общественные организации	-	-	2 535	1
Прочие отрасли	7 663	3	4 392	2
Итого кредитов клиентам до вычета резерва под обесценение	265 500	100	280 830	100

Географический анализ, анализ в разрезе валют, эффективных процентных ставок и сроков погашения кредитов клиентам представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 31.

11 Инвестиционное имущество

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Справедливая стоимость инвестиционного имущества по состоянию на 1 января	-	-
Поступления	2 683	-
Перенос из активов, удерживаемых для продажи (Примечание 12)	7 012	-
Перенос из основных средств и нематериальных активов (Примечание 13)	350	-
Прибыль от переоценки инвестиционного имущества	697	-
Справедливая стоимость инвестиционного имущества по состоянию на 31 декабря	10 742	-

По состоянию на 31 декабря 2010 года инвестиционное имущество в основном представлено зданиями, которыми Группа владеет для получения арендного дохода и прироста капитала.

11 Инвестиционное имущество (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 года стоимость инвестиционного имущества определяется руководством на основании результатов оценки, проведенной независимыми профессиональными оценщиками, имеющими недавний опыт в оценке подобного имущества в Российской Федерации.

В качестве основного метода оценки используется метод капитализации доходов. Метод капитализации доходов состоит в анализе доходов и расходов, относящихся к оцениваемой недвижимости, и оценке ее справедливой стоимости путем капитализации дохода. Рыночный метод используется для оценки достоверности результатов, полученных по методу капитализации дохода. В его основе лежит метод сравнительных продаж, при котором сопоставляются цены продаж аналогичных зданий.

При применении метода капитализации дохода используются следующие основные допущения:

- в основе расчета ежегодных денежных потоков лежат предполагаемые доходы от сдачи в аренду за вычетом расходов по содержанию и техническому обслуживанию объектов, рассчитанные на базе текущих рыночных арендных ставок и фактических средних затрат на содержание и техническое обслуживание объектов оценки;
- для будущих периодов ставки арендного дохода увеличены на величину от 0% до 6,5%, потери от неполной занятости объекта оценки и неуплаты аренды составляют от 0% до 22,5% потенциального совокупного арендного дохода;
- для капитализации ежегодных денежных потоков применялись ставки дисконтирования от 10,8% до 14,5% в зависимости от региона и местоположения зданий.

Изменения вышеуказанных допущений могут повлиять на стоимость инвестиционного имущества. Например, при изменении чистой приведенной к текущему времени стоимости денежных потоков на плюс/минус десять процентов оценка стоимости инвестиционного имущества по состоянию на 31 декабря 2010 года была бы на 1 074 млн. рублей выше/ниже.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа получила арендный доход от инвестиционного имущества в сумме 126 млн. руб. (год, закончившийся 31 декабря 2009 года: ноль), отраженный в составе прочего дохода в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

Операционные расходы, связанные с управлением инвестиционным имуществом, приносящим арендный доход в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, составили 113 млн. руб. (год, закончившийся 31 декабря 2009 года: ноль).

12 Активы, удерживаемые для продажи

Активы, удерживаемые для продажи, представляют собой изъятое обеспечение, полученное Группой от своих должников, не исполнивших обязательства при урегулировании просроченных кредитов. Группа планирует реализовать данные активы в течение 12 месяцев и создала функциональные подразделения в рамках своей организационной структуры, ответственные за изъятие таких активов и их последующую продажу. Руководство считает, что полученные активы соответствуют определению активов, удерживаемых для продажи. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов активы, удерживаемые для продажи, главным образом, включают недвижимость и транспортные средства.

Активы, удерживаемые для продажи, полученные Группой от своих должников при урегулировании просроченных кредитов, первоначально отражаются по стоимости, являющейся балансовой стоимостью кредитов. На каждую отчетную дату Группа сравнивает стоимость активов, удерживаемых для продажи, со справедливой стоимостью за вычетом затрат на реализацию и, в случае необходимости, отражает обесценение активов, удерживаемых для продажи.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, активы, удерживаемые для продажи, в сумме 7 012 млн. руб., были переведены в категорию инвестиционного имущества, поскольку данные активы более не соответствуют критериям активов, удерживаемых для продажи (Примечание 11).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа восстановила убытки от обесценения активов, удерживаемых для продажи, в сумме 122 млн. руб. (год, закончившийся 31 декабря 2009 года: признание убытка от обесценения в сумме 152 млн. руб.) (Примечание 24).

13 Основные средства и нематериальные активы

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2010 года и 1 января 2010 года:

	Здания	Офисное, компьютер- ное и прочее оборудование	Мебель и принадлеж- ности	Итого основных средств	Немате- риальные активы	Итого
Чистая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2010 года	9 633	2 443	508	12 584	3 006	15 590
Фактические затраты/ переоцененная стоимость						
Остаток по состоянию на начало периода	10 080	3 882	589	14 551	3 448	17 999
Поступления	555	517	326	1 398	290	1 688
Выбытия	(98)	(270)	(281)	(649)	(86)	(735)
Перенос в состав инвестиционного имущества (Примечание 11)	(350)	-	-	(350)	-	(350)
Перенос в активы, удерживаемые для продажи	(36)	-	-	(36)	-	(36)
Влияние изменения валютных курсов	-	3	-	3	-	3
Элиминация начисленной амортизации по переоцененным объектам	(615)	-	-	(615)	-	(615)
Переоценка	520	-	-	520	-	520
Остаток по состоянию на конец периода	10 056	4 132	634	14 822	3 652	18 474
Накопленная амортизация, износ и обесценение						
Остаток по состоянию на начало периода	447	1 439	81	1 967	442	2 409
Амортизационные отчисления и износ	253	676	94	1 023	785	1 808
Выбытия	(85)	(35)	(13)	(133)	(3)	(136)
Влияние изменения валютных курсов	-	2	-	2	-	2
Элиминация начисленной амортизации по переоцененным объектам	(615)	-	-	(615)	-	(615)
Остаток по состоянию на конец периода	-	2 082	162	2 244	1 224	3 468
Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2010 года	10 056	2 050	472	12 578	2 428	15 006

13 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2009 года и 1 января 2009 года:

	Здания	Офисное, компьютер- ное и прочее оборудование	Мебель и принадлеж- ности	Итого основных средств	Немате- риальные активы	Итого
Чистая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2009 года	4 928	1 314	447	6 689	143	6 832
Фактические затраты/ переоцененная стоимость						
Остаток по состоянию на начало периода	5 073	2 332	562	7 967	200	8 167
Объединение бизнеса	3 632	1 281	106	5 019	3 059	8 078
Поступления	1 378	440	98	1 916	189	2 105
Выбытия	(3)	(174)	(177)	(354)	(1)	(355)
Влияние изменения валютных курсов	-	3	-	3	1	4
Остаток по состоянию на конец периода	10 080	3 882	589	14 551	3 448	17 999
Накопленная амортизация, износ и обесценение						
Остаток по состоянию на начало периода	145	1 018	115	1 278	57	1 335
Амортизационные отчисления и износ	302	522	23	847	385	1 232
Выбытия	-	(102)	(57)	(159)	-	(159)
Влияние изменения валютных курсов	-	1	-	1	-	1
Остаток по состоянию на конец периода	447	1 439	81	1 967	442	2 409
Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2009 года	9 633	2 443	508	12 584	3 006	15 590

По состоянию на 31 декабря 2010 года руководство Группы провело переоценку зданий на основании результатов оценки, проведенной независимой фирмой профессиональных оценщиков, имеющих недавний опыт в оценке аналогичной недвижимости в Российской Федерации.

В качестве основного метода оценки используется метод капитализации доходов. Метод капитализации доходов состоит в анализе доходов и расходов, относящихся к оцениваемому зданию, и оценке его справедливой стоимости путем капитализации дохода. Рыночный метод используется для оценки достоверности результатов, полученных по методу капитализации дохода. В его основе лежит метод сравнительных продаж, при котором сопоставляются цены продаж аналогичных зданий.

При применении метода капитализации дохода используются следующие основные допущения:

- в основе расчета ежегодных денежных потоков лежат предполагаемые доходы от сдачи в аренду за вычетом расходов по содержанию и техническому обслуживанию объектов, рассчитанные на базе текущих рыночных арендных ставок и фактических средних затрат на содержание и техническое обслуживание объектов оценки;

- для будущих периодов ставки арендного дохода увеличены на величину от 3% до 5%, потери от неполной занятости объекта оценки и неуплаты аренды составляют от 0% до 20% потенциального совокупного арендного дохода;

- для капитализации ежегодных денежных потоков применялись ставки дисконтирования от 9,0% до 13,5% в зависимости от региона и местоположения зданий.

Изменения вышеуказанных допущений могут повлиять на стоимость зданий. Например, при изменении чистой приведенной к текущему времени стоимости денежных потоков на плюс/минус десять процентов оценка стоимости зданий по состоянию на 31 декабря 2010 года была бы на 1 006 млн. рублей выше/ниже.

По состоянию на 31 декабря 2010 года чистая балансовая стоимость зданий включает в себя переоценку в размере 4 449 млн. руб. (31 декабря 2009 года: 3 929 млн. руб.).

В случае, если бы здания были отражены в сумме фактических затрат, чистая балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2010 года составила бы 6 135 млн. руб. (31 декабря 2009 года: 6 133 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2010 года фактическая стоимость полностью амортизированных зданий и оборудования, используемых Группой, составляет 749 млн. руб. (31 декабря 2009 года: 739 млн. руб.).

14 Прочие активы

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Задолженность Агентства по страхованию вкладов	607	174
Средства в расчетах	296	976
Торговые ценные бумаги	1	35
Прочие финансовые активы	203	7
Итого прочих финансовых активов	1 107	1 192
Драгоценные металлы	2 406	1 789
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	740	439
Авансовые платежи по налогам, отличным от налога на прибыль	577	577
Авансы поставщикам оборудования для целей финансового лизинга	287	301
Гудвил	162	162
Прочие	921	754
Итого прочих нефинансовых активов	5 093	4 022
Прочие активы до вычета резерва под обесценение	6 200	5 214
Резерв под обесценение прочих активов	(423)	(355)
Итого прочих активов	5 777	4 859

Ниже представлено движение резерва под обесценение прочих активов:

	2010 год	2009 год
Резерв под обесценение прочих активов по состоянию на 1 января	355	677
Расторгнутые лизинговые договоры, по которым были завершены расчеты путем изъятия обеспечения	-	(249)
Убытки от обесценения прочих активов (Примечание 24)	109	142
Списания	(41)	(215)
Резерв под обесценение прочих активов по состоянию на 31 декабря	423	355

Падение мировых и российских финансовых рынков в третьем квартале 2008 года отвечает определению “редкого события” согласно поправкам к МСБУ 39 “Финансовые инструменты: Признание и оценка”. В соответствии с этой поправкой Группа произвела по состоянию на 1 июля 2008 года реклассификацию определенных долговых торговых ценных бумаг в “кредиты клиентам” и “финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи”.

Ниже приведены сведения о влиянии реклассификации на консолидированную финансовую отчетность:

	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.		30 июня 2008 г.
	Балансо- вая стои- мость	Справед- ливая стои- мость	Балансо- вая стои- мость	Справед- ливая стои- мость	Балансо- вая стои- мость	Справед- ливая стои- мость	Балансовая и справедливая стоимость
Торговые ценные бумаги, реклассифицированные в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	99	99	111	111	486	486	816
Торговые ценные бумаги, реклассифицированные в кредиты клиентам	1 557	1 552	1 524	1 531	1 532	1 452	1 554

14 Прочие активы (продолжение)

В таблице выше приведены суммы, относящиеся к финансовым инструментам, находившимся в собственности Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года.

	2010 год		2009 год	
	Признано для реклассифици- рованных активов	Было бы признано при отсутствии реклассификации	Признано для реклассифици- рованных активов	Было бы признано при отсутствии реклассификации
Процентные доходы	261	258	261	258
Чистая прибыль/(убытки) от торговых операций с ценными бумагами	-	8	-	(296)
Чистые убытки от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(10)	-	(659)	-
Восстановление убытка/(убыток) от обесценения кредитов	29	-	(10)	-
Итого признано в составе прибыли или убытка за период (до вычета налогов)	280	266	(408)	(38)
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(3)	-	284	-
Итого признано в отчете о совокупной прибыли за период (до вычета налогов)	277	266	(124)	(38)

15 Счета и депозиты банков

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Срочные депозиты банков	11 365	13 360
Торговое финансирование	11 167	14 603
Кредиты, предоставленные международными финансовыми организациями	10 180	21 823
Синдицированные кредиты	8 928	9 392
Корреспондентские счета и депозиты типа "овернайт" банков	4 243	4 318
Двустороннее структурное финансирование	785	5 918
Договоры "репо"	410	399
Итого счетов и депозитов банков	47 078	69 813

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы нет контрагентов, средства которых превышают 10% от объема капитала (31 декабря 2009 года: два контрагента, общая сумма указанных средств составляла 23 882 млн. руб., или 34% от общей величины счетов и депозитов банков).

Ниже представлена информация о справедливой стоимости финансовых активов, обремененных залогом по договорам "репо" с банками:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, справедливая стоимость (Примечание 8)	-	518
Активы, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи ("обратное репо"), справедливая стоимость	446	-
Итого активов, обремененных залогом по договорам "репо" с банками	446	518

По состоянию на 31 декабря 2010 года активы, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи ("обратное репо"), были проданы по договорам "репо".

16 Средства клиентов

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Государственные организации		
- Текущие/расчетные счета	3 308	11 086
- Срочные депозиты	13 546	9 319
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	47 568	22 464
- Срочные депозиты	36 813	59 642
- Договоры "репо"	-	480
Физические лица		
- Текущие/расчетные счета	11 590	9 482
- Срочные депозиты	112 454	82 149
Итого средств клиентов	225 279	194 622

Ниже представлена информация о концентрации средств клиентов по отраслям:

	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	124 044	55	91 631	47
Финансовая деятельность	35 852	16	29 849	15
Обрабатывающая промышленность	19 699	9	16 397	8
Торговля	17 449	8	23 990	12
Государственные организации	16 854	7	20 405	11
Строительство	3 694	2	1 665	1
Добывающая и нефтяная промышленность	1 838	1	1 703	1
Прочие	5 849	2	8 982	5
Итого средств клиентов	225 279	100	194 622	100

Ниже представлена информация о справедливой стоимости финансовых активов, обремененных залогом по договорам "репо" с клиентами:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, справедливая стоимость (Примечание 8)	-	418
Итого активов, обремененных залогом по договорам "репо" с клиентами	-	418

По состоянию на 31 декабря 2010 года совокупная сумма средств десяти крупнейших клиентов (или групп клиентов) составляет 40 205 млн. руб., или 18% от общей величины средств клиентов (31 декабря 2009 года: 38 376 млн. руб., или 20% от общей величины средств клиентов).

16 Средства клиентов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа имеет двух клиентов, общая сумма средств которых превышает 10% от величины капитала (31 декабря 2009 года: два клиента). Общая сумма указанных средств составляет 20 657 млн. руб., или 9% от общей величины средств клиентов (31 декабря 2009 года: 14 878 млн. руб., или 8% от общей величины средств клиентов).

17 Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	18 807	18 778
Необеспеченные сертификаты участия в займах	8 510	27 625
Векселя	5 684	14 734
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	33 001	61 137

Сертификаты участия в займах, выпущенные облигации и векселя представляют собой безусловные долговые инструменты, выпущенные Группой.

По состоянию на 31 декабря 2010 года сертификаты участия в займах и облигации, выпущенные на внутреннем рынке, имеют следующую структуру выпусков:

	Балансовая стоимость	Дата выпуска	Дата погашения	Ставка купона
Российские облигации, выраженные в российских рублях, – 5 выпуск	2 951	24 октября 2006 г.	18 октября 2011 г.	10,1%
Необеспеченные сертификаты участия в займах, выраженные в евро	8 510	16 ноября 2006 г.	16 ноября 2011 г.	8,3%
Российские облигации, выраженные в российских рублях, – 7 выпуск	4 483	26 июля 2007 г.	19 июля 2012 г.	11,8%
Российские облигации, выраженные в российских рублях, – 1 выпуск	5 051	3 декабря 2009 г.	29 ноября 2012 г.	12,8%
Российские облигации, выраженные в российских рублях, – 8 выпуск	6 322	17 апреля 2008 г.	9 июля 2013 г.	9,0%
Итого	27 317			

По состоянию на 31 декабря 2009 года сертификаты участия в займах и облигации, выпущенные на внутреннем рынке, имели следующую структуру выпусков:

	Балансовая стоимость	Дата выпуска	Дата погашения	Ставка купона
Российские облигации, выраженные в российских рублях, – 7 выпуск	4 602	26 июля 2007 г.	24 января 2010 г.	8,4%
Необеспеченные сертификаты участия в займах, выраженные в долларах США	7 568	25 января 2007 г.	25 января 2010 г.	7,8%
Необеспеченные сертификаты участия в займах, выраженные в российских рублях	3 651	26 февраля 2007 г.	26 февраля 2010 г.	9,1%
Российские облигации, выраженные в российских рублях, – 8 выпуск	6 427	17 апреля 2008 г.	15 апреля 2010 г.	15,0%
Необеспеченные сертификаты участия в займах, выраженные в евро	7 315	21 мая 2007 г.	21 мая 2010 г.	7,0%
Российские облигации, выраженные в российских рублях, – 5 выпуск	2 813	24 октября 2006 г.	18 октября 2011 г.	10,1%
Необеспеченные сертификаты участия в займах, выраженные в евро	9 091	16 ноября 2006 г.	16 ноября 2011 г.	8,3%
Российские облигации, выраженные в российских рублях, – 1 выпуск	4 936	3 декабря 2009 г.	29 ноября 2012 г.	12,8%
Итого	46 403			

В приведенных выше таблицах указаны самые ранние даты погашения ценных бумаг.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, определенные необеспеченные сертификаты участия в займах были полностью погашены по цене, превышающей их номинальную стоимость. В результате этого был отражен убыток в размере 29 млн. руб. в консолидированном отчете о совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2010 года (год, закончившийся 31 декабря 2009 года: прибыль в размере 758 млн. руб.) (Примечание 22).

18 Субординированные долговые обязательства

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Сертификаты участия в субординированном кредите	9 113	10 883
Субординированные кредиты, предоставленные банками	1 310	1 475
Субординированные кредиты, предоставленные связанной стороной	-	15
Итого субординированных долговых обязательств	10 423	12 373

В случае банкротства выплаты по субординированным долговым обязательствам будут производиться после выплат в полном объеме по другим обязательствам Банка.

Ниже представлена подробная информация по субординированным долговым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2010 года:

Основная сумма	Балансовая стоимость	Дата выпуска	Дата погашения	Ставка купона
Сертификаты участия в субординированном кредите:				
200 млн. долл. США	5 359	21 июля 2006 г.	21 июля 2011 г.	9,8%
40 млн. долл. США	1 219	30 июня 2006 г.	30 декабря 2011 г.	12,0%
90 млн. долл. США	2 535	29 сентября 2006 г.	30 декабря 2011 г.	12,0%
Субординированные кредиты, предоставленные банками:				
10 млн. долл. США	311	28 ноября 2006 г.	15 сентября 2013 г.	Либор +6,5%
5 млн. долл. США	155	15 августа 2006 г.	15 октября 2013 г.	Либор +6,8%
7,5 млн. долл. США	232	15 августа 2006 г.	15 октября 2013 г.	Либор +6,8%
20 млн. долл. США	612	25 октября 2006 г.	9 декабря 2013 г.	Либор +6,0%
Итого	10 423			

Ниже представлена подробная информация по субординированным долговым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2009 года:

Основная сумма	Балансовая стоимость	Дата выпуска	Дата погашения	Ставка купона
Сертификаты участия в субординированном кредите:				
30 млн. долл. США	958	29 июня 2005 г.	6 июля 2010 г.	12,3%
200 млн. долл. США	5 987	21 июля 2006 г.	21 июля 2011 г.	9,8%
40 млн. долл. США	1 212	30 июня 2006 г.	30 декабря 2011 г.	12,0%
90 млн. долл. США	2 726	29 сентября 2006 г.	30 декабря 2011 г.	12,0%
Субординированные кредиты, предоставленные банками:				
6 млн. долл. США	181	21 ноября 2005 г.	15 декабря 2010 г.	Либор + 8,0%
10 млн. долл. США	307	28 ноября 2006 г.	15 сентября 2013 г.	Либор + 6,5%
5 млн. долл. США	153	15 августа 2006 г.	15 октября 2013 г.	Либор + 6,8%
7,5 млн. долл. США	230	15 августа 2006 г.	15 октября 2013 г.	Либор + 6,8%
20 млн. долл. США	604	25 октября 2006 г.	9 декабря 2013 г.	Либор + 6,0%
Субординированные кредиты, предоставленные связанной стороной				
15 млн. руб.	15	16 июня 2005 г.	16 июня 2010 г.	11,0%
Итого	12 373			

19 Прочие обязательства

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Начисленное вознаграждение сотрудникам	372	731
Расчеты по лизинговым операциям	337	180
Выплаты Агентству по страхованию вкладов	322	-
Расчеты по операциям с ценными бумагами	97	220
Условные обязательства кредитного характера	11	3
Итого прочих финансовых обязательств	1 139	1 134
Расчеты с поставщиками и прочими кредиторами	690	561
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	214	131
Прочие	60	187
Итого прочих нефинансовых обязательств	964	879
Итого прочих обязательств	2 103	2 013

20 Уставный капитал**(а) Состав уставного капитала**

Уставный капитал Банка по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов состоял из следующих компонентов:

	Количество акций	Номинальная стоимость	Корректировка на инфляцию	Итого уставный капитал
Обыкновенные акции	3 580 986 527	3 581	274	3 855
Привилегированные акции:				
- первого типа	150 000	-	8	8
- третьего типа	284 163 460	284	-	284
- четвертого типа	1 415 280	1	-	1
- пятого типа	1 210	-	-	-
- шестого типа	21 450	-	-	-
- седьмого типа	2 530 800	3	-	3
- восьмого типа	55 710 289	56	-	56
Итого уставного капитала	3 924 979 016	3 925	282	4 207

Все акции имеют фиксированную номинальную стоимость в размере 1 российского рубля за акцию.

Обыкновенные акции предоставляют их владельцам право на получение дивидендов, объявляемых периодически Советом директоров и утверждаемых Общим Собранием Акционеров, и право голоса на ежегодных общих и внеочередных собраниях Банка.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа продала за 14 млн. руб. ранее выкупленные привилегированные акции в количестве 1 378 472 штуки.

20 Уставный капитал (продолжение)**(б) Дивиденды**

Привилегированные акции предоставляют их владельцам право на получение дивидендов, объявляемых периодически Советом директоров и утверждаемых Общим Собранием Акционеров, в порядке, описанном ниже:

- владельцы привилегированных акций первого типа – 10% от номинальной стоимости акций в год;
- владельцы привилегированных акций третьего типа – 9% от цены размещения одной привилегированной акции третьего типа первого выпуска, что составляет 0,9 долларов США за акцию в год;
- владельцы привилегированных акций четвертого типа – 10% от номинальной стоимости акций в год;
- владельцы привилегированных акций пятого типа – 100% от номинальной стоимости акций в год;
- владельцы привилегированных акций шестого типа – 110% от номинальной стоимости акций в год;
- владельцы привилегированных акций седьмого и восьмого типов не имеют установленных дивидендных выплат.

Привилегированные акции не дают право голоса на собраниях акционеров, но предоставляют приоритетные права в случае ликвидации Банка. Привилегированные акции не подлежат конвертации или выкупу.

Если дивиденды не выплачивались, то держателям привилегированных акций предоставляется право голоса на ежегодных общих и внеочередных собраниях акционеров до тех пор, пока дивиденды не будут выплачены. Дивиденды не являются кумулятивными. В случае ликвидации владельцам привилегированных акций предоставляется право получить объявленные, но не выплаченные дивиденды и номинальную стоимость привилегированных акций. Привилегированные акции учитываются в составе капитала в данной консолидированной финансовой отчетности.

Максимальная сумма дивидендов, выплачиваемых Банком, ограничивается суммой нераспределенной прибыли Банка, которая определяется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В течение 2010 и 2009 годов дивиденды по привилегированным и обыкновенным акциям не объявлялись.

(в) Базовая прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию основан на величине чистой прибыли/(убытка) за период, причитающейся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенном количестве обыкновенных акций Банка. Банк не имеет потенциально “разводняемых” долей в капитале. Расчет базовой и “разводненной” прибыли/(убытка) за 2010 и 2009 годы представлен ниже:

	2010 год	2009 год
Чистая прибыль/(убыток) за период, причитающаяся владельцам обыкновенных акций	2 156	(1 394)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	3 580 986 527	3 051 481 476
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (рублей)	0,60	(0,46)

21 Процентные доходы и процентные расходы

Ниже представлена информация по процентным доходам и расходам за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2010 год	2009 год
Процентные доходы		
Кредиты клиентам	37 316	38 842
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 412	2 211
Депозиты типа “овернайт” и счета и депозиты в банках	1 330	1 966
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	107	243
Итого процентных доходов по финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	41 165	43 262
Торговые ценные бумаги	4	12
Итого процентных доходов	41 169	43 274
Процентные расходы		
Средства клиентов	(15 710)	(11 809)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(4 505)	(4 158)
Счета и депозиты банков	(1 965)	(3 590)
Субординированные долговые обязательства	(1 201)	(857)
Счета и депозиты ЦБ РФ	-	(1 718)
Итого процентных расходов	(23 381)	(22 132)
Чистый процентный доход	17 788	21 142

Процентные доходы по кредитам клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, включают в себя процентные доходы по операциям финансового лизинга в сумме 134 млн. руб. (год, закончившийся 31 декабря 2009 года: 387 млн. руб.).

22 Чистые доходы от торговых операций, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и операций с иностранной валютой

Ниже представлена информация о доходах от торговых операций, операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, и операций с иностранной валютой за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2010 год	2009 год
Чистая прибыль от операций с торговыми ценными бумагами	245	909
Прибыль за вычетом убытков от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	558	2 716
Чистая прибыль/(убыток) от торговых операций с драгоценными металлами	47	(663)
(Убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой	(544)	2 042
Убыток от операций с процентными производными финансовыми инструментами	(1 002)	(1 112)
(Убыток)/прибыль от досрочного погашения долга (Примечание 17)	(29)	758
Прибыль за вычетом убытков от переоценки статей в иностранной валюте	2 127	(1 064)
Итого чистых доходов от торговых операций, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и операций с иностранной валютой	1 402	3 586

23 Комиссионные доходы и комиссионные расходы

Ниже представлена информация о комиссионных доходах и расходах за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2010 год	2009 год
Расчетные операции и операции торгового финансирования	3 126	2 285
Кассовые операции	428	681
Операции с иностранной валютой	259	364
Предоставление возможности расширения бизнеса	209	101
Брокерские и прочие услуги инвестиционного характера	89	221
Управление активами и услуги доверительного управления	23	12
Прочие	19	75
Итого комиссионных доходов	4 153	3 739
Расчетные операции	(598)	(559)
Кассовые операции	(160)	(173)
Операции с иностранной валютой	(52)	(90)
Услуги доверительного управления	(32)	-
Прочие	(124)	(169)
Итого комиссионных расходов	(966)	(991)
Чистый комиссионный доход	3 187	2 748

24 Убытки от обесценения, кроме убытков от обесценения кредитов, и резервы

Ниже представлены убытки от обесценения, кроме убытков от обесценения кредитов, и резервы за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2010 год	2009 год
Восстановление убытка/(убыток) от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (Примечание 8)	195	(2 177)
Восстановление убытка от обесценения финансовых активов, удерживаемых до погашения	-	371
Восстановление убытка/(убыток) от обесценения активов, удерживаемых для продажи (Примечание 12)	122	(152)
Убыток от обесценения прочих активов (Примечание 14)	(109)	(142)
Восстановление прочих резервов	-	230
(Создание)/восстановление резерва по условным обязательствам кредитного характера (Примечание 29)	(8)	43
Итого восстановления убытков/(убытков) от обесценения, отличных от убытков от обесценения кредитов, и резервов	200	(1 827)

25 Операционные расходы

Ниже представлена информация об операционных расходах за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2010 год	2009 год
Затраты на содержание персонала	7 551	5 412
Амортизация и износ, аренда и прочие расходы, относящиеся к основным средствам	3 688	3 209
Расходы по налогам, отличным от налога на прибыль	850	526
Профессиональные услуги	509	585
Реклама и маркетинг	439	274
Членские взносы за участие в государственной системе страхования вкладов	427	150
Обеспечение безопасности	340	258
Программное обеспечение	340	174
Телекоммуникации	324	251
Прочие	909	225
Итого операционных расходов	15 377	11 064

26 Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря, включает:

	2010 год	2009 год
Расход по текущему налогу на прибыль	1 332	1 545
Движение отложенного налога в связи возникновением и списанием временных разниц и оценочной корректировки	(84)	(1 409)
Расход по налогу на прибыль	1 248	136

По состоянию на 31 декабря 2010 года ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли российских компаний Группы, составляет 20% (31 декабря 2009 года: 20%). По состоянию на 31 декабря 2010 года ставка налога на прибыль, применимая к прибыли иностранных компаний Группы, составляет от 10% до 25% (31 декабря 2009 года: от 0% до 25%).

Ниже представлена выверка между теоретическим и фактическим расходом по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2010 год	2009 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения	3 336	(1 258)
Теоретический расход/(выгода) по налогу на прибыль, рассчитанный с использованием законодательно установленной ставки	667	(252)
Влияние различных налоговых ставок	38	74
Влияние доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу, или расходов, не исключаемых из нее, и прочих постоянных разниц	543	310
Недоплата за предыдущий год	-	4
Расход по налогу на прибыль	1 248	136

26 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Ниже представлено движение временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

	1 января 2010 г.	Движения, отраженные в составе прибыли или убытка	Движения, отраженные в составе прочих составляющих совокупной прибыли	31 декабря 2010 г.
Налоговое влияние вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц				
Резервы под обесценение и прочие резервы	218	(293)	-	(75)
Начисленные доходы и расходы	1 609	336	-	1 945
Основные средства и нематериальные активы	(615)	(208)	(104)	(927)
Ценные бумаги	390	92	87	569
Производные финансовые инструменты	(234)	25	(52)	(261)
Инвестиционное имущество	-	(109)	-	(109)
Активы, удерживаемые для продажи	62	(69)	-	(7)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(210)	173	-	(37)
Прочие	239	137	-	376
Общая сумма требований по отложенному налогу	1 459	84	(69)	1 474
Отложенный налоговый актив	1 485			1 474
Отложенное налоговое обязательство	(26)			-

Ниже представлено движение временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	1 января 2009 г.	Движения, отраженные в составе прибыли или убытка	Движения, отраженные в составе прочих составляющих совокупной прибыли	Объедине- ние 31 декабря бизнеса 2009 г.	31 декабря 2009 г.
Налоговое влияние вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц					
Резервы под обесценение и прочие резервы	181	(1 012)	-	1 049	218
Начисленные доходы и расходы	(475)	1 928	-	156	1 609
Основные средства и нематериальные активы	(595)	(79)	-	59	(615)
Ценные бумаги	16	865	(491)	-	390
Производные финансовые инструменты	(36)	(577)	77	302	(234)
Активы, удерживаемые для продажи	-	16	-	46	62
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	109	-	(319)	(210)
Перенесенный налоговый убыток	22	(22)	-	-	-
Прочие	15	181	-	43	239
Общая сумма (обязательств)/требований по отложенному налогу	(872)	1 409	(414)	1 336	1 459
Отложенный налоговый актив	108				1 485
Отложенное налоговое обязательство	(980)				(26)

26 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Движения по налогу, отраженные в составе прочих составляющих совокупной прибыли, представлены ниже:

	31 декабря 2010 г.			31 декабря 2009 г.		
	Суммы без учета налога	Расход по налогу	Суммы с учетом налога	Суммы без учета налога	Расход по налогу	Суммы с учетом налога
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:						
Доходы от изменения справедливой стоимости	122	(24)	98	2 583	(517)	2 066
За вычетом корректировки по реклассификации статей, отраженных в составе прибыли или убытка	(558)	111	(447)	(128)	26	(102)
Переоценка имущества	520	(104)	416	-	-	-
Чистое изменение резерва по операциям хеджирования	258	(52)	206	(386)	77	(309)
Итого	342	(69)	273	2 069	(414)	1 655

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении всех временных разниц в соответствии со ставками по налогу на прибыль, применимыми к компаниям Группы.

В настоящей консолидированной финансовой отчетности признаны требования по отложенному налогу. Будущие налоговые льготы могут быть получены в том случае, если Группа получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Российской Федерации не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Группы использовать указанные льготы в будущих периодах. Вычитаемые налоговые разницы действительны в течение десяти лет с момента их возникновения в соответствии с текущим налоговым законодательством.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа не признала требования по отложенному налогу в размере 79 млн. руб. (31 декабря 2009 года: 87 млн. руб.) в отношении инвестиций в дочерние компании, так как существует высокая вероятность того, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Учитывая сложившуюся на настоящий момент структуру Группы, налоговые убытки и текущие требования по налогу на прибыль различных компаний не могут взаимозачитываться с текущими обязательствами по налогу на прибыль и налогооблагаемой прибылью других компаний и, соответственно, налоги могут начисляться даже в случае чистого консолидированного налогового убытка. Таким образом, требования по отложенному налогу одной компании Группы не могут быть взаимозачтены с обязательствами по отложенному налогу другой компании.

27 Сегментный анализ

Деятельность Группы управляется посредством Операций отделений и Центрального казначейства, которые представлены как отчетные сегменты:

- Операции отделений включают результаты децентрализованных бизнес-операций в Центральной, Европейской, Уральской и Сибирской территории Российской Федерации. Этот сегмент предоставляет полный перечень услуг по привлечению депозитов и предоставлению кредитов корпоративным клиентам, физическим лицам, предприятиям малого и среднего бизнеса, а также индивидуальным предпринимателям, а также иных банковских услуг, таких как проведение лизинговых операций, операций факторинга, расчетных и кассовых операций, инкассация, торговое финансирование, проведение операций форфейтинга, оказание услуг корпоративного финансирования и экспортного финансирования на правах агентства экспортного кредитования, перевод денежных средств, услуги по обмену валют, предоставление ряда услуг по выпуску и обслуживанию банковских карт клиентов - физических лиц, а также проведение расчетных и кассовых операций и оказание услуг инкассации предприятиям малого и среднего бизнеса.
- Центральное казначейство включает в себя проведение операций на фондовых и денежном рынках, проведение торговых операций и оказание брокерских услуг с ценными бумагами, иностранной валютой и драгоценными металлами, заключение договоров "репо", проведение банкотных сделок и операций с производными финансовыми инструментами, операции, инициированные Комитетом по управлению активами и пассивами, который осуществляет управление ликвидностью и операциями по привлечению финансирования и централизованное управление рисками посредством осуществления заимствований, выпуска долговых ценных бумаг, использования производных финансовых инструментов в целях управления рисками и осуществления инвестиций в ликвидные активы, такие как краткосрочное размещение денежных средств. С 30 сентября 2010 года Комитет по управлению активами и пассивами включен в состав Центрального казначейства и более не отражается в качестве отдельного операционного сегмента.

27 Сегментный анализ (продолжение)

Группа оценивает результаты деятельности своих операционных сегментов на основе показателя прибыли или убытка до налогообложения и прочих составляющих совокупной прибыли без учета разовых прибылей и убытков, возникающих, например, в результате выбытия основных средств или в результате объединений бизнеса. Оценка сегментных активов, обязательств, доходов и расходов осуществляется в соответствии с учетной политикой Группы (Примечание 4).

Все активы и обязательства операционных сегментов подлежат обязательному размещению/фондированию через Систему управления активами и обязательствами (далее – “Система УАО”), что приводит к возникновению внутренних доходов/(расходов), связанных с таким размещением/фондированием. Величина данных доходов/(расходов) рассчитывается с использованием внутренних процентных ставок, которые основываются на текущих рыночных ставках по заемным средствам.

Большинство операций и условных обязательств кредитного характера, капитальных расходов и доходов приходится на резидентов Российской Федерации (включая дочерние компании и ассоциированные компании, зарегистрированные за пределами Российской Федерации). Доходы от внешних контрагентов, зарегистрированных в иностранных государствах, в основном представляют собой процентные доходы по средствам, размещенным в иностранных банках.

В таблице ниже приведено распределение активов и обязательств по сегментам Группы:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Активы		
Операции отделений	273 555	257 249
Центральное казначейство	90 503	129 089
Нераспределенные активы	19 349	16 485
Итого активов	383 407	402 823
Обязательства		
Операции отделений	230 963	245 361
Центральное казначейство	86 538	94 604
Нераспределенные обязательства	2 132	1 282
Итого обязательств	319 633	341 247

27 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже представлена информация по отчетным сегментам деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

	Операции отделений	Центральное казначейство	Нераспределенные доходы и расходы	Консолидированная Группа
Чистый процентный доход/(расход)	20 644	(2 856)	-	17 788
Внутренние (расходы)/доходы по фондированию ¹	(4 652)	4 652	-	-
Чистый комиссионный доход	3 103	84	-	3 187
Чистые доходы от торговых операций, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и операций с иностранной валютой	-	1 402	-	1 402
Доход от переоценки инвестиционного имущества	-	-	697	697
Чистые прочие доходы	531	-	-	531
Итого операционных доходов до вычета убытков от обесценения и создания резервов	19 626	3 282	697	23 605
Операционные расходы	(14 343)	(460)	(574)	(15 377)
Убытки от обесценения и резервы	(5 100)	195	13	(4 892)
Прибыль/(убыток) до налогообложения и прочих составляющих совокупной прибыли	183	3 017	136	3 336
Расход по налогу на прибыль	-	-	(1 248)	(1 248)
Прибыль/(убыток) после налогообложения и до прочих составляющих совокупной прибыли	183	3 017	(1 112)	2 088
Убыток от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и статьи, реклассифицированные в прибыль или убыток	-	(436)	-	(436)
Накопленные курсовые разницы	(177)	-	-	(177)
Резерв по операциям хеджирования	-	258	-	258
Переоценка имущества	520	-	-	520
Налог на прибыль, относящийся к прочим составляющим совокупной прибыли	-	-	(69)	(69)
Итого результат по сегментам	526	2 839	(1 181)	2 184

¹ См. описание механизма формирования внутренних доходов/(расходов) по фондированию выше.

27 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже представлена информация по отчетным сегментам деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	Операции отделений	Центральное казначейство	Нераспределенные доходы и расходы	Консолидированная Группа
Чистый процентный доход/(расход)	26 299	(5 157)	-	21 142
Внутренние (расходы)/доходы по фондированию ¹	(7 349)	7 349	-	-
Чистый комиссионный доход	2 397	351	-	2 748
Чистые доходы от торговых операций, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и операций с иностранной валютой	473	3 113	-	3 586
Чистые прочие (расходы)/доходы	(175)	19	161	5
Итого операционных доходов до вычета убытков от обесценения и создания резервов	21 645	5 675	161	27 481
Операционные расходы	(10 012)	(602)	(450)	(11 064)
Убытки от обесценения и резервы	(15 805)	(1 806)	(64)	(17 675)
(Убыток)/прибыль до налогообложения и прочих составляющих совокупной прибыли	(4 172)	3 267	(353)	(1 258)
Расход по налогу на прибыль	-	-	(136)	(136)
(Убыток)/прибыль после налогообложения и до прочих составляющих совокупной прибыли	(4 172)	3 267	(489)	(1 394)
Прибыль от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и статьи, реклассифицированные в прибыль или убыток	-	2 455	-	2 455
Накопленные курсовые разницы	97	-	-	97
Чистый неререализованный убыток по производным финансовым инструментам, хеджирующим изменения денежных потоков	-	(386)	-	(386)
Налог на прибыль, относящийся к прочим составляющим совокупной прибыли	-	-	(414)	(414)
Итого результат по сегментам	(4 075)	5 336	(903)	358

¹ См. описание механизма формирования внутренних доходов/(расходов) по фондированию выше.

27 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о расходах капитального характера и амортизационных отчислениях и износе по операционным сегментам деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

	Операции отделений	Центральное казначейство	Нераспределенные доходы и расходы	Консолидированная Группа
Расходы капитального характера (Примечание 13)	1 688	-	-	1 688
Амортизационные отчисления и износ (Примечание 13)	1 808	-	-	1 808

В таблице ниже представлена информация о расходах капитального характера и амортизационных отчислениях и износе по операционным сегментам деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	Операции отделений	Центральное казначейство	Нераспределенные доходы и расходы	Консолидированная Группа
Расходы капитального характера (Примечание 13)	2 105	-	-	2 105
Начисленная амортизация и износ (Примечание 13)	1 232	-	-	1 232

В таблице ниже представлена информация по действующим условным обязательствам кредитного характера для отчетных сегментов деятельности Группы по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Операции отделений	47 021	30 366
Итого условных обязательств кредитного характера (Примечание 29)	47 021	30 366

28 Управление финансовыми рисками

Принятие на себя риска является основной составляющей финансового бизнеса. Цель Группы состоит в достижении оптимального баланса между риском и доходностью, получаемой за принятый риск, а также в сведении до минимума потенциального негативного влияния рисков на финансовое положение. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Группа, являются кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности, страновой, а также ряд прочих рисков.

(а) Основы управления рисками

Политика по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа.

Функции в области управления рисками описаны ниже.

Совет директоров утверждает генеральную политику управления рисками, а также допустимые уровни риска, стратегические цели в области управления рисками и приоритеты развития системы управления рисками.

Правление внедряет систему управления рисками, передает полномочия и определяет состав Комитета по рискам, ответственного за управление рисками, утверждает кредитную политику и политику осуществления иных активных и пассивных операций, а также принимает решение по осуществлению отдельных операций, связанными с рисками.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(а) Основы управления рисками (продолжение)**

Комитет по рискам несет ответственность за надлежащее функционирование системы управления рисками, утверждает внутренние принципы управления рисками, условия стандартных продуктов и программ, осуществляет мониторинг и контролирует элементы системы управления рисками, утверждает предельные уровни риска в рамках основной стратегии, устанавливает лимиты риска (отраслевые, экологические и прочие лимиты), контролирует соответствие (с точки зрения рисков) кредитования и аналогичных операций, осуществляемых подразделениями, основным принципам кредитной политики и требованиям, установленным для других операций.

Консультативный орган, состоящий из Финансового директора, руководителя Казначейства и главы Блока Риска (далее – “Консультативный орган по активам и обязательствам”, “КОАиО”), разрабатывает политику управления рыночным риском, включая процентный риск, валютный риск и ценовой риск, и риск ликвидности и контролирует ее выполнение.

Кредитные комитеты несут ответственность за оптимизацию кредитных рисков и формирование эффективного кредитного портфеля с точки зрения соотношения “доходность-риск” и осуществляют контроль за рисками как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок и клиентов.

Блок Риска осуществляет контроль за соблюдением требований политик по управлению рисками, а также контроль за реализацией кредитной политики и методов по обнаружению, оценке, управлению и предоставлению информации как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Блок Риска разрабатывает методологию по оценке рисков, осуществляет независимый анализ рисков по продуктам, осуществляет портфельный анализ рисков, а также разрабатывает некоторые типы лимитов на риски (например, лимиты отраслевого риска) для дальнейшего утверждения Комитетом по рискам. Кроме того, Блок Риска на регулярной основе готовит отчеты об управлении рисками, охватывающие все основные риски, в том числе кредитный, рыночный риски, риск ликвидности и операционный риск, которые доводятся до сведения Совета директоров, Правления и Комитета по рискам.

Служба внутреннего аудита осуществляет аудит подразделений на предмет соответствия внутренним нормативным документам, информирует Совет директоров и руководство о выявленных нарушениях, предлагает меры по устранению выявленных нарушений.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск – риск возникновения у Группы убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед Группой в соответствии с условиями договора. Кредитный риск возникает преимущественно по кредитным операциям, по операциям с контрагентами на финансовых рынках, при покупке долговых ценных бумаг, а также по другим кредитным продуктам.

Для целей управления рисками кредитный риск, возникающий по портфелю торговых ценных бумаг, ликвидным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, управляется вместе с рыночным риском, и информация по этому риску предоставляется в составе информации о рыночном риске.

(i) Управление кредитным риском

Группа устанавливает лимиты концентрации риска по отдельным клиентам, контрагентам и эмитентам (применительно к ценным бумагам), по группам связанных между собой клиентов, отраслям/секторам экономики и т.д.

Для ограничения возможных потерь, связанных с кредитным риском, все операции, содержащие кредитный риск (в том числе сделки “репо” и другие сделки с обеспечением), осуществляются только в рамках установленных лимитов.

Заявки на установление лимита подаются клиентскими менеджерами.

Блок Риска проводит анализ кредитного риска на основе оценки деятельности клиента, предоставляемой кредитными менеджерами. Блок Риска также предлагает рекомендации по минимизации таких рисков.

Кредитные комитеты или уполномоченные менеджеры принимают решения об установлении/изменении лимитов кредитных рисков.

Утверждение основных лимитов кредитного риска осуществляется Правлением или Советом директоров.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Кредитный риск (продолжение)

Иерархия кредитных комитетов, ответственных за принятие кредитных решений, состоит из:

- Главного комитета по контрагентам и финансовым инструментам, отвечающего за принятие решений в рамках полномочий, предоставленных Генеральным директором. Главный комитет по контрагентам и финансовым инструментам утверждает лимиты на контрагентов и эмитентов ценных бумаг – кредитных организаций, фондов, юридических или физических лиц, являющихся профессиональными участниками финансового рынка;
- системы кредитных комитетов, представляющих собой иерархическую структуру и состоящую из:
 - кредитного комитета “Москва”, который принимает решения в объеме полномочий, предоставленных ему Генеральным директором. Кредитный комитет “Москва” несет ответственность за принятие кредитных решений в отношении заявлений, подаваемых клиентами в Корпоративно-отраслевой блок, и основных клиентов территориальных банков (когда такие решения выходят за рамки полномочий территориальных банков). Установленные указанным комитетом лимиты кредитного риска, которые превышают 1,5 млрд. руб., подлежат утверждению со стороны Правления;
 - кредитных комитетов территориальных банков, которые принимают решения в объеме полномочий, предоставленных им Генеральным директором. В каждом территориальном банке (Европейский, Сибирский, Уральский) сформирован кредитный комитет, в компетенцию которого входит принятие кредитных решений в рамках заявок того территориального банка, в котором сформирован кредитный комитет. Лимиты кредитного риска свыше полномочий кредитного комитета территориального банка (свыше 300 млн. руб.), подлежат одобрению кредитным комитетом “Москва”.
 - кредитных комитетов региональных подразделений территориальных банков, которые принимают решения в объеме полномочий, предоставленных им территориальными банками. Кредитный комитет каждого территориального банка принимает решение об учреждении кредитного комитета в региональном подразделении. Лимиты кредитного риска, превышающие полномочия кредитного комитета регионального подразделения (в зависимости от профессионального опыта кредитного комитета и качества соответствующего кредитного портфеля, но не более 150 млн. руб.), подлежат одобрению кредитным комитетом соответствующего территориального банка.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа пересмотрела политику управления рисками и процедуры по управлению рисками в соответствии с изменениями в организационной структуре и ее операционной деятельности. Система распределения ответственности и система мотивации были изменены: полномочия по выдаче кредитов и ответственность за принятые решения переданы непосредственно в бизнес-подразделения. Ответственность за каждый кредит закрепляется за клиентскими менеджерами индивидуально. Группа усилила кредитные компетенции подразделений, а также разработала и внедрила дополнительные процедуры контроля за подготовкой кредитных заявлений и процессом утверждения кредитного лимита.

(ii) Политики по анализу кредитного риска и принципы установления лимитов кредитного риска

Анализ кредитного риска осуществляется с использованием утвержденных методик. Такие методики включают методику анализа финансового состояния заемщика и методику оценки залога.

Анализ финансового состояния заемщика осуществляется с использованием всей информации по заемщику, доступной Группе, в соответствии с применяемой методикой. Такой анализ включает оценку текущего и ожидаемого финансового состояния заемщика и его текущего бизнеса. Как правило, группа компаний заемщика оценивается в целом, при условии, что все члены группы принимают ответственность за кредит.

Анализ предполагаемой кредитоспособности физических лиц в рамках программ розничного кредитования осуществляется на основании текущего дохода и финансового состояния клиента с использованием скоринговых моделей, основанных на статистическом анализе неплатежей в рамках индивидуальных программ кредитования.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Кредитный риск (продолжение)

Группа оценивает залог с использованием внутренних методик в отношении каждого вида залога. Оценки, предоставляемые третьими сторонами, включая независимые оценочные фирмы, уполномоченные Группой, могут служить в качестве внешних данных, используемых для осуществления такой оценки.

Группа, как правило, принимает следующие виды собственности в качестве залога:

- в коммерческом и промышленном секторах – залог таких производственных активов, как здания, оборудование, запасы;
- в секторе коммерческой недвижимости – ипотека и/или финансируемое имущество;
- в финансовом секторе – залог финансовых инструментов, таких как долговые и долевыми ценные бумаги;
- в розничном секторе – ипотека на жилое имущество и залог транспортных средств.

Кредиты, выданные банкам, как правило, не сопровождаются залогом, за исключением случаев, когда ценные бумаги выступают в качестве залога в сделках “обратного репо” и в рамках обеспеченных кредитных линий. Инвестиции в ценные бумаги являются беззалоговыми.

Группа обычно требует, чтобы залог (оборудование и запасы) был застрахован утвержденными страховыми компаниями на случай какого-либо убытка или ущерба.

Информация о качестве кредитного портфеля Группы и резерве под обесценение, отраженному в соответствии с МСБУ 39, представлена в Примечании 10.

(iii) Принципы предоставления кредитных продуктов в рамках установленных лимитов

При предоставлении кредитных продуктов в рамках установленных лимитов Группа проводит ряд процедур для минимизации риска возникновения конфликта интересов и операционных рисков:

- Предоставление кредитного продукта в рамках установленного лимита производится по инициативе клиентских менеджеров.
- Подготовку кредитной документации и проверку выполнения условий лимита осуществляет подразделение сопровождения (мидл-офис).
- Осуществление сделки и отражение сделки в учетных системах осуществляется Операционным подразделением.

(iv) Принципы мониторинга кредитного риска

Мониторинг кредитного риска включает два компонента:

- Мониторинг установленных лимитов

Группа проводит регулярный мониторинг платежной дисциплины должников, мониторинг наличия и стоимости заложенного имущества, финансово-экономического состояния должников, мониторинг экологических/социальных рисков и выполнения прочих условий лимитов.

По результатам мониторинга кредитные менеджеры проводят регулярную оценку наличия признаков индивидуального обесценения предоставленных продуктов. При необходимости Группа проводит мероприятия по снижению кредитного риска. Данные мероприятия могут включать в себя пересмотр условий кредита, требование о предоставлении дополнительного обеспечения и пр. В особых случаях взыскание задолженности по кредиту передается в специализированное подразделение для проведения мероприятий по взысканию проблемного долга.

- Портфельный мониторинг

Помимо мониторинга отдельных лимитов рисков, Блок Риски проводит периодическую оценку кредитного риска по кредитному портфелю в целом и в разрезе отдельных типовых программ и продуктов.

Данный анализ включает анализ уровня дефолтов кредитных портфелей, адекватности величины признаваемых резервов под обесценение, уровня концентрации отраслевых и географических рисков, диверсификации портфеля.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Кредитный риск (продолжение)

При обнаружении негативных тенденций Блок Риски проводит их анализ и инициирует необходимые изменения кредитной политики и методологии Группы.

(v) Резерв под обесценение кредитов

Группа создает резерв под обесценение кредитов, который отражает оценку потерь по кредитному портфелю на отчетную дату.

Группа проводит списание кредита за счет соответствующего резерва под его обесценение в случае, когда уполномоченный орган Группы определяет кредит как безнадежный к взысканию и когда все необходимые процедуры по возвращению кредита завершены.

(vi) Максимальный кредитный риск

Максимальная величина кредитного риска по активам, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Максимальная величина кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера отражена в Примечании 29 (д) “Условные обязательства кредитного характера”. Для одобрения условных обязательств кредитного характера (неиспользованных кредитных линий, аккредитивов и гарантий) Группа применяет те же процедуры и методы, определенные кредитной политикой Группы, что и для признанных кредитных обязательств (кредитов). Возможность взаимозачета активов и обязательств не приводит к существенному снижению потенциального кредитного риска.

Анализ концентрации кредитного риска по кредитам клиентам представлен в Примечании 10.

(в) Рыночный риск

Рыночный риск - это риск изменения дохода или стоимости финансовых инструментов вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки, кредитные спреды и цены акций. Рыночный риск включает в себя процентный риск, валютный риск, а также другие ценовые риски. 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 колебаний рыночных цен.

(i) Управление рыночным риском

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

Управление рыночным риском основано на надлежащем распределении функций по управлению рисками с целью ограничения возможных потерь.

Рыночный риск управляется с помощью системы лимитов, которая включает лимиты стоимости, подверженной риску (Value at Risk, далее - “VaR”), позиционные лимиты, лимиты потерь, лимиты на определенные параметры сделок, индивидуальные и портфельные инвестиции, а также с помощью диверсификации портфелей. Система лимитов ограничивает принимаемый риск по состоянию на любой момент времени, включая период внутри рабочего дня. Контроль соблюдения установленных лимитов выполняется на ежедневной основе.

КОАиО несет ответственность за управление рыночным риском Группы. КОАиО утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Управления рыночных рисков Блока Риски.

Структура лимитов соответствует объемам и структуре операций на финансовых рынках.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(в) Рыночный риск (продолжение)**

Применение новых финансовых инструментов возможно только с одобрения КОАиО по завершении специальной процедуры:

- Подразделение фронт-офиса инициирует процедуру по установлению необходимых лимитов, в том числе лимитов рыночного риска.
- Блок Риски проводит детальный анализ рисков предполагаемой операции, разрабатывает процедуры оценки рыночного риска, лимиты риска и необходимые процедуры контроля.
- Блок Риски представляет на рассмотрение КОАиО рекомендации относительно целесообразности предполагаемых операций, лимитов риска и процедур контроля.

(ii) Количественная оценка рыночного риска

С целью получения адекватной оценки рыночного риска производится ежедневная переоценка позиций по текущим рыночным ценам, рассчитываются волатильности риск-факторов. Результаты таких расчетов используются для количественной оценки рыночных рисков по торговым позициям и финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, по методологии VaR. Методология VaR представляет собой способ оценки потенциальных потерь, которые могут иметь место по рисковым позициям в результате изменения рыночных ставок и цен финансовых инструментов в течение определенного отрезка времени при определенном заданном уровне уверенности. Используемая Группой модель VaR исходит из доверительного интервала в 99% и предполагает период удержания финансового инструмента длительностью 10 дней. Применяется модель VaR, основанная на исторических данных. Потенциальные изменения рыночных цен определяются на основе рыночных данных не менее, чем за последние 12 месяцев. Историческое тестирование модели проводится не реже, чем один раз в квартал.

Ниже представлена информация о величине оценок VaR в отношении валютного риска и риска изменения стоимости ценных бумаг для портфеля торговых позиций и ликвидных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, (под ликвидными инструментами понимаются инструменты, которые могут быть проданы Группой в течение 10 дней) по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов. Эти суммы представляют собой потенциальные убытки, рассчитанные исходя из имеющегося портфеля торговых позиций и ликвидных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, которые Группа может понести.

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Риск колебаний валютных курсов	324	553
Ценовой риск по ценным бумагам	2 706	2 539

Несмотря на то, что методология VaR является важным способом количественной оценки величины рыночного риска, у нее есть ряд ограничений, особенно в отношении низколиквидных финансовых инструментов, к которым можно отнести большинство долговых и долевого инструментов, обращающихся в России:

- Использование исторических данных как основы для определения будущих событий может не отражать всех возможных сценариев.
- Применение периода удержания финансового инструмента продолжительностью 10 дней предполагает, что все позиции могут быть проданы или хеджированы в течение указанного периода. Данное предположение является реалистичным почти всегда, но может быть неприменимым в ситуациях, когда в течение продолжительного периода времени отсутствует рыночная ликвидность.
- Использование доверительного интервала в 99% не принимает во внимание потери, которые могут возникнуть за рамками данного интервала. Существует 1% вероятность, что потери превысят VaR.
- Так как расчет величины VaR производится на конец дня, он не всегда отражает колебания, которые могут возникнуть по позициям в течение торгового дня.

По указанной причине, в дополнение к описанной модели VaR, выполняется стресс-тестирование позиций Группы с использованием гипотетических сценариев неблагоприятного изменения основных риск-факторов. Недостатки метода расчета VaR учитываются путем введения дополнительных лимитов на открытые позиции в отношении финансовых инструментов и подверженности риску, а также лимитов чувствительности к факторам риска.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в) Рыночный риск (продолжение)

Кроме того, Группой ежеквартально проводится анализ сценариев (стресс-тестирование) для торговых позиций для моделирования возможного финансового влияния экстремальных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и общую позицию.

(iii) Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменения дохода или стоимости финансовых инструментов вследствие изменения рыночных цен под влиянием факторов, связанных как с эмитентами финансовых инструментов (специфический риск), так и общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты (общий риск).

Мониторинг позиций в ценных бумагах ведется централизованно в масштабах Группы.

(iv) Валютный риск

Валютный риск — это риск изменения дохода Группы или стоимости портфелей финансовых инструментов вследствие колебаний валютных курсов.

Валютный риск, в основном, возникает по открытым валютным позициям. Все операции, подверженные валютному риску, проводятся в рамках лимитов для открытых валютных позиций и VaR лимитов. Данные лимиты устанавливаются с учетом ожидаемых в будущем изменений валютных курсов, исторических данных о колебаниях валютных курсов в прошлом, анализе сценариев и экспертных оценок.

Трейдеры управляют валютным риском в отношении торговых позиций, выраженных в иностранной валюте, которые открыты в пределах лимитов, установленных КОАиО.

Казначейство управляет валютным риском в отношении несоответствия величины валютных активов и обязательств, не предназначенных для торговли (структурная валютная позиция). Целью является поддержание структурной валютной позиции, нейтральной с точки зрения подверженности валютному риску.

Операции, как правило, совершаются в трех основных валютах: российских рублях, долларах США и евро.

В целях управления валютным риском Группой используется единая система контроля открытых валютных позиций; мониторинг торговых позиций ведется в режиме реального времени.

Денежные активы и обязательства представлены в валютах, в которых они выражены. Инвестиции в долевые инструменты показаны в разрезе валют тех стран, резидентами которых являются эмитенты данных долевого инструмента (преимущественно в российских рублях, поскольку эмитенты данных инструментов являются резидентами Российской Федерации). Классификация в разрезе валют неденежных активов/обязательств (за исключением вложений в долевые финансовые инструменты) и требований/обязательств по отложенному налогу основывается на функциональных валютах, в которых были отражены данные статьи.

Группой были предоставлены кредиты, выраженные в иностранных валютах. В зависимости от валюты, в которой заемщик получает выручку, возможный рост курса иностранной валюты, в которой был выдан кредит, по отношению к российскому рублю может негативно сказаться на способности заемщика погасить процентные платежи и основную сумму долга, что увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам в будущем.

Чистая позиция в рублях в основном представляет собой капитал Группы, большей частью выраженный в рублях.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(в) Рыночный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ позиций Группы в разрезе различных валют по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Драгоценные металлы	Прочие валюты	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	23 860	27 744	11 262	201	222	63 289
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	2 192	-	-	-	413	2 605
Счета и депозиты в банках	10 269	9 168	1 181	-	398	21 016
Производные финансовые инструменты	1 003	189	177	30	26	1 425
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи						
- в собственности Группы	24 409	2 382	22	-	-	26 813
Кредиты клиентам	157 813	60 301	15 780	-	10	233 904
Инвестиционное имущество	10 742	-	-	-	-	10 742
Активы, удерживаемые для продажи	1 288	-	-	-	-	1 288
Основные средства и нематериальные активы	14 971	8	-	-	27	15 006
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	68	-	-	-	-	68
Требования по отложенному налогу	1 474	-	-	-	-	1 474
Прочие активы	3 124	197	-	2 406	50	5 777
Итого активов	251 213	99 989	28 422	2 637	1 146	383 407
Обязательства						
Счета и депозиты банков	9 054	26 365	11 588	70	1	47 078
Производные финансовые инструменты	1 473	18	133	66	30	1 720
Средства клиентов	160 966	47 760	15 965	526	62	225 279
Выпущенные долговые ценные бумаги	24 229	-	8 772	-	-	33 001
Субординированные долговые обязательства	-	10 423	-	-	-	10 423
Обязательства по текущему налогу на прибыль	14	-	-	-	15	29
Прочие обязательства	1 915	132	39	-	17	2 103
Итого обязательств	197 651	84 698	36 497	662	125	319 633
Чистая признанная позиция	53 562	15 291	(8 075)	1 975	1 021	63 774
Чистая признанная позиция за вычетом признанной позиции по производным финансовым инструментам	54 032	15 120	(8 119)	2 011	1 025	64 069
Чистая признанная и непризнанная позиция по производным финансовым инструментам	1 438	(10 144)	10 470	(1 921)	(138)	(295)
Чистая позиция	55 470	4 976	2 351	90	887	63 774
Условные обязательства кредитного характера	(37 021)	(8 345)	(1 655)	-	-	(47 021)

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(в) Рыночный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ позиций Группы в разрезе различных валют по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Драгоценные металлы	Прочие валюты	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	27 854	18 172	18 175	310	232	64 743
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	2 304	-	-	-	612	2 916
Счета и депозиты в банках	19 433	16 684	5 950	-	198	42 265
Производные финансовые инструменты	894	448	1 465	9	-	2 816
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи						
- в собственности Группы	16 142	1 672	303	-	9	18 126
- обремененные залогом по договорам "репо"	936	-	-	-	-	936
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	3 657	-	-	-	-	3 657
Кредиты клиентам	159 670	63 293	13 724	-	22	236 709
Активы, удерживаемые для продажи	8 347	-	-	-	-	8 347
Основные средства и нематериальные активы	15 578	-	-	-	12	15 590
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	374	-	-	-	-	374
Требования по отложенному налогу	1 485	-	-	-	-	1 485
Прочие активы	2 690	276	38	1 789	66	4 859
Итого активов	259 364	100 545	39 655	2 108	1 151	402 823
Обязательства						
Счета и депозиты банков	7 417	46 232	16 072	79	13	69 813
Производные финансовые инструменты	1 167	62	9	-	-	1 238
Средства клиентов	133 820	34 361	25 547	217	677	194 622
Выпущенные долговые ценные бумаги	33 067	11 388	16 682	-	-	61 137
Субординированные долговые обязательства	15	12 358	-	-	-	12 373
Обязательства по текущему налогу на прибыль	3	-	-	-	22	25
Обязательства по отложенному налогу	26	-	-	-	-	26
Прочие обязательства	1 811	164	38	-	-	2 013
Итого обязательств	177 326	104 565	58 348	296	712	341 247
Чистая признанная позиция	82 038	(4 020)	(18 693)	1 812	439	61 576
Чистая признанная позиция за вычетом признанной позиции по производным финансовым инструментам	82 311	(4 406)	(20 149)	1 803	439	59 998
Чистая признанная и непризнанная позиция по производным финансовым инструментам	(13 441)	(2 711)	19 679	(1 805)	(144)	1 578
Чистая позиция	68 870	(7 117)	(470)	(2)	295	61 576
Условные обязательства кредитного характера	(16 155)	(11 476)	(2 670)	-	(65)	(30 366)

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в) Рыночный риск (продолжение)

(v) Процентный риск

Процентный риск — это риск изменения дохода или стоимости портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

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

Для контроля процентного риска структура активов и обязательств анализируется по срокам до пересмотра процентных ставок (GAP-анализ или анализ разрывов).

Динамическое моделирование структуры финансового положения производится для различных сценариев изменения процентных ставок. Наряду с GAP-анализом Группа оценивает срок своих активов и обязательств. Оценка процентного риска проводится по всей Группе на консолидированной основе.

В качестве основного количественного показателя процентного риска оценивается влияние изменения процентных ставок на совокупную прибыль.

Все новые продукты и операции Группы оцениваются с точки зрения подверженности процентному риску до начала проведения указанных операций.

КОАиО несет ответственность за управление активами и обязательствами. Полномочия по ежедневному контролю за величиной допустимого уровня несоответствия между процентными активами и обязательствами переданы КОАиО Казначейству. Блок Риски осуществляет независимый контроль за соблюдением лимитов, установленных для контроля процентного риска.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(в) Рыночный риск (продолжение)**

В таблице ниже приведен анализ средних эффективных процентных ставок в отношении процентных активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов. Анализ подготовлен на основе средневзвешенных процентных ставок по различным финансовым инструментам с использованием эффективных процентных ставок, действовавших на конец периода.

	31 декабря 2010 г.			31 декабря 2009 г.		
	%			%		
	Рубли	Доллары США	Евро и прочие валюты	Рубли	Доллары США	Евро и прочие валюты
Активы						
Счета и депозиты в банках:						
- Текущие межбанковские кредиты	3,6	2,2	1,1	5,8	2,2	0,2
- Договоры “обратного репо”	4,5	3,3	-	7,8	6,0	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:						
- в собственности Группы						
- Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	10,6	-	-	10,8	-	-
- Муниципальные облигации	10,3	-	-	10,1	-	-
- Еврооблигации Российской Федерации	-	8,8	-	-	-	-
- Корпоративные облигации	12,0	-	-	14,1	-	-
- Векселя	7,4	-	-	12,3	-	-
- Корпоративные еврооблигации	7,7	7,8	7,6	8,9	10,1	4,9
- обремененные залогом по договорам “репо”						
- Корпоративные облигации	-	-	-	14,3	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	14,9	-	-
Кредиты клиентам:						
- Кредиты корпоративным клиентам	10,4	10,5	8,2	15,6	14,6	11,0
- Кредиты физическим лицам	18,6	11,4	12,7	22,8	11,2	9,4
- Кредиты на инвестиционные цели	4,4	9,4	-	10,9	9,6	-
- Кредиты предприятиям малого бизнеса	16,4	13,4	17,0	16,5	14,2	11,2
- Лизинговое финансирование	9,7	13,7	9,5	13,2	20,7	7,3
Обязательства						
Счета и депозиты банков:						
- Кредиты, предоставленные международными финансовыми организациями	-	3,5	3,8	9,8	3,4	4,7
- Торговое финансирование	-	2,2	2,3	-	3,0	2,4
- Срочные депозиты банков	3,0	0,7	1,4	4,4	4,6	1,4
- Синдицированные кредиты	-	3,1	3,7	-	2,4	-
- Двустороннее структурное финансирование	-	4,5	-	-	5,6	3,4
- Договоры “репо”	3,9	-	-	4,6	-	-
Средства клиентов:						
- Срочные депозиты	9,5	5,4	5,8	10,8	7,9	7,9
- Договоры “репо”	-	-	-	4,6	-	-
Выпущенные долговые обязательства:						
- Необеспеченные сертификаты участия в займах	-	-	7,2	-	8,1	8,0
- Векселя	6,6	-	4,2	12,3	4,9	7,4
- Облигации	10,8	-	-	13,0	-	-
Субординированные долговые обязательства	-	10,2	-	11,0	11,4	-

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(в) Рыночный риск (продолжение)**

В данных таблицах активы и обязательства показаны по балансовой стоимости и отнесены к различным категориям по наиболее ранней из установленных в договоре дат изменения процентной ставки или дат наступления срока платежа (погашения).

В таблице ниже представлен анализ риска изменения процентных ставок, которому подвержена Группа по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Непро- центные	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	37 831	-	-	-	-	25 458	63 289
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	-	-	-	-	-	2 605	2 605
Счета и депозиты в банках	16 573	3 007	5	1 431	-	-	21 016
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	-	1 425	1 425
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи							
- в собственности Группы	1 165	3 271	4 840	5 076	9 985	2 476	26 813
Кредиты клиентам	16 645	45 336	47 225	73 516	51 182	-	233 904
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	-	10 742	10 742
Активы, удерживаемые для продажи	-	-	-	-	-	1 288	1 288
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	15 006	15 006
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	-	-	-	-	-	68	68
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	1 474	1 474
Прочие активы	-	-	-	-	-	5 777	5 777
Итого активов	72 214	51 614	52 070	80 023	61 167	66 319	383 407
Обязательства							
Счета и депозиты банков	29 723	11 916	2 320	1 041	2 078	-	47 078
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	-	1 720	1 720
Средства клиентов	92 889	73 481	43 050	15 761	98	-	225 279
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 132	3 043	12 342	16 446	38	-	33 001
Субординированные долговые обязательства	-	1 310	9 113	-	-	-	10 423
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	-	-	-	-	29	29
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	2 103	2 103
Итого обязательств	123 744	89 750	66 825	33 248	2 214	3 852	319 633
Величина несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам	(51 530)	(38 136)	(14 755)	46 775	58 953		
Процентные производные финансовые инструменты	-	138	-	(138)	-		
Величина несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам, включая процентные производные финансовые инструменты	(51 530)	(37 998)	(14 755)	46 637	58 953		

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(в) Рыночный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ риска изменения процентных ставок, которому была подвержена Группа по состоянию за 31 декабря 2009 года:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Непро- центные	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	31 981	-	-	-	-	32 762	64 743
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	-	-	-	-	-	2 916	2 916
Счета и депозиты в банках	34 760	6 549	28	928	-	-	42 265
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	-	2 816	2 816
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:							
- в собственности Группы	889	4 312	2 517	7 383	590	2 435	18 126
- обремененные залогом по договорам "репо"	-	-	-	-	234	702	936
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	3 657	-	-	-	-	3 657
Кредиты клиентам	27 484	39 571	34 292	94 993	40 369	-	236 709
Активы, удерживаемые для продажи	-	-	-	-	-	8 347	8 347
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	15 590	15 590
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	-	-	-	-	-	374	374
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	1 485	1 485
Прочие активы	-	-	-	-	-	4 859	4 859
Итого активов	95 114	54 089	36 837	103 304	41 193	72 286	402 823
Обязательства							
Счета и депозиты банков	22 895	32 462	5 188	3 814	5 454	-	69 813
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	-	1 238	1 238
Средства клиентов	81 716	50 594	34 499	27 141	672	-	194 622
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 181	18 196	3 943	21 356	6 461	-	61 137
Субординированные долговые обязательства	365	1 469	889	9 642	8	-	12 373
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	-	-	-	-	25	25
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	26	26
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	2 013	2 013
Итого обязательств	116 157	102 721	44 519	61 953	12 595	3 302	341 247
Величина несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам	(21 043)	(48 632)	(7 682)	41 351	28 598		
Процентные производные финансовые инструменты	1 215	314	(1 183)	(346)	-		
Величина несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам, включая процентные производные финансовые инструменты	(19 828)	(48 318)	(8 865)	41 005	28 598		

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(в) Рыночный риск (продолжение)**

Управление процентным риском посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности прибыли/убытка после налогообложения и капитала к различным сценариям изменения процентной ставки.

Анализ чувствительности прибыли/убытка после налогообложения и капитала к изменению рыночных процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения или увеличения ставок (предполагающий отсутствие ассиметричных изменений кривых доходности и наличие постоянного отчета о финансовом положении и не принимающий во внимание влияние данных на справедливую стоимость финансовых инструментов), представлен следующим образом:

млн. руб.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(640)	(444)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	640	444

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск возникновения у Группы затруднений при погашении финансовых обязательств вовремя и в полном объеме. Риск ликвидности может возникнуть при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств.

Группа обладает достаточным объемом ликвидных активов (включая такие высоколиквидные активы, как эквиваленты денежных средств, торговые ценные бумаги, а также безотзывные лимиты на денежных рынках) для выполнения своих обязательств в срок в соответствии с плановыми и прогнозными потребностями в денежных потоках.

(i) Управление риском ликвидности

Подход к управлению ликвидностью заключается в обеспечении достаточной ликвидности для выполнения Группой своих обязательств в срок, как в нормальных условиях, так и при возникновении непредвиденных ситуаций, без возникновения неприемлемых убытков и риска нанесения ущерба репутации.

Группа стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из выпущенных долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных депозитов банков, депозитов основных корпоративных клиентов и депозитов физических лиц, а также иметь 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 денежных потоков в разрезе основных валют и расчета связанного с данными денежными потоками необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой финансирования;
- разработки планов по заемному финансированию;
- 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 балансовых показателей ликвидности законодательно установленным нормативам.

Казначейство получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозных денежных потоках, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Казначейство формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских продуктов, с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Группы в целом.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(г) Риск ликвидности (продолжение)**

Блок Риски ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности и на регулярной основе проводит "стресс-тесты" с учетом разнообразных возможных сценариев развития рынка как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности Группы предоставляются высшему руководству еженедельно. Решения относительно политики управления ликвидностью принимаются КОАиО и исполняются Казначейством.

(ii) Оценка риска ликвидности

Важнейшими факторами при оценке ликвидности активов и обязательств Группы и ее устойчивости к изменениям процентных ставок и валютных курсов являются сроки погашения активов и обязательств Группы, а также возможность замещения по приемлемой стоимости процентных обязательств при наступлении их сроков погашения. Оценка риска ликвидности производится Блоком Риски.

Приведенные далее таблицы отражают балансовую стоимость активов и обязательств по договорным срокам, оставшимся до дат погашения, за исключением следующих инструментов. Активы, удерживаемые для продажи, представлены в соответствии с предполагаемыми датами продажи. Несмотря на то что значительная часть клиентских счетов является счетами "до востребования" (текущие клиентские/расчетные счета), руководство считает их долгосрочным и стабильным источником финансирования и представляет данные счета в категории "от одного до трех лет", основываясь на классификации этих счетов по номеру и типу клиента, а также на опыте прошлых лет. По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма таких счетов составляет 30 846 млн. руб. (31 декабря 2009 года: 22 796 млн. руб.). В соответствии с российским законодательством физические лица имеют право изъять депозиты, включая срочные, в любой момент времени, обычно с потерей наращенных процентов. Данные депозиты представлены в таблицах ниже в соответствии со сроками, определенными в договоре.

Ниже представлены срочные депозиты физических лиц в разрезе договорных сроков погашения:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Менее 1 месяца	12 560	6 944
От 1 до 6 месяцев	53 196	22 477
От 6 до 12 месяцев	35 665	26 972
От 1 до 3 лет	11 031	25 300
Более 3 лет	2	456
Итого срочных депозитов физических лиц	112 454	82 149

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(г) Риск ликвидности (продолжение)**

Позиция по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2010 года представлена следующим образом:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Без срока погашения	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	63 289	-	-	-	-	-	63 289
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	733	850	498	523	1	-	2 605
Счета и депозиты в банках	16 573	3 007	5	1 431	-	-	21 016
Производные финансовые инструменты	284	170	958	13	-	-	1 425
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:							
- в собственности Группы	1 165	3 271	4 840	5 076	9 985	2 476	26 813
Кредиты клиентам	16 612	45 232	47 193	73 685	51 182	-	233 904
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	-	10 742	10 742
Активы, удерживаемые для продажи	-	-	1 288	-	-	-	1 288
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	15 006	15 006
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	-	-	68	-	-	-	68
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	1 474	1 474
Прочие активы	4 943	625	28	18	1	162	5 777
Итого активов	103 599	53 155	54 878	80 746	61 169	29 860	383 407
Обязательства							
Счета и депозиты банков	16 152	7 798	9 466	8 929	4 733	-	47 078
Производные финансовые инструменты	243	1 350	127	-	-	-	1 720
Средства клиентов	62 043	73 481	43 050	46 607	98	-	225 279
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 132	3 043	12 342	16 446	38	-	33 001
Субординированные долговые обязательства	-	-	9 113	1 310	-	-	10 423
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	-	29	-	-	-	29
Прочие обязательства	1 889	214	-	-	-	-	2 103
Итого обязательств	81 459	85 886	74 127	73 292	4 869	-	319 633
Чистый разрыв ликвидности	22 140	(32 731)	(19 249)	7 454	56 300	29 860	63 774
Накопленный разрыв ликвидности	22 140	(10 591)	(29 840)	(22 386)	33 914	63 774	

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(г) Риск ликвидности (продолжение)**

Позиция по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2009 года представлена ниже:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Без срока погашения	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	64 743	-	-	-	-	-	64 743
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	789	716	586	813	12	-	2 916
Счета и депозиты в банках	34 760	6 549	28	928	-	-	42 265
Производные финансовые инструменты	66	1 768	36	946	-	-	2 816
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи							
- в собственности Группы	889	4 312	2 517	7 383	590	2 435	18 126
- обремененные залогом по договорам "репо"	-	-	-	-	234	702	936
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	3 657	-	-	-	-	3 657
Кредиты клиентам	27 429	39 293	34 267	95 287	40 433	-	236 709
Активы, удерживаемые для продажи	-	-	8 347	-	-	-	8 347
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	15 590	15 590
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	374	-	-	-	-	-	374
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	1 485	1 485
Прочие активы	2 344	643	160	417	805	490	4 859
Итого активов	131 394	56 938	45 941	105 774	42 074	20 702	402 823
Обязательства							
Счета и депозиты банков	14 600	35 516	6 671	7 163	5 863	-	69 813
Производные финансовые инструменты	79	352	-	807	-	-	1 238
Средства клиентов	58 920	50 594	34 499	49 937	672	-	194 622
Выпущенные долговые ценные бумаги	10 886	18 196	3 943	21 651	6 461	-	61 137
Субординированные долговые обязательства	365	1 000	1 067	9 793	148	-	12 373
Обязательства по текущему налогу на прибыль	25	-	-	-	-	-	25
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	26	26
Прочие обязательства	1 986	7	5	11	4	-	2 013
Итого обязательств	86 861	105 665	46 185	89 362	13 148	26	341 247
Чистый разрыв ликвидности	44 533	(48 727)	(244)	16 412	28 926	20 676	61 576
Накопленный разрыв ликвидности	44 533	(4 194)	(4 438)	11 974	40 900	61 576	

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(г) Риск ликвидности (продолжение)

Приведенные далее таблицы показывают распределение недисконтированных сумм денежных потоков по финансовым обязательствам и непризнанным обязательствам кредитного характера по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока платежа (погашения). Полная номинальная величина (поступления)/выбытия денежных потоков, указанная в данной таблице, представляет собой договорные недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам или условным обязательствам. Ожидаемое движение денежных потоков по данным финансовым обязательствам и непризнанным обязательствам кредитного характера может сильно отличаться от представленного далее анализа.

Позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года представлена следующим образом:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Номинальная величина (поступления)/ выбытия денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые обязательства							
Счета и депозиты банков	16 179	7 929	9 770	9 891	5 407	49 176	47 078
Средства клиентов	192 796	20 464	7 583	5 197	186	226 226	225 279
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 388	3 884	14 297	18 794	207	38 570	33 001
Субординированные долговые обязательства	251	269	9 416	1 472	-	11 408	10 423
Прочие финансовые обязательства	925	214	-	-	-	1 139	1 139
Производные финансовые инструменты, расчеты по которым не предполагают взаимозачет							
- Поступления	(58 479)	(7 909)	(4 376)	(3 814)	(65)	(74 643)	(1 425)
- Выбытия	58 398	7 755	5 812	2 952	55	74 972	1 720
Итого	211 458	32 606	42 502	34 492	5 790	326 848	317 215
Условные обязательства кредитного характера	47 021	-	-	-	-	47 021	47 021

Позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года представлена следующим образом:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Номинальная величина (поступления)/ выбытия денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые обязательства							
Счета и депозиты банков	14 812	36 308	6 892	7 511	6 063	71 586	69 813
Средства клиентов	159 816	28 745	8 282	2 749	491	200 083	194 622
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 953	20 638	6 534	27 009	8 731	74 865	61 137
Субординированные долговые обязательства	423	1 335	1 755	11 229	272	15 014	12 373
Прочие финансовые обязательства	1 127	7	-	-	-	1 134	1 134
Производные финансовые инструменты, расчеты по которым не предполагают взаимозачет							
- Поступления	(56 709)	(16 842)	(290)	(8 399)	-	(82 240)	(2 816)
- Выбытия	56 718	15 399	265	8 616	-	80 998	1 238
Итого	188 140	85 590	23 438	48 715	15 557	361 440	337 501
Условные обязательства кредитного характера	30 366	-	-	-	-	30 366	30 366

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(г) Риск ликвидности (продолжение)

Банк также рассчитывает на ежедневной основе 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 по счетам 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 одного года к сумме капитала и обязательств с оставшимся до даты погашения сроком более одного года.

В течение 2010 и 2009 годов нормативы ликвидности МДМ Банка соответствовали установленному законодательством уровню.

Банк также применяет “Систему ранних сигналов” (Early Warning Indicators). “Система ранних сигналов” позволяет на начальных стадиях идентифицировать повышение риска ликвидности. Система основывается на ежедневном мониторинге ряда показателей отчета о финансовом положении, рыночных индикаторов состояния финансовых рынков, а также прочую информацию из внешних источников.

(д) Страновые риски

Страновые риски – риски возникновения убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений в соответствующей стране.

Группа проводит большинство операций на территории Российской Федерации. Риск на резидентов других стран принимается только после проведения отдельного анализа.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(д) Страновые риски (продолжение)**

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

	Россия	Страны, входящие в ОЭСР	Страны, не входящие в ОЭСР	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	29 764	33 492	33	63 289
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	2 192	-	413	2 605
Счета и депозиты в банках	13 348	3 585	4 083	21 016
Производные финансовые инструменты	172	1 253	-	1 425
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- в собственности Группы	26 700	2	111	26 813
Кредиты клиентам	233 230	70	604	233 904
Инвестиционное имущество	10 742	-	-	10 742
Активы, удерживаемые для продажи	1 288	-	-	1 288
Основные средства и нематериальные активы	14 971	8	27	15 006
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	68	-	-	68
Требования по отложенному налогу	1 474	-	-	1 474
Прочие активы	5 629	99	49	5 777
Итого активов	339 578	38 509	5 320	383 407
Обязательства				
Счета и депозиты банков	14 504	30 606	1 968	47 078
Производные финансовые инструменты	513	1 206	1	1 720
Средства клиентов	193 957	22 089	9 233	225 279
Выпущенные долговые ценные бумаги	24 491	8 510	-	33 001
Субординированные долговые обязательства	-	10 423	-	10 423
Обязательства по текущему налогу на прибыль	14	-	15	29
Прочие обязательства	1 729	277	97	2 103
Итого обязательств	235 208	73 111	11 314	319 633
Открытая позиция	104 370	(34 602)	(5 994)	63 774

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(д) Страновые риски (продолжение)**

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

	Россия	Страны, входящие в ОЭСР	Страны, не входящие в ОЭСР	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	39 108	19 826	5 809	64 743
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	2 304	-	612	2 916
Счета и депозиты в банках	23 220	18 867	178	42 265
Производные финансовые инструменты	286	2 476	54	2 816
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:				
- в собственности Группы	18 126	-	-	18 126
- обремененные залогом по договорам "репо"	936	-	-	936
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	3 657	-	-	3 657
Кредиты клиентам	236 107	268	334	236 709
Основные средства и нематериальные активы	15 578	-	12	15 590
Активы, удерживаемые для продажи	8 347	-	-	8 347
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	374	-	-	374
Требования по отложенному налогу	1 485	-	-	1 485
Прочие активы	4 404	322	133	4 859
Итого активов	353 932	41 759	7 132	402 823
Обязательства				
Счета и депозиты банков	14 156	54 069	1 588	69 813
Производные финансовые инструменты	414	824	-	1 238
Средства клиентов	172 816	11 775	10 031	194 622
Выпущенные долговые ценные бумаги	33 512	27 625	-	61 137
Субординированные долговые обязательства	15	12 358	-	12 373
Обязательства по текущему налогу на прибыль	3	-	22	25
Обязательства по отложенному налогу	-	26	-	26
Прочие обязательства	1 597	282	134	2 013
Итого обязательств	222 513	106 959	11 775	341 247
Открытая позиция	131 419	(65 200)	(4 643)	61 576

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов большинство условных обязательств кредитного характера относится к резидентам Российской Федерации.

Финансовые активы и обязательства были классифицированы по географическому принципу в соответствии со страной регистрации контрагента. Неденежные активы/обязательства (за исключением вложений в долевые финансовые инструменты) и требования/обязательства по отложенному налогу классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

По состоянию на 31 декабря 2010 года кредиты клиентам в размере 11 564 млн. руб. (31 декабря 2009 года: 10 219 млн. руб.), отраженные в вышеприведенных таблицах в составе категории "Россия", были предоставлены расположенным за пределами Российской Федерации дочерним компаниям данных российских контрагентов или связанным с ними компаниям.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(е) Управление капиталом**

Политика Группы направлена на поддержание уровня капитала, достаточного для сохранения доверия инвесторов, кредиторов и рынка в целом, а также для будущего развития деятельности Группы.

ЦБ РФ устанавливает и контролирует выполнение нормативных требований к уровню капитала МДМ Банка, ведущей операционной компании Группы. Центральный банк Латвии устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала ЛТБ.

В соответствии с действующими требованиями ЦБ РФ банки должны поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, ("норматив достаточности капитала") выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2010 года указанный минимальный уровень составлял 10% (31 декабря 2009 года: 10%).

В течение 2010 и 2009 годов норматив достаточности капитала МДМ Банка соответствовал нормативно установленному уровню. По состоянию на 31 декабря 2010 года величина собственных средств (капитала) МДМ Банка (на неконсолидированной основе), рассчитанная в соответствии с требованиями российского законодательства, составляет 47 805 млн. руб. (31 декабря 2009 года: 58 662 млн. руб.). По состоянию на 31 декабря 2010 года норматив достаточности капитала МДМ Банка составляет 13,9% (31 декабря 2009 года: 17,3%).

Помимо этого, Группа и Банк обязаны выполнять требования к минимальному размеру капитала, предусматриваемые условиями обязательств, принятых на себя Банком или Группой, в том числе требования к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, а именно Соглашения по достаточности капитала Базельского комитета по банковскому надзору (общеизвестного как Базель I), которые определяются в документе "Международное соглашение об измерении капитала и стандартах капитала" (в редакции от апреля 1998 года) и Поправке к Соглашению по учету рыночных рисков (в редакции от ноября 2005 года). По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов такие требования, установленные внешними контрагентами, к минимальному размеру капитала (норматив общей достаточности капитала) составляют 12%.

В таблице ниже представлен анализ состава капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (Базель 1), по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	4 207	4 207
Эмиссионный доход	31 852	31 852
Накопленные курсовые разницы	246	423
Нераспределенная прибыль	23 941	21 785
Неконтролирующие доли участия	23	91
За вычетом: Гудвила	(162)	(162)
За вычетом: Выкупленных акций	-	(14)
Итого капитала 1-го уровня	60 107	58 182
Капитал 2-го уровня		
Переоценка активов	3 608	3 541
Резерв по операциям хеджирования	(103)	(309)
Субординированные долговые обязательства (неамортизированная часть)	2 147	4 078
Итого капитала 2-го уровня	5 652	7 310
Итого капитала	65 759	65 492
Активы, взвешенные с учетом риска		
Банковская книга	316 753	298 435
Торговая книга	7 170	9 582
Итого активов, взвешенных с учетом риска	323 923	308 017
Итого капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив общей достаточности капитала)	20,3	21,3
Итого капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)	18,6	18,9

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(е) Управление капиталом (продолжение)**

Оценка активов, взвешенных с учетом риска, производится с использованием иерархии уровней риска, классифицированных по характеру риска и отражающих оценку кредитного, рыночного и прочих рисков, связанных с каждым активом и контрагентом, принимая во внимание любое приемлемое обеспечение или поручительства и гарантии. Подобная методология оценки применяется для условных обязательств кредитного характера с определенными корректировками для отражения более условного характера потенциальных убытков.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов Группа и Банк соответствуют всем требованиям, предъявляемым к ним третьими лицами, в отношении уровня достаточности капитала.

Руководство полагает, что норматив достаточности капитала 1-го уровня, равный 10%, и норматив общей достаточности капитала, равный 12%, рассчитанные в соответствии с требованиями Базельского Комитета, являются минимально допустимыми уровнями капитализации Группы и МДМ Банка.

29 Условные обязательства**(а) Судебные разбирательства**

В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности к Группе могут быть предъявлены претензии и иски в судебные органы. Руководство считает, что обязательства по таким претензиям и искам в случае их возникновения не окажут существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты будущей деятельности Группы.

(б) Налоговое законодательство

Группа осуществляет операции в нескольких налоговых юрисдикциях. В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности руководство должно интерпретировать и применять существующие нормы законодательства к операциям с третьими сторонами и к собственной деятельности.

Требования действующего в России налогового законодательства главным образом исходят из документальной формы операций и порядка их отражения в учете, предусмотренного российскими правилами бухгалтерского учета. Интерпретация российского налогового законодательства налоговыми органами и арбитражная практика, претерпевающие регулярные изменения, в будущем может больше концентрироваться на сущности операций, чем на их документальной форме. Последние события в Российской Федерации дают основания полагать, что налоговые органы занимают более агрессивную позицию в интерпретации ими налогового законодательства и принуждении к его соблюдению. Российские налоговые органы имеют право проводить стандартную налоговую проверку за три последних налоговых года. В течение указанного времени любые изменения в интерпретации законодательства или практике его применения могут быть применены ретроспективно, даже если не было никаких изменений в российском налоговом законодательстве. Интерпретация законодательства и практика его применения в других юрисдикциях, в которых проводит свои операции Группа, также подвержены изменениям, иногда с ретроспективным эффектом.

По мнению руководства, Группа во всех существенных аспектах соблюдает соответствующие требования налогового законодательства и другие нормативные требования, регулирующие деятельность Группы, как в Российской Федерации, так и в других налоговых юрисдикциях. Тем не менее, остается риск того, что соответствующие органы власти могут по-иному трактовать спорные правовые нормы или что появится арбитражная практика, противоречащая позиции Группы, что может оказать значительное влияние на ее финансовое положение, если соответствующие органы смогут доказать правомерность своей позиции.

В августе 2008 года МДМ Банк получил от Федеральной налоговой службы Министерства финансов окончательные результаты налоговой проверки за 2005-2006 годы. Согласно решению, налоговые органы оценили дополнительные начисления налогов МДМ Банку в размере около 194 млн. руб. и штрафов и пеней в сумме 63 млн. руб.

29 Условные обязательства (продолжение)**(б) Налоговое законодательство (продолжение)**

МДМ Банк обратился в арбитражный суд с целью обжаловать решение налоговых органов. Первое слушание по делу состоялось 20 февраля 2009 года в Арбитражном суде Санкт-Петербурга. Решение было принято в пользу МДМ Банка и требование налоговой инспекции было отклонено. Федеральная налоговая служба подала апелляцию на решение Арбитражного суда, и 4 июня 2009 года Апелляционный суд оставил решение в силе. Федеральная Налоговая Служба опротестовала решение Апелляционного суда и обратилась в Федеральный Арбитражный суд, который направил дело на новое рассмотрение в Арбитражный суд Санкт-Петербурга. Суд удовлетворил заявление Банка об обеспечении иска, т.е. до окончания суда с Банка не могут быть взысканы санкции по делу. Последнее слушание состоялось 16 февраля 2011 года, и суд снова вынес решение в пользу МДМ Банка. В соответствии с этим, Группа не создала в настоящей консолидированной финансовой отчетности резерв в отношении указанных условных обязательств.

(в) Обязательства капитального характера

По состоянию 31 декабря 2010 года Группа имеет договорные обязательства капитального характера, в основном связанные с развитием филиальной сети и усовершенствованием систем Банка, на общую сумму приблизительно 1 006 млн. руб. (31 декабря 2009 года: 579 млн. руб.).

(г) Обязательства по операционной аренде

Минимальные будущие платежи по договорам операционной аренды, которые не могут быть аннулированы, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора, представлены ниже:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Менее 1 года	183	213
От 1 года до 5 лет	322	602
Более 5 лет	41	115
Итого обязательств по операционной аренде	546	930

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, платежи Группы по операционной аренде, признанные в консолидированном отчете о совокупной прибыли, составляют 999 млн. руб. (год, закончившийся 31 декабря 2009 года: 745 млн. руб.).

(д) Условные обязательства кредитного характера

Условные обязательства кредитного характера включают в себя аккредитивы, гарантии и неиспользованные кредитные линии. Стоимость данных обязательств по договору представляет возможную величину потерь в случае выплаты Группой средств по договору в полном объеме.

Гарантии и резервные (standby) аккредитивы сопряжены с таким же риском, что и кредиты. Документарные и коммерческие аккредитивы, представляющие собой выданные Группой от имени клиента письменные обязательства, позволяющие третьей стороне получать от Группы финансирование в определенных пределах в соответствии с оговоренными условиями, обеспечиваются соответствующими поставками товаров, к которым они относятся, и поэтому сопряжены с меньшим риском по сравнению с прямыми кредитами. Обязательства по неиспользованным кредитным линиям представляют собой обязательства предоставить средства клиенту при необходимости. В отношении кредитного риска по обязательствам предоставить кредитные ресурсы Группа подвержена потенциальному убытку на сумму, равную общей величине неиспользованного лимита. Тем не менее, вероятная сумма такого потенциального убытка меньше общей величины неисполненных обязательств, так как обязательства предоставить кредит действуют до тех пор, пока клиенты соответствуют специальным условиям в отношении кредитоспособности.

29 Условные обязательства (продолжение)**(д) Условные обязательства кредитного характера (продолжение)**

Действующие условные обязательства кредитного характера включают:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Выданные гарантии	24 003	9 744
Неиспользованные кредитные линии и овердрафты	15 475	12 619
Аккредитивы	7 543	8 003
Итого условных обязательств кредитного характера	47 021	30 366

Группа создает резерв на потери по условным обязательствам кредитного характера на коллективной и индивидуальной основе.

Ниже представлено движение резерва на потери по условным обязательствам кредитного характера:

	2010 год	2009 год
Резерв на потери по условным обязательствам кредитного характера по состоянию на 1 января	3	38
Влияние изменения валютных курсов	-	8
Создание/(восстановление) резерва на потери в течение периода (Примечание 24)	8	(43)
Резерв на потери по условным обязательствам кредитного характера по состоянию на 31 декабря	11	3

Резервы на потери по условным обязательствам кредитного характера включены в состав прочих обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении.

Общая договорная сумма действующих гарантий, аккредитивов и неиспользованных кредитных линий не всегда отражает будущие потребности в денежных средствах, поскольку данные обязательства могут быть аннулированы или срок их действия может истечь без осуществления финансирования.

Географический анализ, анализ в разрезе валют и сроков погашения условных обязательств кредитного характера представлен в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 31.

(е) Активы на хранении и в доверительном управлении

Группа оказывает своим клиентам депозитарные услуги, а именно услуги по хранению ценных бумаг по поручению клиентов за комиссионное вознаграждение. Такие ценные бумаги не являются активами Группы и не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа оказывает услуги управления активами, доверительного управления, управления пенсионными планами физическим лицам и прочим организациям. При оказании данных услуг Группа удерживает на хранении или инвестирует полученные средства по усмотрению клиента. Группа получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг. Активы в доверительном управлении и активы, находящиеся под управлением Группы, не являются ее активами и не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа не подвержена каким-либо кредитным и рыночным рискам, связанным с данными вложениями, поскольку она не предоставляет гарантий по данным инвестициям.

По состоянию на 31 декабря 2010 года совокупные активы, находящиеся в доверительном управлении Группы по поручению клиентов, составляют 16 223 млн. руб., включая паевые инвестиционные фонды в размере 8 411 млн. руб. и портфели активов под индивидуальным управлением в размере 7 812 млн. руб. (31 декабря 2009 года: 4 318 млн. руб., включая паевые инвестиционные фонды в размере 1 681 млн. руб. и портфели активов под индивидуальным управлением в размере 2 637 млн. руб.).

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа провела оценку своих финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации".

Справедливой стоимостью денежных средств и их эквивалентов является их балансовая стоимость.

Расчетная оценка справедливой стоимости остатков средств на счетах и депозитах в других банках, включая центральные банки, определяется на основе дисконтирования будущих денежных потоков по выплатам основного долга и процентов.

Расчетная оценка справедливой стоимости котируемых торговых ценных бумаг, производных финансовых инструментов и ликвидных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основе рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам. Для ценных бумаг и производных финансовых инструментов, которые не обращаются на активно функционирующем рынке, справедливая стоимость рассчитывается с использованием методов оценки, которые включают в себя анализ последних сделок с данными инструментами между независимыми сторонами, анализ дисконтированных денежных потоков, а также других методов оценки, общепринятых среди участников рынка. Для неликвидных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, купленных в отчетном периоде, стоимость приобретения является наилучшим определением справедливой стоимости. Для остальных неликвидных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, справедливая стоимость не может быть достоверно определена.

Расчетная оценка справедливой стоимости кредитов клиентам представляет собой дисконтированную стоимость ожидаемых будущих денежных потоков к получению.

Расчетная оценка справедливой стоимости счетов и депозитов банков и средств клиентов, привлеченных до востребования, совпадает с их балансовой стоимостью. Расчетная оценка справедливой стоимости счетов и депозитов банков и средств клиентов, привлеченных на определенный срок, а также выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных долговых обязательств, не котируемых на активно функционирующем рынке, определяется на основе дисконтирования будущих денежных потоков по выплатам основного долга и процентов.

Расчетная оценка справедливой стоимости котируемых выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных долговых обязательств определяется исходя из их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам.

Расчетная оценка справедливой стоимости прочих финансовых инструментов определяется на основе дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков к получению или выплате.

При применении метода дисконтирования денежных потоков будущие денежные потоки прогнозируются исходя из наилучших расчетных оценок руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется соответствующая рыночная ставка по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, заинтересованными сторонами на рыночных условиях. 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.

В следующих таблицах представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в разрезе следующих категорий: инструменты, справедливая стоимость которых была определена на основании рыночных котировок и инструменты, справедливая стоимость которых была определена с применением моделей оценки, использующих в качестве исходных данных рыночную информацию, по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Рыночные котировки (Уровень I)	Модели оценки, основанные на рыночной информации (Уровень II)	Итого
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги	1	-	1
Производные финансовые инструменты	-	1 425	1 425
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:			
- в собственности Группы	18 889	7 249	26 138
Финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты	-	(1 720)	(1 720)

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в разрезе следующих категорий: инструменты, справедливая стоимость которых была определена на основании рыночных котировок, и инструменты, справедливая стоимость которых была определена с применением моделей оценки, использующих в качестве исходных данных рыночную информацию, по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Рыночные котировки (Уровень I)	Модели оценки, основанные на рыночной информации (Уровень II)	Итого
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги	35	-	35
Производные финансовые инструменты	-	2 816	2 816
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:			
- в собственности Группы	12 126	6 000	18 126
- обремененные залогом по договорам "репо"	936	-	936
Финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты	-	1 238	1 238

В таблице ниже представлена справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, справедливая стоимость которых существенно отличается от их балансовой стоимости:

	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая Стоимость	Справедливая стоимость
Кредиты клиентам:				
- Кредиты корпоративным клиентам	151 912	151 284	129 496	132 128
Счета и депозиты банков				
- Синдицированные кредиты	(8 928)	(8 554)	(9 392)	(9 492)
- Торговое финансирование	(11 167)	(10 600)	(14 603)	(14 655)
- Кредиты, предоставленные международными финансовыми организациями	(10 180)	(9 739)	(21 823)	(21 627)
Средства клиентов:				
- Срочные депозиты физических лиц	(112 454)	(113 819)	(82 149)	(83 370)
- Срочные депозиты прочих юридических лиц	(36 813)	(37 623)	(60 122)	(60 154)
Выпущенные долговые ценные бумаги:				
- Необеспеченные сертификаты участия в займах	(8 510)	(9 095)	(27 625)	(27 823)
- Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	(18 807)	(20 106)	(18 778)	(18 808)
Субординированные долговые обязательства	(10 423)	(11 182)	(12 373)	(12 804)

Руководство полагает, что справедливая стоимость прочих финансовых инструментов незначительно отличается от их балансовой стоимости.

31 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСБУ 24 “Раскрытие информации о связанных сторонах” стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на процесс принятия другой стороной финансовых и операционных решений или обладает совместным контролем над организацией. При рассмотрении каждого потенциально возможного случая отношений связанных сторон внимание уделяется экономическому содержанию операций, а не только их юридическому оформлению.

К связанным сторонам относятся конечная контролирующая сторона и контролируемые ею компании, основные акционеры и контролируемые ими компании, а также директора и высшее руководство.

Конечной контролирующей стороной является г-н Сергей Попов.

Основными акционерами являются лица, имеющие представителей в Совете директоров.

Группа проводит банковские операции со связанными сторонами в процессе осуществления текущей деятельности. Данные операции включают в себя осуществление расчетного обслуживания, кредитование, привлечение депозитов, предоставление услуг по торговому финансированию, проведение операций с ценными бумагами и с иностранной валютой. Эти операции осуществляются на рыночных условиях.

В таблице ниже представлена информация о кредитном риске в отношении связанных сторон по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов:

	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
	Сумма	% от Итого активов	Сумма	% от Итого активов
Общая сумма признанных активов, подверженных кредитному риску (за вычетом резерва под обесценение)	142	0,04	610	0,15
Общая сумма признанных и непризнанных активов, подверженных кредитному риску (за вычетом резерва под обесценение)	153	0,04	642	0,16

Ниже представлена информация об остатках по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	(а) Конечная контролирующая сторона и контролируемые ею компании	(б) Основные акционеры и контролируемые ими компании	(в) Директора и высшее руководство	Итого
Активы				
Торговые ценные бумаги:				
- Корпоративные облигации	87	-	-	87
Кредиты клиентам (до вычета резерва под обесценение)	2	-	49	51
Прочие активы	-	4	-	4
Итого активов	89	4	49	142
Обязательства				
Средства клиентов				
- Текущие счета	1 464	25	9	1 498
- Срочные депозиты	250	668	120	1 038
Прочие обязательства	-	1	-	1
Итого обязательств	1 714	694	129	2 537
Условные обязательства кредитного характера	5	1	5	11

31 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлена информация о результатах операций со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

	(а) Конечная контролирующая сторона и контролируемые ею компании	(б) Основные акционеры и контролируемые ими компании	(в) Директора и высшее руководство	Итого
Процентный доход по счетам и депозитам в банках	-	3	-	3
Процентный доход по кредитам клиентам	1	11	15	27
Убыток от обесценения кредитов	-	8	-	8
Процентный доход полученный от ценных бумаг, выпущенных связанными сторонами	13	-	-	13
Процентный расход по счетам и депозитам банков	-	(101)	-	(101)
Процентный расход по средствам клиентов	(64)	(87)	(21)	(172)
Результаты от торговых операций с иностранной валютой	(7)	-	-	(7)
Чистый реализованный доход от продажи ценных бумаг, выпущенных связанными сторонами	3	-	-	3
Операционные расходы	(74)	(9)	(407)	(490)
Комиссионные доходы	7	12	-	19
Комиссионные расходы	-	(9)	-	(9)
Процентный расход по субординированным долговым обязательствам	-	(41)	-	(41)

Ниже представлена информация об остатках по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	(а) Конечная контролирующая сторона и контролируемые ею компании	(б) Основные акционеры и контролируемые ими компании	(в) Директора и высшее руководство	Итого
Активы				
Счета и депозиты в банках	-	25	-	25
Кредиты клиентам (до вычета резерва под обесценение)	5	435	153	593
Резерв под обесценение кредитов	-	(8)	-	(8)
Итого активов	5	452	153	610
Обязательства				
Счета и депозиты банков	-	12 307	-	12 307
Средства клиентов				
- Текущие счета	980	21	10	1 011
- Срочные депозиты	1 184	726	207	2 117
Субординированные долговые обязательства	-	622	-	622
Итого обязательств	2 164	13 676	217	16 057
Условные обязательства кредитного характера	-	1	31	32

31 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлена информация о результатах операций со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	(а) Конечная контролирующая сторона и контролируемые ею компании	(б) Основные акционеры и контролируемые ими компании	(в) Директора и высшее руководство	Итого
Процентный доход по счетам и депозитам в банках	-	11	-	11
Процентный доход по кредитам клиентам	-	69	10	79
Убыток от обесценения кредитов	-	10	-	10
Процентный доход по ценным бумагам, выпущенным связанными сторонами	-	2	-	2
Процентный расход по счетам и депозитам банков	-	(382)	-	(382)
Процентный расход по средствам клиентов	(223)	(13)	(20)	(256)
Результаты от торговых операций с иностранной валютой	11	20	-	31
Операционные расходы	(83)	(118)	(353)	(554)
Комиссионные доходы	9	67	-	76
Комиссионные расходы	-	(96)	-	(96)
Процентные расходы по субординированным займам	-	(23)	-	(23)

(а) Операции с конечной контролирующей стороной и контролируемыми ею компаниями

Ниже представлена информация о средних эффективных процентных ставках и об остатках конечной контролирующей стороны и контролируемых ею компаний:

	31 декабря 2010 г.				31 декабря 2009 г.			
	Рубли	Доллары США	Евро	Итого	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Корпоративные облигации								
Остаток	87	-	-	87	-	-	-	-
Средняя эффективная процентная ставка, %	9,4	-	-	9,4	-	-	-	-
Кредиты клиентам								
Остаток	2	-	-	2	5	-	-	5
Средняя эффективная процентная ставка, %	26,8	-	-	26,8	26,9	-	-	26,9
Срочные депозиты клиентов								
Остаток	81	169	-	250	504	636	44	1 184
Средняя эффективная процентная ставка, %	10,2	4,3	-	6,2	14,3	6,9	7,5	10,1

Сроки погашения срочных депозитов конечной контролирующей стороны Группы и контролируемых ею компаний составляют менее одного года.

31 Операции со связанными сторонами (продолжение)**(б) Основные акционеры и контролируемые ими компании**

Ниже представлена информация о средних эффективных процентных ставках и об остатках на счетах основных акционеров и контролируемых ими компаний:

	31 декабря 2010 г.				31 декабря 2009 г.			
	Рубли	Доллары США	Евро	Итого	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Кредиты клиентам								
Остаток	-	-	-	-	422	13	-	435
Средняя эффективная процентная ставка, %	-	-	-	-	11,0	11,0	-	11,0
Счета и депозиты банков								
Остаток	-	-	-	-	429	11 874	4	12 307
Средняя эффективная процентная ставка, %	-	-	-	-	2,7	2,8	0,0	2,8
Срочные депозиты клиентов								
Остаток	260	384	24	668	715	11	-	726
Средняя эффективная процентная ставка, %	11,1	6,9	5,5	8,5	12,2	9,7	-	12,1
Субординированные долговые обязательства								
Остаток	-	-	-	-	15	607	-	622
Средняя эффективная процентная ставка, %	-	-	-	-	11,0	6,5	-	6,6

Сроки погашения срочных депозитов основных акционеров и контролируемых ими компаний составляют менее одного года.

(в) Операции с директорами и высшим руководством

Ниже представлена информация о средних эффективных процентных ставках и остатках по счетам директоров и высшего руководства.

	31 декабря 2010 г.				31 декабря 2009 г.			
	Рубли	Доллары США	Евро	Итого	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Кредиты клиентам								
Остаток	40	9	-	49	92	9	52	153
Средняя эффективная процентная ставка, %	11,3	11,0	-	11,2	12,5	10,9	10,0	11,6
Срочные депозиты								
Остаток	59	55	6	120	159	18	30	207
Средняя эффективная процентная ставка, %	10,6	5,6	4,7	8,1	13,7	8,3	8,0	12,4

Совокупное вознаграждение членам Совета директоров МДМ Банка, включая разовые выплаты, за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, составляет 63 млн. руб. (год, закончившийся 31 декабря 2009 года 41 млн. руб.). По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав Совета директоров МДМ Банка входят 7 членов (31 декабря 2009 года: 7 членов), 6 из которых являются независимыми директорами. Совет директоров создал три комитета: Комитет по аудиту и рискам, Комитет по стратегии и Комитет по назначениям и вознаграждениям. Согласно законодательству Российской Федерации Совет директоров переизбирается ежегодно.

Высшее руководство Группы состоит из членов Правления МДМ Банка и руководителей основных подразделений. По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав высшего руководства входят 23 человека (31 декабря 2009 года: 22 человека).

31 Операции со связанными сторонами (продолжение)**(в) Операции с директорами и высшим руководством (продолжение)**

Совокупное вознаграждение директоров и высшего руководства, включая разовые выплаты, составляет:

	2010 год	2009 год
Зарплата и премии	377	268
Взносы в государственный пенсионный фонд Российской Федерации	3	5
Выходные пособия	27	37
Итого вознаграждения директоров и высшего руководства	407	310

Группа не производит выплат по окончании трудовой деятельности, основанных на акциях, и других выплат долгосрочного характера директорам и высшему руководству.

32 Основные дочерние компании

В таблице ниже представлен перечень основных дочерних компаний Группы по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов.

Название	Страна регистрации	Доля в общем количестве голосов/доля в капитале, %	Доля в общем количестве голосов/доля в капитале, %
		31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Банковская деятельность			
Акционерное общество "Латвийский Торговый Банк"	Латвия	100,0	100,0
Торговля ценными бумагами			
МДМ Инвестментс Лимитед (MDM Investments Limited)	Кипр	100,0	100,0
МСМ Рашн Инвестментс Лимитед (MCM Russian Investments Limited)	Кипр	100,0	100,0
Управление активами			
Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "МДМ Эссет менеджмент"	Россия	100,0	100,0
Лизинг			
Общество с ограниченной ответственностью "ЛизингПромХолд"	Россия	100,0	100,0
Общество с ограниченной ответственностью "МДМ-Лизинг"	Россия	100,0	100,0
Компании специального назначения для финансирования операций			
МДМ Интернэшнл Фандинг пизлси (MDM International Funding plc)	Ирландия	-	-
Таганка Кар Лоан Файнэнс пизлси (Taganka Car Loan Finance plc)	Ирландия	-	-
МДМ ДиПиАр Файнэнс Кампани С.А. (MDM DPR Finance Company S.A.)	Люксембург	-	-
МДМ ЕСИПи Лимитед (MDM ECP Limited)	Ирландия	-	-
УРСА Файненс Пиеэлси (URSA Finance Plc)	Ирландия	-	-
УРСА Мотжейч Файненс С. А. (URSA Mortgage Finance S.A.)	Люксембург	-	-
Паевые инвестиционные фонды			
Закрытый паевой инвестиционный фонд "Инвестиционный портфель"	Россия	100,0	100,0
Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости "Авангард. Первый строительный"	Россия	100,0	100,0
Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости "МДМ-Региональная недвижимость"	Россия	100,0	100,0
Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости "Трейд Капитал"	Россия	100,0	-
Закрытый паевой инвестиционный фонд "Золотой город"	Россия	100,0	-
Прочие			
Коллекторский фонд МДМ	Россия	100,0	-
Открытое акционерное общество "Москвичка"	Россия	98,9	92,3

32 Основные дочерние компании (продолжение)

ЛТБ является коммерческим банком и имеет лицензию Центрального банка Латвии на осуществление банковских операций.

МДМ Инвестментс Лимитед (MDM Investments Limited) осуществляет деятельность на основании лицензии Комиссии по ценным бумагам и биржам Республики Кипр и специализируется на брокерских операциях с ценными бумагами, торговле ценными бумагами от собственного имени и управлении активами.

МСМ Рашн Инвестментс Лимитед (MCM Russian Investments Limited) специализируется на торговле ценными бумагами от собственного имени и предоставлении маржинальных кредитов для торговли ценными бумагами клиентам МДМ Инвестментс Лимитед (MDM Investments Limited).

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "МДМ Эссет менеджмент" осуществляет деятельность на основании лицензии Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации и занимается управлением активами третьих лиц и коллективными инвестиционными схемами.

Общество с ограниченной ответственностью "ЛизингПромХолд" и Общество с ограниченной ответственностью "МДМ-Лизинг" специализируются на предоставлении лизинговых услуг корпоративным клиентам Группы.

МДМ Интернэшнл Фандинг пизлси (MDM International Funding plc), Таганка Кар Лоан Файнэнс пизлси (Taganka Car Loan Finance plc), МДМ ДиПиАр Файнэнс Кампани С.А. (MDM DPR Finance Company S.A.), МДМ ЕСИПи Лимитед (MDM ECP Limited), УРСА Файнэнс Пизлси (URSA Finance Plc) и УРСА Мортгейч Файнэнс С. А. (URSA Mortgage Finance S.A.) являются компаниями специального назначения, которые используются для выполнения операций по привлечению финансирования на зарубежных рынках капиталов, в частности, при выпуске сертификатов участия в займах, секьюритизации активов, секьюритизации будущих денежных потоков (ДПП - диверсифицированных прав на платежи) и т.д. Данные КСН находятся под контролем Группы, которая предопределяет направление их деятельности, имеет право на получение большинства экономических выгод от их деятельности и сохраняет за собой большую часть остаточных рисков и выгод, связанных с их деятельностью.

Закрытый паевой инвестиционный фонд "Инвестиционный портфель", Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости "Авангард. Первый строительный", Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости "МДМ-Региональная недвижимость", Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости "Трейд Капитал" и Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости "Золотой город" являются компаниями, специализирующимися на управлении активами, полученными в результате обращения взыскания на обеспечение, с целью увеличения их реализуемой стоимости. Компании были учреждены Группой в 2009 году, за исключением Закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости "Трейд Капитал" и Закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости "Золотой город", которые были учреждены Группой в 2010 году.

Коллекторский фонд МДМ является компанией, специализирующейся на взыскании просроченной задолженности.

Открытое акционерное общество "Москвичка" является компанией, специализирующейся на предоставлении недвижимости в аренду.

33 Объединение бизнеса

Как изложено в Примечании 1, в 2009 году бывший МДМ Банк приобрел УРСА Банк в форме сделки обратного присоединения. Несмотря на то что юридическое присоединение было зарегистрировано 6 августа 2009 года, все необходимые юридические процедуры были выполнены бывшим МДМ Банком и УРСА Банком, а также их акционерами к 30 июня 2009 года, и руководство определило 30 июня 2009 года как дату приобретения.

33 Объединение бизнеса (продолжение)

Ниже изложена информация об активах и обязательствах приобретенного УРСА Банка и возникающем в связи с приобретением гудвиле:

	Справедливая стоимость
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	12 347
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	395
Счета и депозиты в банках	777
Производные финансовые инструменты	2 701
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	242
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 904
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	4 665
Кредиты клиентам	106 681
Основные средства и нематериальные активы	8 078
Активы, удерживаемые для продажи	1 363
Требования по отложенному налогу	1 336
Прочие активы	839
Обязательства	
Счета и депозиты банков	(16 563)
Производные финансовые инструменты	(272)
Средства клиентов	(61 881)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(37 367)
Субординированные долговые обязательства	(6 606)
Прочие обязательства	(734)
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах	19 905
Гудвил в связи с приобретением (Примечание 14)	162
Итого стоимости приобретенной доли	20 067
Выпущенные акции	(20 067)
Денежные средства и их эквиваленты	12 347
Остатки на счетах внутри Группы	(4 992)
Поступление денежных средств и их эквивалентов при приобретении	7 355

Общая стоимость приобретения определяется на основании независимой оценки справедливой стоимости акций УРСА Банка по состоянию на 30 июня 2009 года. Неденежный компонент стоимости приобретения УРСА Банка был исключен из консолидированного отчета о движении денежных средств.

Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств, включая идентифицируемые нематериальные активы, определена с использованием моделей дисконтированных денежных потоков и других методов оценки, и была определена руководством на основе результатов оценки, проведенной независимым профессиональным оценщиком.

В распределение цены покупки включен нематериальный актив - отношения с ключевыми клиентами, в размере 2 568 млн. руб. Признание отношений с ключевыми клиентами в основном относится на существование устойчивой доли клиентских вкладов до востребования и связанных с этим экономии на чистом процентном доходе, комиссионных доходов и иных доходов. Справедливая стоимость отношений с ключевыми клиентами была установлена на основе модели дисконтированных денежных потоков для ожидаемых денежных потоков, создаваемых клиентами УРСА Банка, за вычетом обязательств по вносимому капиталу и расходов, необходимых для поддержания соответствующей структуры отчета о финансовом положении, уровня ликвидности и уровня потребности в капитале. Основным предположением, применявшимся при моделировании, было предположение о том, что УРСА Банк не несет расходов по поддержанию существующей клиентской базы, и что количество клиентов УРСА Банка ежегодно уменьшается на величину среднегодового уровня естественной убыли клиентов (остаточный срок полезного использования существующей клиентской базы был оценен приблизительно в 5 лет).

Гудвил в основном связан с прибыльностью приобретенного бизнеса, ожидаемым ростом синергии и совместной экономии издержек.

33 Объединение бизнеса (продолжение)

Определить отдельно выручку и прибыль или убыток УРСА Банка, входящие в консолидированный отчет о совокупной прибыли, начиная с даты объединения, невозможно ввиду высокой степени интеграции бывшего МДМ Банка и УРСА Банка.

Если бы приобретение состоялось 1 января 2009 года, выручка Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составила бы 37 509 млн. руб., а общий совокупный убыток за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составил бы убыток в размере 4 776 млн. руб.

По завершении слияния в форме присоединения бывшего МДМ Банка к УРСА Банку 6 августа 2009 года все акции бывшего МДМ Банка были обменены акционерами бывшего МДМ Банка на вновь выпущенные акции УРСА Банка и затем погашены.

Для завершения присоединения уставный капитал УРСА Банка был увеличен на дополнительный выпуск обыкновенных акций в количестве 2 521 976 427 штук (1 113,092699 акций на одну акцию бывшего МДМ Банка) и привилегированных акций восьмого типа в количестве 55 710 289 штук (1 113,092699 акций на одну привилегированную акцию бывшего МДМ Банка). Выпущенные акции дают тот же объем прав, что и акции бывшего МДМ Банка.

34 События после отчетной даты

25 марта 2011 года МДМ Банк успешно завершил размещение рублевых облигаций 2-ой серии стоимостью 5 000 млн. руб. по номиналу с датой погашения 21 марта 2014 года. Ставка купонного дохода определена на уровне 8,15%.