

**Группа Банка «Центр-инвест»  
Консолидированная финансовая  
отчетность  
и Отчет независимого аудитора  
31 декабря 2009 года**

## СОДЕРЖАНИЕ

### ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

|                                                                           |   |
|---------------------------------------------------------------------------|---|
| Консолидированный отчет о финансовом положении .....                      | 1 |
| Консолидированный отчет о прибылях и убытках .....                        | 2 |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе .....                         | 3 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств .....                 | 4 |
| Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств ..... | 5 |

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

|    |                                                                                                 |    |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1  | Введение .....                                                                                  | 6  |
| 2  | Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....                      | 6  |
| 3  | Краткое изложение принципов учетной политики .....                                              | 8  |
| 4  | Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....                   | 18 |
| 5  | Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации .....                             | 19 |
| 6  | Новые учетные положения .....                                                                   | 22 |
| 7  | Денежные средства и их эквиваленты .....                                                        | 26 |
| 8  | Торговые ценные бумаги .....                                                                    | 27 |
| 9  | Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и<br>убытков ..... | 29 |
| 10 | Средства в других банках .....                                                                  | 30 |
| 11 | Кредиты и авансы клиентам .....                                                                 | 31 |
| 12 | Дебиторская задолженность по финансовому лизингу .....                                          | 38 |
| 13 | Инвестиции в ассоциированные компании .....                                                     | 41 |
| 14 | Нематериальные активы .....                                                                     | 43 |
| 15 | Основные средства .....                                                                         | 44 |
| 16 | Прочие финансовые активы .....                                                                  | 45 |
| 17 | Прочие активы .....                                                                             | 46 |
| 18 | Средства других банков .....                                                                    | 46 |
| 19 | Средства клиентов .....                                                                         | 47 |
| 20 | Выпущенные долговые ценные бумаги .....                                                         | 48 |
| 21 | Прочие заемные средства .....                                                                   | 49 |
| 22 | Заемные средства от международных финансовых институтов .....                                   | 49 |
| 23 | Субординированный долг .....                                                                    | 51 |
| 24 | Прочие финансовые обязательства .....                                                           | 51 |
| 25 | Прочие обязательства .....                                                                      | 52 |
| 26 | Уставный капитал .....                                                                          | 52 |
| 27 | Процентные доходы и расходы .....                                                               | 53 |
| 28 | Комиссионные доходы и расходы .....                                                             | 54 |
| 29 | Административные и прочие операционные расходы .....                                            | 54 |
| 30 | Налог на прибыль .....                                                                          | 55 |
| 31 | Дивиденды .....                                                                                 | 57 |
| 32 | Сегментный анализ .....                                                                         | 57 |
| 33 | Управление финансовыми рисками .....                                                            | 62 |
| 34 | Управление капиталом .....                                                                      | 77 |
| 35 | Условные обязательства .....                                                                    | 78 |
| 36 | Производные финансовые инструменты .....                                                        | 79 |
| 37 | Справедливая стоимость финансовых инструментов .....                                            | 80 |
| 38 | Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки .....                               | 83 |
| 39 | Операции со связанными сторонами .....                                                          | 85 |
| 40 | Дочерняя компания Банка .....                                                                   | 87 |
| 41 | События после отчетной даты .....                                                               | 87 |

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров Банка «Центр-инвест»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Банка «Центр-инвест» и его дочерней компании (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года и консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств и консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся на указанную дату а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

### *Ответственность руководства за составление финансовой отчетности*

- 2 Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

### *Ответственность аудитора*

- 3 Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам, планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности организации с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.
- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

### *Мнение аудитора*

- 6 По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*ZAO PricewaterhouseCoopers Audit*

7 апреля 2010 года  
Москва, Российская Федерация

**Группа Банка «Центр-инвест»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                   | Прим. | 31 декабря<br>2009 года | 31 декабря<br>2008 года |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>                                                                          |       |                         |                         |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                     | 7     | 8 968 537               | 14 278 215              |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации                |       | 200 322                 | 55 994                  |
| Торговые ценные бумаги                                                                 | 8     | 2 695 936               | 919 753                 |
| Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков | 9     | 6 005                   | 6 009                   |
| Средства в других банках                                                               | 10    | 402 888                 | 50 437                  |
| Кредиты и авансы клиентам                                                              | 11    | 25 512 558              | 29 132 715              |
| Дебиторская задолженность по финансовому лизингу                                       | 12    | 774 045                 | 1 577 972               |
| Инвестиции в ассоциированную компанию                                                  | 13    | 307 922                 | 307 507                 |
| Нематериальные активы                                                                  | 14    | 362 744                 | 301 729                 |
| Основные средства                                                                      | 15    | 2 636 042               | 2 773 671               |
| Прочие финансовые активы                                                               | 16    | 192 433                 | 208 722                 |
| Прочие активы                                                                          | 17    | 852 548                 | 1 040 648               |
| <b>ИТОГО АКТИВОВ</b>                                                                   |       | <b>42 911 980</b>       | <b>50 653 372</b>       |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                                                   |       |                         |                         |
| Средства других банков                                                                 | 18    | 681 723                 | 13 023 412              |
| Средства клиентов                                                                      | 19    | 27 791 089              | 21 251 723              |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                                      | 20    | 2 337 904               | 216 241                 |
| Прочие заемные средства                                                                | 21    | -                       | 4 183 316               |
| Заемные средства от международных финансовых институтов                                | 22    | 4 231 345               | 3 789 659               |
| Субординированный долг                                                                 | 23    | 1 975 847               | 1 933 030               |
| Прочие финансовые обязательства                                                        | 24    | 135 129                 | 489 307                 |
| Отложенное налоговое обязательство                                                     | 30    | 173 695                 | 244 831                 |
| Прочие обязательства                                                                   | 25    | 142 948                 | 42 746                  |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>                                                              |       | <b>37 469 680</b>       | <b>45 174 265</b>       |
| <b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>                                                            |       |                         |                         |
| Уставный капитал                                                                       | 26    | 1 258 709               | 1 258 709               |
| Эмиссионный доход                                                                      | 26    | 1 646 428               | 1 646 428               |
| Фонд переоценки основных средств                                                       |       | 1 166 911               | 1 279 919               |
| Нераспределенная прибыль                                                               |       | 1 370 252               | 1 294 051               |
| <b>ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ, ПРИНАДЛЕЖАЩИХ АКЦИОНЕРАМ</b>                             |       | <b>5 442 300</b>        | <b>5 479 107</b>        |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>                                        |       | <b>42 911 980</b>       | <b>50 653 372</b>       |

Утверждено и подписано от имени Правления 7 апреля 2010 года.

А.А.Штабнова  
Председатель Правления



А.Кужелева  
Главный бухгалтер

**Группа Банка «Центр-инвест»**  
**Консолидированный отчет о прибылях и убытках**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                                                           | <b>Прим.</b> | <b>2009</b>      | <b>2008</b>      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| Процентные доходы                                                                                                              | 27           | 4 952 758        | 5 429 575        |
| Финансовые доходы по лизинговым операциям                                                                                      | 27           | 268 520          | 365 307          |
| Процентные расходы                                                                                                             | 27           | (3 134 911)      | 2 574 817)       |
| <b>Чистые процентные доходы</b>                                                                                                |              | <b>2 086 367</b> | <b>3 220 065</b> |
| Резерв под обесценение кредитного портфеля и дебиторской задолженности по финансовому лизингу                                  | 11, 12       | (1 240 137)      | (999 777)        |
| <b>Чистые процентные доходы после создания резервов под обесценение</b>                                                        |              | <b>846 230</b>   | <b>2 220 288</b> |
| Комиссионные доходы                                                                                                            | 28           | 707 462          | 726 530          |
| Комиссионные расходы                                                                                                           | 28           | (130 924)        | (145 031)        |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами                                                           |              | 159 381          | (211 788)        |
| Доходы за вычетом расходов от переоценки прочих ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков |              | -                | 596              |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой                                                                  |              | 128 579          | 137 438          |
| Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты                                                                    |              | (610 340)        | (1 649 818)      |
| Доходы за вычетом расходов по конверсионным операциям на межбанковском рынке                                                   |              | 275 252          | 1 153 067        |
| Доходы от переуступки прав требования                                                                                          | 11           | 135 631          | -                |
| Отчисления в резерв по предоплате поставщикам оборудования для лизинга                                                         | 17           | (72 629)         | -                |
| Прочие операционные доходы                                                                                                     |              | 163 586          | 117 070          |
| Административные и прочие операционные расходы                                                                                 | 29           | (1 508 872)      | (1 909 837)      |
| Доля прибыли ассоциированной компании                                                                                          | 13           | 415              | 7 121            |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>                                                                                              |              | <b>93 771</b>    | <b>445 636</b>   |
| Расходы по налогу на прибыль                                                                                                   | 30           | (27 157)         | (138 131)        |
| <b>Прибыль за год, принадлежащая акционерам</b>                                                                                |              | <b>66 614</b>    | <b>307 505</b>   |

Примечания на страницах с 6 по 87 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**Группа Банка «Центр-инвест»**  
**Консолидированный отчет о совокупном доходе**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                    | <b>Прим.</b> | <b>2009</b>     | <b>2008</b>    |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------|----------------|
| <b>Прибыль за год, принадлежащая акционерам</b>                         |              | <b>66 614</b>   | <b>307 505</b> |
| <b>Прочий совокупный доход</b>                                          |              |                 |                |
| Переоценка основных средств                                             |              | (106 653)       | 59 797         |
| Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе | 30           | 21 331          | 42 775         |
| <b>Прочий совокупный доход за год, принадлежащий акционерам</b>         |              | <b>(85 322)</b> | <b>102 572</b> |
| <b>Итого совокупный доход за год, принадлежащий акционерам</b>          |              | <b>(18 708)</b> | <b>410 077</b> |

**Группа Банка «Центр-инвест»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                                                   | <i>Прим.</i> | <b>2009</b>        | <b>2008</b>        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|
| <b>Денежные средства от операционной деятельности</b>                                                                  |              |                    |                    |
| Проценты полученные                                                                                                    |              | 4 729 398          | 5 451 295          |
| Финансовые доходы по лизинговым операциям                                                                              |              | 252 644            | 365 307            |
| Проценты уплаченные                                                                                                    |              | (3 165 659)        | (2 360 051)        |
| Комиссии полученные                                                                                                    |              | 700 210            | 725 230            |
| Комиссии уплаченные                                                                                                    |              | (126 252)          | (142 659)          |
| Доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами                                                           |              | 22 961             | (15 948)           |
| Доходы полученные/ (расходы уплаченные) по операциям с иностранной валютой                                             |              | 128 579            | 137 438            |
| Доходы за вычетом расходов по конверсионным операциям на межбанковском рынке                                           |              | 296 478            | 1 151 136          |
| Доходы от переуступки прав требования                                                                                  |              | 33 399             | -                  |
| Прочие полученные операционные доходы                                                                                  |              | 162 581            | 117 092            |
| Расходы на содержание персонала                                                                                        |              | (640 866)          | (943 402)          |
| Уплаченные операционные расходы                                                                                        |              | (609 805)          | (796 924)          |
| Уплаченный налог на прибыль                                                                                            |              | (907)              | (289 705)          |
| <b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b> |              | <b>1 782 761</b>   | <b>3 398 809</b>   |
| <b>Изменение в операционных активах и обязательствах</b>                                                               |              |                    |                    |
| Чистый (прирост)/снижение по обязательным резервам в ЦБ РФ                                                             |              | (144 328)          | 366 065            |
| Чистый прирост по торговым ценным бумагам                                                                              |              | (1 573 898)        | (146 241)          |
| Чистое снижение по ценным бумагам, отраженным по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков                    |              | 2 055              | 21 447             |
| Чистый (прирост)/снижение по средствам в других банках                                                                 |              | (336 909)          | 1 393 576          |
| Чистое снижение/(прирост) по кредитам и авансам клиентам                                                               |              | 2 282 701          | (2 476 093)        |
| Чистое снижение/(прирост) дебиторской задолженности по финансовому лизингу                                             |              | 709 433            | (243 410)          |
| Чистое снижение/(прирост) по прочим активам                                                                            |              | 521 621            | (10 696)           |
| Чистое (снижение)/прирост по средствам других банков                                                                   |              | (12 434 465)       | 7 643 102          |
| Чистый прирост по средствам клиентов                                                                                   |              | 6 299 562          | 1 680 240          |
| Чистый прирост/(снижение) по выпущенным векселям                                                                       |              | 12 900             | (3 432)            |
| Чистое (снижение)/прирост по прочим обязательствам                                                                     |              | (267 694)          | 130 375            |
| <b>Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности</b>                            |              | <b>(3 146 261)</b> | <b>11 753 742</b>  |
| <b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>                                                                |              |                    |                    |
| Приобретение основных средств                                                                                          | 15           | (174 398)          | (467 318)          |
| Приобретение нематериальных активов                                                                                    | 14           | (84 242)           | (114 718)          |
| <b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>                                          |              | <b>(258 640)</b>   | <b>(582 036)</b>   |
| <b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>                                                                    |              |                    |                    |
| Выручка от выпущенных облигаций                                                                                        |              | 2 803 802          | 136 848            |
| Погашение выпущенных облигаций                                                                                         |              | (694 331)          | (1 442 928)        |
| Погашение прочих заемных средств                                                                                       |              | (4 863 517)        | (755 206)          |
| Выручка от заемных средств, полученных от международных финансовых институтов                                          |              | 1 995 892          | 1 147 629          |
| Погашение заемных средств, полученных от международных финансовых институтов                                           |              | (1 590 266)        | (1 147 475)        |
| Выручка от субординированных кредитов                                                                                  |              | -                  | 1 186 362          |
| Дивиденды уплаченные                                                                                                   | 31           | (18 099)           | (157 690)          |
| <b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>                                              |              | <b>(2 366 519)</b> | <b>(1 032 460)</b> |
| <b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>                                         |              | <b>461 742</b>     | <b>164 960</b>     |
| <b>Чистое (снижение)/прирост денежных средств и их эквивалентов</b>                                                    |              | <b>(5 309 678)</b> | <b>10 304 206</b>  |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года                                                                      |              | 14 278 215         | 3 974 009          |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>                                                                | <b>7</b>     | <b>8 968 537</b>   | <b>14 278 215</b>  |

Инвестиционные и финансовые операции, не требовавшие использования денежных средств и их эквивалентов, исключаются из консолидированного отчета о движении денежных средств.

**Группа Банка «Центр-инвест»**  
**Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств**

|                                                              | Прим. | Принадлежит акционерам Банка |                           |                                                |                                       | Итого<br>собствен-<br>ных<br>средств,<br>принадле-<br>жащих<br>акционерам |
|--------------------------------------------------------------|-------|------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
|                                                              |       | Уставный<br>капитал          | Эмисси-<br>онный<br>доход | Фонд<br>пере-<br>оценки<br>основных<br>средств | Нерас-<br>преде-<br>ленная<br>прибыль |                                                                           |
| Остаток на 1 января<br>2008 года                             |       | 1 258 709                    | 1 646 428                 | 1 203 871                                      | 1 117 712                             | 5 226 720                                                                 |
| Итого совокупный доход.<br>Отраженный за 2008 год            |       | -                            | -                         | 102 572                                        | 307 505                               | 410 077                                                                   |
| Дивиденды объявленные<br>и выплаченные:                      |       |                              |                           |                                                |                                       |                                                                           |
| - обыкновенные акции                                         | 31    | -                            | -                         | -                                              | (139 591)                             | (139 591)                                                                 |
| - привилегированные<br>акции                                 | 31    | -                            | -                         | -                                              | (18 099)                              | (18 099)                                                                  |
| Амортизация фонда<br>переоценки зданий, за<br>вычетом налога |       | -                            | -                         | (26 524)                                       | 26 524                                | -                                                                         |
| Остаток на 31 декабря<br>2008 года                           |       | 1 258 709                    | 1 646 428                 | 1 279 919                                      | 1 294 051                             | 5 479 107                                                                 |
| Итого совокупный<br>расход, отраженный за<br>2009 год        |       | -                            | -                         | (85 322)                                       | 66 614                                | (18 708)                                                                  |
| Дивиденды объявленные<br>и выплаченные:                      |       |                              |                           |                                                |                                       |                                                                           |
| - обыкновенные акции                                         |       | -                            | -                         | -                                              | -                                     | -                                                                         |
| - привилегированные<br>акции                                 | 31    | -                            | -                         | -                                              | (18 099)                              | (18 099)                                                                  |
| Амортизация фонда<br>переоценки зданий, за<br>вычетом налога |       | -                            | -                         | (27 686)                                       | 27 686                                | -                                                                         |
| Остаток на 31 декабря<br>2009 года                           |       | 1 258 709                    | 1 646 428                 | 1 166 911                                      | 1 370 252                             | 5 442 300                                                                 |

## **1 Введение**

Данная консолидированная финансовая отчетность Банка «Центр-инвест» (далее «Банк») и его дочерней и ассоциированной компании (совместно именуемых «Группа» или «Группа Банка «Центр-инвест»») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2009 года. Информация о консолидированной дочерней компании включена в Примечание 40. Более подробная информация по ассоциированной компании приведена в Примечании 13.

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и был создан в соответствии с требованиями Российского законодательства.

**Основная деятельность.** Основным видом деятельности Группы являются коммерческие, розничные банковские услуги и лизинговые операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании банковской лицензии, выданной Центральным Банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1992 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Банк имеет девять филиалов (2008: девять) в Российской Федерации. Кроме того, Банк имеет представительства в Москве, Лондоне и 92 (2008: 94) дополнительных офиса в Ростовской области, Волгоградской области, Ставропольском крае и Краснодарском крае.

**Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.** Банк зарегистрирован по следующему адресу: 344000, Российская Федерация, г. Ростов-на-Дону, пр. Соколова, 62.

В 2009 года средняя численность персонала Группы составляла 1646 человек (2008: 1 976 человек).

**Валюта представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тысячах рублей»).

## **2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Несмотря на то, что в последние годы отмечался активный экономический рост, финансовая ситуация в российском финансовом и корпоративном секторе значительно ухудшилась, начиная с середины 2008 года. Мировой финансовый кризис оказал серьезное воздействие на российскую экономику:

- Снижение цен на сырьевые товары привели к снижению дохода от экспорта и, соответственно, к снижению внутреннего спроса. В 2009 году в российской экономике отмечался спад.
- Увеличение премии за риск на российском рынке и на развивающихся рынках привело к резкому росту затрат на внешнее финансирование.
- Девальвация российского рубля по отношению к конвертируемым валютам (относительно курса 25,3718 рублей за один доллар США по состоянию на 1 октября 2008 года) привела к увеличению долгового бремени по валютным корпоративным займам, сумма которых в последние годы значительно выросла.
- В качестве превентивных мер, предпринимаемых для ослабления влияния финансового кризиса на экономику, Правительство отразило значительный дефицит бюджета в 2009 году.

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

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем. Сумма резерва под обесцененные кредиты основывается на оценке руководством данных активов на конец отчетного периода после анализа потоков денежных средств, которые могут возникнуть в результате отчуждения имущества должника за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения.

Заемщики Группы пострадали от изменений финансовой и экономической ситуации, что, в свою очередь, повлияло на их способность выполнять свои обязательства. Ухудшение экономических условий заемщиков нашло свое отражение в пересмотре оценок ожидаемых будущих потоков денежных средств, используемых в оценке обесценения.

Рынок в России для большинства видов обеспечения, особенно обеспечения объектами недвижимости, подвергся существенному влиянию неустойчивости на глобальных финансовых рынках, что привело к снижению уровня ликвидности определенных видов активов. В результате, фактическая стоимость реализации продажи залогового обеспечения после отчуждения имущества должника может отличаться от стоимости, использованной при расчете резервов под обесценение на конец отчетного периода. В соответствии с МСФО убытки от обесценения финансовых активов, которые могут быть понесены в результате будущих событий, не могут быть признаны независимо от степени их вероятности.

Объем доступных рынков финансирования юридических лиц, особенно иностранного финансирования, за период, прошедший с августа 2008 года, значительно сократился. Такие обстоятельства могут повлиять на способность Группы получать новые и рефинансировать существующие заимствования на условиях, которые были применимы к операциям, осуществленным в более ранние периоды.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение кредитов, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство не может достоверно определить воздействие на финансовое положение Группы потенциального дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков и роста неустойчивости на валютных и фондовых рынках. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики

**Основы представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку основных средств и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

**Консолидированная финансовая отчетность.** Дочерние компании представляют собой такие компании и другие организации (включая компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, рассматриваются при принятии решения о том, контролирует ли Группа другую компанию.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Банк и его дочерняя компания применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

**Ассоциированные компании.** Ассоциированные компании – это компании, на которые Банк оказывает существенное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля голосующих прав в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по долевого методу и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает идентифицированный при приобретении гудвил за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний после приобретения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменении фондов после приобретения относится на фонды. Когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной компанией, равна или превышает ее долю в ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной компании.

Нереализованные доходы по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями взаимоисключаются пропорционально доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные расходы также взаимоисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированной компании.

**Основные подходы к оценке.** Финансовые инструменты оцениваются по первоначальной стоимости, справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

**Справедливая стоимость** – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим 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 активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Дополнительное раскрытие финансовой информации необходимо в случае, если при изменении суждений на обоснованные альтернативы происходит значительное изменение чистой прибыли, доходов, общей величины активов и обязательств.

*Первоначальная стоимость* представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена.

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

*Амортизированная стоимость* представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. учетную политику в отношении отражения доходов и расходов).

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости; признается в составе прибыли или убытка в отношении торговых ценных бумаг, производных инструментов и прочих финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков; и признается в составе собственных средств в отношении активов, которые относятся к категории имеющихся в наличии для продажи.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Все краткосрочные межбанковские размещения, за исключением депозитов «овернайт», показаны в составе средств в других банках. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

**Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ.** Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

**Торговые ценные бумаги.** Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение 6 месяцев. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, даже если в дальнейшем намерения Группы изменятся.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

**Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.** Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги в данную категорию только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных основ; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с официальной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается Правлением Банка.

Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Средства в других банках.** Средства в других банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

**Кредиты и авансы клиентам.** Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения (при наличии такового). Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа на срок более 30 дней, при этом несвоевременная оплата не могут объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении банка;
- заемщику грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через отчет о прибылях и убытках.

Активы, погашение которых невозможно и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение.

**Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи.** Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие финансовые активы или запасы в составе прочих активов в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

**Обязательства кредитного характера.** Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату.

**Векселя приобретенные.** Приобретенные векселя включаются в «Торговые ценные бумаги», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от их экономического содержания и отражаются, впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

**Прекращение признания финансовых активов.** Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

**Основные средства.** Основные средства (за исключением земли и зданий Группы) отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Земля и здания Группы регулярно переоцениваются. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки основных средств, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на накопленный дефицит после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения.

В случае обесценения основных средств они списываются до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прочие основные средства, включающие офисное и компьютерное оборудование, отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

**Амортизация.** Земля не подлежит амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием прямолинейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих годовых норм амортизации:

|        |           |
|--------|-----------|
| Здания | 2% - 2,5% |
| Прочее | 20%       |

**Нематериальные активы.** Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение и лицензии.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет от 3 до 10 лет.

**Дебиторская задолженность по финансовому лизингу.** Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски и доходы от владения объектами аренды передаются арендополучателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату арендной сделки.

**Дата начала лизинга.** Датой начала лизинга считается дата, на которую лизингополучатель приобретает право на использование активов, переданных в лизинг. Эта дата является датой первоначального признания лизинга.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Дата начала лизинговой сделки.** Датой начала лизинговой сделки считается дата заключения договора лизинга или дата возникновения связанного с ним обязательства в зависимости от того, какое из событий произошло раньше. В контексте данного определения обязательство должно быть оформлено письменно, подписано сторонами сделки и содержать описание существенных условий сделки.

**Признание выручки.** Группа учитывает дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в сумме, равной чистым инвестициям в лизинг. Чистые инвестиции в лизинг рассчитываются как совокупная сумма минимальных лизинговых платежей, которые представляют собой суммы, гарантированные лизингополучателем, и негарантированную остаточную стоимость (вместе составляющие общую сумму инвестиций в лизинг), дисконтированные с использованием процентной ставки, заложенной в данном лизинговом контракте. Процентная ставка, применяемая по лизинговым контрактам, является ставкой дисконта, при которой общие инвестиции в лизинг по состоянию на дату начала лизинговой сделки равны справедливой стоимости актива, переданного в лизинг.

Разница между общей суммой инвестиций в лизинг и суммой чистых инвестиций в лизинг представляет собой неполученный финансовый доход. Неполученный финансовый доход амортизируется в течение всего срока лизинга с использованием ставки дисконта, применяемой к договору лизинга.

Первоначальные прямые затраты лизингодателей включают оплату посреднических услуг, оплату юридических услуг, а также внутренние затраты, отдельно и непосредственно связанные с организацией договора лизинга. Они не включают общие накладные расходы, например, связанные с продажами и маркетингом. В случае финансового лизинга первоначальные прямые затраты включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовому лизингу, уменьшая сумму дохода, признаваемого за период лизинга.

Любые авансовые платежи, осуществленные поставщику после даты начала лизинговой сделки и до даты начала лизинга, отражаются как предоплата в составе прочих финансовых активов. Платежи, полученные Группой от лизингополучателя до даты начала лизинга отражаются как авансы в составе прочих финансовых обязательств. Эти суммы корректируются против дебиторской задолженности по финансовому лизингу на дату начала лизинга.

Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (исключая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных с применением встроенной в арендный договор нормы доходности. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи актива по договору аренды.

**Средства других банков.** Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Первоначально непроемкие финансовые обязательства отражаются по справедливой стоимости и в дальнейшем отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственную задолженность, она исключается из консолидированного бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или расходов от досрочного урегулирования задолженности.

**Средства клиентов.** Средства клиентов представляют собой непроемкие финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

**Выпущенные долговые ценные бумаги.** Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя и облигации, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от досрочного урегулирования задолженности.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Заемные средства от международных финансовых институтов.** Первоначально заемные средства (включая субординированные кредиты) отражаются по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Группа не применяет учет хеджирования.

Некоторые производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

**Налог на прибыль.** В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с использованием налоговых ставок и законодательных норм которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, если только они не должны быть отражены в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, полученной после их приобретения, кроме тех случаев, когда Группа контролирует политику дочерней компании в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Расходы по налогу на прибыль отражаются в данной консолидированной финансовой отчетности на основе наилучшей оценки руководством взвешенной средней годовой ставки налога, ожидаемой для финансового года в целом.

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Группы повторно оцениваются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по позициям налога на прибыль, которые определяются руководством как вероятные в отношении начисления дополнительных налоговых обязательств в случае, если эти позиции будут оспорены налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на отчетную дату и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

**Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность.** Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

**Уставный капитал.** Обыкновенные акции и привилегированные акции, не подлежащие обязательному погашению, и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как **эмиссионный доход**.

**Собственные акции, выкупленные у акционеров.** Если Банк или его дочерние компании выкупают акции Банка, собственные средства уменьшаются на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения, до момента реализации данных акций или уменьшения уставного капитала на номинальную стоимость данных акций. В случае последующей продажи или перевыпуска этих акций полученная сумма включается в собственные средства.

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с российским законодательством базой распределения является чистая прибыль текущего года.

**Отражение доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы, все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, являющиеся частью эффективной процентной ставки, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены. Комиссия за синдицированные кредиты отражается как доход, когда операция синдицирования завершена и Группа не оставляет себе часть кредитного пакета, или когда Группа оставляет себе часть пакета по той же эффективной процентной ставке, что и другие участники сделки.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

**Переоценка иностранной валюты.** Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец периода отражаются в отчете о прибылях и убытках.

На 31 декабря 2009 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30,2442 рублей за 1 доллар США, 43,3883 рубля за 1 евро (2008: 29,3804 рублей за 1 доллар США, 41,4411 рубль за 1 евро).

**Активы, находящиеся на хранении.** Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном балансе. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

**Взаимозачет.** Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.** Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы.

**Отчетность по сегментам.** Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой Правлению Банка, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Изменения в представлении отчетности прошлых лет.** Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг и предоплата поставщикам оборудования для лизинга переклассифицированы из прочих финансовых активов в прочие активы.

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | 2008    | Изменение | 2008 после изменений |
|--------------------------------------|---------|-----------|----------------------|
| Прочие финансовые активы             | 852 098 | (643 376) | 208 722              |
| Прочие активы                        | 397 272 | 643 376   | 1 040 648            |

Не потребовалось никаких изменений для приведения в соответствие с представлением сумм текущего года согласно требованиям пересмотренного стандарта МСФО (IAS) 1. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», вступивший в силу с 1 января 2009 года, требует, чтобы компании представляли отчет о финансовом положении на начало наиболее раннего сравнительного периода («входящий отчет о финансовом положении»), в тех случаях, когда компания применяет учетную политику ретроспективно или выполняет ретроспективные корректировки или реклассификацию статей в своей финансовой отчетности.

Изменения в представлении финансовой отчетности, принятые в 2009 году, не оказали воздействия на отчет о финансовом положении, и поэтому Группа не представила в примечаниях информацию по состоянию на 1 января 2008 года.

**4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

**Убытки от обесценения кредитов и авансов.** Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в консолидированном отчете о прибылях и убытках, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. В случае если оцененная задержка в выплате основного долга суммы самых больших кредитов и авансов клиентам, согласно оценке, отличается на +/- один месяц, сумма резерва составит приблизительно на 5 598 тысяч рублей (2008: 1 870 тысяч рублей) больше, или на 1 699 тысяч рублей (2008: 1 328 тысяч рублей) меньше.

**Финансовая аренда (лизинг) и прекращение признания финансовой аренды (лизинга).** Руководство применяет профессиональные суждения для того, чтобы определить, все ли существенные риски и выгоды, связанные с владением финансовыми и арендными активами, передаются контрагентам, и, в частности, чтобы определить, какие риски и выгоды являются наиболее существенными и что относится к существенным рискам и выгодам.

**4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Переоценка основных средств.** Ввиду отсутствия высоколиквидного рынка нежилых помещений в Ростове, Ростовской области и прочих регионах Южного федерального округа Российской Федерации, Банк и независимый оценщик использовали профессиональные суждения при сопоставлении существующих операций по продаже недвижимости и имеющуюся информацию по операциям третьих сторон с землей и недвижимостью. Если стоимость одного квадратного метра земли увеличилась бы на 10%, общая стоимость земли, отраженная в балансе увеличилась бы на 41 929 тысяч рублей. Если стоимость одного квадратного метра здания увеличилась бы на 10%, общая стоимость зданий, отраженных в балансе увеличилась бы на 159 702 тысячи рублей.

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 35 "Условные обязательства".

**5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации**

Некоторые новые МСФО и интерпретации стали обязательными для Группы с 1 января 2009 года.

**МСФО 8 «Операционные сегменты».** Данный МСФО применяется организациями, долговые или долевые инструменты которых торгуются на открытом рынке, а также организациями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою финансовую отчетность надзорным организациям в связи с размещением каких-либо видов инструментов на открытом рынке. МСФО 8 требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов, причем сегментная информация должна быть представлена на такой же основе, которая использовалась для целей составления внутренней отчетности. Принятие МСФО 8 привело к изменению представления сегментов Группы. В соответствии с новым стандартом отраженный ранее в отчетности сегмент «Производство энергии» был отменен; сегменты «Розничные банковские операции», «Корпоративные банковские операции» и «Лизинг» были реорганизованы таким образом, чтобы привести их в соответствие с сегментной информацией, которая использовалась для целей составления внутренней отчетности.

**МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам», пересмотренного в марте 2007 года.** Основным изменением является исключение возможности незамедлительного отнесения на расходы затрат по займам, которые относятся к активам, требующим значительного времени на подготовку их к использованию по назначению или к продаже. Затраты по займам, непосредственно относимые на приобретение, строительство или производство актива, для подготовки которого для его целевого использования или продажи требуется значительный срок (квалифицируемый актив), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 года или на последующую дату. Прочие затраты по займам признаются в составе расходов с применением метода эффективной процентной ставки. Данные изменения не оказали воздействие на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в сентябре 2007 года).** Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупном доходе, который включает все изменения доли собственников в собственных средствах, такие как переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. В качестве альтернативы организации смогут представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. Группа приняла решение о представлении двух отчетов: консолидированный отчет о прибылях и убытках и консолидированный отчет о совокупном доходе. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требование о составлении отчета о финансовом состоянии (бухгалтерский баланс) в начале самого раннего периода, за который компания представляет сравнительную информацию, всякий раз, когда компания корректирует сравнительные данные в связи с реклассификацией, изменениями в учетной политике или исправлением ошибок. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 оказал воздействие на представление финансовой отчетности Группы, но при этом не оказал воздействия на признание или оценку отдельных операций и остатков.

**5      Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)**

**Совершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2008 года).** В 2008 году Правление КМСФО (Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности) приняло решение о выполнении ежегодных проектов по совершенствованию стандартов как метода внесения необходимых, но не срочных изменений к МСФО. Эти изменения представляют собой сочетание существенных изменений, разъяснений и терминологических исправлений различных стандартов. Существенные изменения относятся к следующим областям: классификация статей в качестве удерживаемых для продажи согласно МСФО (IFRS) 5 в случае утраты контроля над дочерней компанией, возможность представления финансовых инструментов, удерживаемых для продажи, в качестве долгосрочных в соответствии с МСФО (IAS) 1, учет в соответствии с МСФО (IAS) 16 как предназначенных для продажи активов, ранее удерживаемых для целей аренды, и классификация соответствующих потоков денежных средств в соответствии с МСФО (IAS) 7 как потоков денежных средств от операционной деятельности, разъяснение определения секвестра в соответствии с МСФО (IAS) 19, учет государственных займов, выданных под процентную ставку ниже рыночной, в соответствии с МСФО (IAS) 20, приведение определения затрат по займам в МСФО (IAS) 23 в соответствии с методом эффективной процентной ставки, разъяснение учета дочерних компаний, удерживаемых для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО 5, снижение требований к раскрытию информации относительно ассоциированных компаний и участия в совместной деятельности в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31, расширение требований к раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 36, разъяснение учета рекламных расходов в соответствии с МСФО (IAS) 38, корректировка определения категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков для приведения в соответствие с учетом при хеджировании в соответствии с МСФО (IAS) 39, введение учета инвестиционной собственности в стадии незавершенного строительства в соответствии с МСФО (IAS) 40, снижение ограничений для способов определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Введены дальнейшие изменения к МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7, представляющие собой только терминологические и редакторские изменения, которые, по мнению Правления КМСФО не окажут воздействия на учет или окажут минимальное воздействие. Данные изменения не оказали воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации – изменение к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1.** Данное изменение требует, чтобы определенные финансовые инструменты, отвечающие определению финансовых обязательств, классифицировались как долевыми инструментами. Данное изменение не оказало воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Условия вступления в долевого права и аннулирования - Изменение к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях».** Данное изменение разъясняет, что условия вступления в долевого права представляют собой только условия предоставления услуг и условия достижения определенных результатов. Прочие характеристики выплат на основе акций не являются условиями вступления в долевого права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как организацией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково. Данное изменение не оказало воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность Группы.

**ПКИ 13 «Программы формирования лояльности клиентов».** ПКИ 13 разъясняет, что в тех случаях, когда товары или услуги продаются совместно с инструментом формирования лояльности клиентов (например, начисляются баллы или предоставляются бесплатные продукты), такая схема взаимоотношений считается многокомпонентной, а сумма, причитающаяся к оплате клиентом, распределяется на компоненты этой схемы с использованием справедливой стоимости. Данное изменение не оказало воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность Группы.

**ПКИ 15 «Соглашения о строительстве объектов недвижимости».** Данная интерпретация применяется для учета доходов и соответствующих расходов компаниями, осуществляющих непосредственно или через субподрядчиков строительство объектов недвижимости, а также содержит рекомендации, помогающие определить, входят соглашения о строительстве объектов недвижимости в область применения МСФО (IAS) 11 или МСФО (IAS) 18. ПКИ также устанавливает критерии для определения момента признания компаниями доходов от таких операций. Данное изменение не оказало воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность Группы.

**5**      **Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)**

**Стоимость инвестиций в дочернюю компанию, совместно контролируемое предприятие или ассоциированную компанию - изменение к МСФО 1 и МСФО (IAS) 27, выпущенные в мае 2008 года.** В соответствии с данным изменением компании, впервые применяющие МСФО, могут оценивать инвестиции в дочерние компании, совместно контролируемые предприятия или ассоциированные компании по справедливой стоимости или по ранее использовавшейся балансовой стоимости, определенной в соответствии с ранее использовавшимися ОПБУ, в качестве условно рассчитанной стоимости в неконсолидированной финансовой отчетности. Данное изменение также требует отражения чистых активов объектов инвестиций до приобретения в прибыли или убытке за год, а не как возмещение инвестиций. Данное изменение не оказало воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Улучшение раскрытия информации о финансовых инструментах – Изменение к МСФО 7, Финансовые инструменты: Раскрытие информации, выпущено в марте 2009 года.** Данное изменение требует раскрытия большего объема информации относительно оценки по справедливой стоимости и риска ликвидности. Компании должны представлять анализ финансовых инструментов, используя трехуровневую иерархию оценки справедливой стоимости. Данное изменение (а) разъясняет, что анализ обязательств по срокам погашения должен включать выпущенные договоры финансовой гарантии по максимальной сумме гарантии в наиболее раннем периоде, в котором эта гарантия может быть использована; (б) требует раскрытия информации о договорных сроках, оставшихся до погашения финансовых производных инструментов, если договорные сроки погашения имеют большое значение для понимания временных сроков денежных потоков. Компании должны, кроме того, представить анализ по срокам погашения финансовых инструментов, удерживаемых с целью управления риском ликвидности, если эта информация необходима для оценки пользователями финансовой отчетности характера и уровня риска ликвидности. В данной консолидированной финансовой отчетности раскрыта указанная дополнительная информация.

**Встроенные производные инструменты – Изменения к ПКИ 9 и МСФО (IAS) 39, выпущены в марте 2009 года.** В изменениях разъясняется, что при переносе финансового актива из категории «отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков» все встроенные производные инструменты должны оцениваться и при необходимости учитываться отдельно. Данное изменение не оказало воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность Группы.

**ПКИ 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную компанию».** В данной интерпретации разъясняется, в отношении каких валютных рисков применяется учет хеджирования, а также говорится о том, что в результате пересчета функциональной валюты в валюту отчетности не возникают риски, в отношении которых применяется учет хеджирования. Данная интерпретация разрешает удерживать инструмент хеджирования компании или компаниям в составе группы, за исключением зарубежной компании, являющейся объектом хеджирования. Интерпретация также разъясняет, как рассчитывается сумма прибыли или убытка, перенесенная из состава прочего совокупного дохода в состав прибылей или убытков, при выбытии хеджируемой зарубежной компании. Компании, составляющие отчетность, должны применять МСФО (IAS) 39 для перспективного прекращения учета хеджирования в тех случаях, когда операции хеджирования не отвечают критериям учета хеджирования, изложенным в ПКИ 16. ПКИ 16 не оказала воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Международный стандарт финансовой отчетности для малого и среднего бизнеса (выпущен в июле 2009 года) является отдельным стандартом, адаптированным к потребностям и возможностям небольших компаний.** Многие принципы полного комплекта стандартов МСФО по отражению и оценке активов, обязательств, доходов и расходов были упрощены, также были упрощены и значительно сокращены требования к раскрываемой информации. МСФО для малого и среднего бизнеса может применяться компаниями, публикующими финансовую отчетность общего назначения для внешних пользователей, но не обязанными публично представлять свою отчетность. Группа не может применять МСФО для малого и среднего бизнеса, т.к. к ее банковской деятельности применяются требования публичного представления отчетности.

Если выше не указано иное, данные изменения и интерпретации не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

**Предоплата по минимальным требованиям к финансированию – Изменения к ПКИ 14**, (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Данное изменение имеет ограниченное воздействие, так как применяется только к тем компаниям, которые обязаны осуществлять минимальные взносы для финансирования пенсионных планов с установленными выплатами. Это изменение отменяет непреднамеренные последствия ПКИ 14, относящиеся к предоплате добровольных пенсионных планов, в тех случаях, когда существуют минимальные требования к финансированию. ПКИ 14 не применяется к операциям Группы.

**Ограниченные исключения в отношении представления сравнительной информации в соответствии с МСФО 7 для компаний, впервые использующих МСФО – изменения к МСФО 1** (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Компании, которые уже составляли финансовую отчетность по МСФО, были освобождены от представления сравнительных данных в рамках раскрытия информации, которое требуется в соответствии с изменениями к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации». Данное изменение к МСФО 1 предоставляет компаниям, впервые использующим МСФО, возможность использовать те же переходные положения, которые включены в данное изменение к МСФО 7. Группа не предполагает, что данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

**ПКИ 17 «Распределение неденежных активов собственникам»** (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Компания должна оценивать обязательство по выплате неденежных активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия распределяемых неденежных активов должны признаваться в прибыли или убытке за год в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам. ПКИ 17 не применяется к операциям Группы, так как Группа не производит распределение неденежных активов собственникам.

**ПКИ 18, «Передача активов от клиентов»** (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет вопросы учета передачи активов от клиентов, а именно, обстоятельства, при которых соблюдается определение актива; признание актива и оценка его стоимости при первоначальном признании; идентификация отдельно идентифицируемых услуг (одна или несколько услуг, оказываемых в обмен на переданный актив); признание выручки, а также учет передачи денежных средств от клиентов. Не ожидается, что ПКИ 18 окажет какое-либо влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты).** ПКИ разъясняет порядок учета для тех случаев, когда компания производит пересмотр условий долговых обязательств, в результате чего обязательство погашается за счет выпуска дебитором в адрес кредитора собственных долевого инструментов. Прибыль или убыток отражаются по счетам прибылей или убытков и представляет собой разницу между справедливой стоимостью долевого инструментов и балансовой стоимости долга. Группа не предполагает, что ПКИ 19 повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

**«Классификация выпуска прав на приобретение акций» - Изменения к МСФО 32** (выпущен 8 октября 2009 года; (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты). Данное изменение освобождает некоторые предложения по выпуску новых акций, номинированных в иностранной валюте от классификации в качестве финансовых производных инструментов. Группа считает, что данный пересмотренный стандарт не окажет влияния на финансовую отчетность.

**6 Новые учетные положения (продолжение)**

**МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность»** (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей пакета, не обеспечивающего контроль (ранее – долю меньшинства) даже в том случае, когда результаты по пакету, не обеспечивающему контроль, представляют собой дефицит. Действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам начислялось на владельцев материнской компании, в большинстве случаев покрывающих эти убытки. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, стандарт описывает как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Группа считает, что данный пересмотренный стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**МСФО 3 «Объединения бизнеса»** (пересмотренный в 2008 году) (вступает в силу для объединений бизнеса, с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 3 разрешает организациям выбирать по своему желанию метод оценки доли участия, не обеспечивающей контроль: они могут использовать для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединениям бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь в случае поэтапного объединения бизнеса компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если прибыль или убыток получены) в прибыли или убытке за год. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора. МСФО 3 не применяется к Группе, так как Группа не предполагает осуществление объединений бизнеса.

**Применимость к хеджируемым статьям – Изменение к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»** (вступило в силу для ретроспективного применения для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты, досрочное применение разрешается). Данное изменение разъясняет, каким образом принципы, определяющие применимость учета при хеджировании к хеджируемому риску или части потоков денежных средств, используются в различных ситуациях. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»** (с учетом изменения, выпущенного в декабре 2008 года, применяется к финансовой отчетности, впервые подготовленной по МСФО за период, начинающийся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 1 сохраняет содержание предыдущей версии, но имеет другую структуру, что облегчает его понимание пользователями и обеспечивает лучшую возможность для внесения будущих изменений. Группа пришла к выводу, что пересмотренный стандарт не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**6 Новые учетные положения (продолжение)**

**«Внутригрупповые операции по выплатам, основанным на акциях с выплатами денежными средствами» – Изменения к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях»** (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данные изменения создают четкую основу для классификации выплат, основанных на акциях, в консолидированной и неконсолидированной финансовой отчетности. Изменения вводят в стандарт рекомендации, изложенные в отмененных интерпретациях ПКИ 8 и ПКИ 11. Изменения расширяют объем рекомендаций ПКИ 11, и охватывают планы, которые не рассматривались в этой интерпретации. Изменения также разъясняют определение терминов, приведенных в Приложении к данному стандарту. Группа считает, что данные изменения не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Дополнительные исключения для компаний, впервые использующих МСФО – изменения к МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»** (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данные изменения освобождают компании, применяющие метод полной стоимости, от ретроспективного применения МСФО для нефтегазовых активов и компании, имеющие действующие договоры лизинга, от пересмотра классификации этих договоров в соответствии с ПКИ 4 «Порядок определения наличия в договоре признаков лизинга» в том случае когда использование национальных стандартов учета приводит к получению такого же результата. Данные изменения не окажут воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в апреле 2009 года; изменения к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, ПКИ 9 и ПКИ 16 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты).** Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение, что взносы компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не входят в сферу применения МСФО 2; разъяснение требований к раскрытию информации, установленных МСФО (IFRS) 5 и прочими стандартами для долгосрочных активов (или групп выбытия), относимых к категории «удерживаемые для продажи» или «прекращенная деятельность»; требование об отражении в отчетности показателя общей суммы активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО (IFRS) 8, только если такие суммы регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения; внесение изменений в МСФО (IAS) 1, позволяющие относить определенные обязательства, расчеты по которым осуществляются собственными долевыми инструментами организации, к категории долгосрочных; внесение изменения в МСФО (IAS) 7, в результате которого только те расходы, которые приводят к созданию признанного актива, могут быть отнесены к категории инвестиционной деятельности; разрешение отнесения определенных долгосрочных операций по аренде земли к категории финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании аренды; включение дополнительных указаний в МСФО (IAS) 18 для определения того, действует ли организация в качестве принципала или агента; разъяснение в МСФО (IAS) 36 относительно того, что единица, генерирующая денежный поток, не может быть больше операционного сегмента до объединения; внесение дополнения в МСФО (IAS) 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединений бизнеса; внесение изменения в МСФО (IAS) 39 в отношении (i) включения в его сферу действия опционных контрактов, которые могут привести к объединениям бизнеса, (ii) разъяснения периода перевода прибылей или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из собственных средств в прибыль или убыток за год, и (iii) утверждения о том, что право досрочного погашения тесно связано с основным контрактом, если при его осуществлении заемщик возмещает экономический убыток кредитора; внесение изменения в ПКИ 9, согласно которому встроенные производные инструменты в контрактах, приобретенные в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу применения данной интерпретации; и исключение ограничения, содержащегося в ПКИ 16, в отношении того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться в рамках иностранной деятельности, которая, в свою очередь, сама подвергается хеджированию. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**6 Новые учетные положения (продолжение)**

**Изменения к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»** (выпущен в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний. Группа считает, что данный пересмотренный стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка».** МСФО 9 выпущен в ноябре 2009 года и заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Его основные отличия:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для продажи, будут оцениваться и отражаться на счете прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Принятие МСФО 9 с 1 января 2013 года является обязательным, досрочное применение разрешается.

В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Группу и сроки принятия стандарта Группой.

Кроме случаев, описанных выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 7 Денежные средства и их эквиваленты

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                    | 31 декабря<br>2009 года | 31 декабря<br>2008 года |
|---------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Наличные средства                                       | 1 811 459               | 2 008 963               |
| Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов) | 1 813 510               | 10 128 149              |
| Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках  |                         |                         |
| - Российской Федерации                                  | 326 972                 | 325 025                 |
| - других стран                                          | 4 328 668               | 288 769                 |
| - расчетные счета в торговых системах                   | 687 928                 | 1 527 309               |
| <b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>         | <b>8 968 537</b>        | <b>14 278 215</b>       |

Ниже приводится анализ корреспондентских счетов и депозитов «овернайт» по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Страна                 | Рейтинг<br>S&P/Moody's/Fitch | 31 декабря<br>2009 года | 31 декабря<br>2008 года |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Банк А                               | Россия                 | BB+/Baa3/BBB+                | 288 693                 | 141 102                 |
| Банк Б                               | Россия                 | BBB/Baa1/BBB                 | 21 693                  | 20 445                  |
| Банк В                               | Россия                 | -/Baa1/BBB                   | 2 932                   | 163 203                 |
| Прочие                               | Россия                 |                              | 13 654                  | 275                     |
| <b>Итого по Российской Федерации</b> |                        |                              | <b>326 972</b>          | <b>325 025</b>          |
| Банк Г                               | США                    | AA/Aa2/AA-                   | 2 556 425               | 4 991                   |
| Банк Д                               | Германия               | A/Aa3/A+                     | 1 470 585               | 142 214                 |
| Банк Е                               | США,<br>Великобритания | A+/A1/-                      | 154 913                 | 43 586                  |
| Банк Ж                               | Австрия                | A/Aa3/A                      | 80 962                  | 23 031                  |
| Банк З                               | Италия                 | A/Aa3/A                      | 31 815                  | 30                      |
| Банк И                               | США                    | AA/Aa3/-                     | 27 804                  | 38 402                  |
| Банк К                               | США                    | A+/A1/A+                     | 386                     | 29 395                  |
| Прочие с рейтингом не ниже А         |                        |                              | 5 778                   | 7 120                   |
| <b>Итого по другим странам</b>       |                        |                              | <b>4 328 668</b>        | <b>288 769</b>          |

Расчетные счета в торговых системах представлены остатками на счетах Московской Межбанковской Валютной Бирже (ММВБ) и ее дочерней структуры.

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

**8 Торговые ценные бумаги**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>      | <b>31 декабря<br/>2009 года</b> | <b>31 декабря<br/>2008 года</b> |
|-------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Корпоративные облигации                   | 1 652 835                       | 854 713                         |
| Евробонды                                 | 948 166                         | -                               |
| Муниципальные облигации                   | 47 340                          | 32 644                          |
| <b>Итого долговых ценных бумаг</b>        | <b>2 648 341</b>                | <b>887 357</b>                  |
| Паи закрытых паевых инвестиционных фондов | 46 431                          | 30 170                          |
| Корпоративные акции                       | 1 164                           | 2 226                           |
| <b>Итого долевых ценных бумаг</b>         | <b>47 595</b>                   | <b>32 396</b>                   |
| <b>Итого торговых ценных бумаг</b>        | <b>2 695 936</b>                | <b>919 753</b>                  |

Этот портфель был сформирован в целях управления ликвидностью Группы.

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний.

В 2009 году Группа приобрела Евробонды. Все эти бумаги по состоянию на 31 декабря 2009 года принимаются Банком России в качестве обеспечения по сделкам прямого внебиржевого РЕПО. Данный портфель создан в целях управления ликвидностью банка. Фактическими заемщиками по данным бумагам являются крупные российские компании: Транснефть, ТНК-ВР, Газпромбанк, ВТБ, Россельхозбанк, Транскредитбанк.

Эмитентами корпоративных ценных бумаг являются МБРР, Банк «Зенит», Банк ВТБ, ИнвестТоргБанк, Россельхозбанк, Московский Кредитный Банк и другие российские компании (2008 год: Банк «Зенит», Московский Кредитный Банк, Россельхозбанк, УРСА Банк, Энергомаш-Финанс и другие российские компании).

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных с использованием котировок на покупку Московской Межбанковской Валютной Биржи и Российской торговой системы, а также информационной системой "Блумберг" (Bloomberg).

**8 Торговые ценные бумаги (продолжение)**

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                          | Муници-<br>пальные<br>облигации | Корпора-<br>тивные<br>облигации | Евробонды      | Долевые<br>ценные<br>бумаги | Итого            |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------|-----------------------------|------------------|
| Standard&Poor's B                                                             | -                               | 39 949                          | -              | -                           | 39 949           |
| Standard&Poor's BB                                                            | 19 606                          | 263 397                         | 459 442        | -                           | 742 445          |
| Standard&Poor's BBB                                                           | -                               | 315 522                         | 404 732        | 162                         | 720 416          |
| Standard&Poor's CC                                                            | -                               | 1 791                           | -              | -                           | 1 791            |
| Fitch B                                                                       | -                               | 693 576                         | -              | -                           | 693 576          |
| Fitch BBB                                                                     | -                               | 30 818                          | 83 992         | -                           | 114 810          |
| Moody's B2                                                                    | -                               | 156 954                         | -              | -                           | 156 954          |
| Moody's B3                                                                    | 23 957                          | -                               | -              | -                           | 23 957           |
| Российское рейтинговое агентство<br>«Национальное рейтинговое<br>агентство А» | -                               | -                               | -              | 46 431                      | 46 431           |
| Эмитенты, не имеющие рейтинга                                                 | 3 777                           | 150 420                         | -              | 1 002                       | 155 199          |
| <b>Итого текущих сумм</b>                                                     | <b>47 340</b>                   | <b>1 652 427</b>                | <b>948 166</b> | <b>47 595</b>               | <b>2 695 528</b> |
| <i>Просроченные (по справедливой<br/>стоимости)</i>                           |                                 |                                 |                |                             |                  |
| - с задержкой платежа от 181 до<br>360 дней                                   | -                               | 408                             | -              | -                           | 408              |
| <b>Итого просроченных сумм</b>                                                | <b>-</b>                        | <b>408</b>                      | <b>-</b>       | <b>-</b>                    | <b>408</b>       |
| <b>Итого долговых торговых ценных<br/>бумаг</b>                               | <b>47 340</b>                   | <b>1 652 835</b>                | <b>948 166</b> | <b>47 595</b>               | <b>2 695 936</b> |

**8 Торговые ценные бумаги (продолжение)**

Корпоративные просроченные облигации в сумме 408 тысяч рублей были погашены эмитентом в январе 2010 года.

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                            | Муници-<br>пальные<br>облигации | Корпора-<br>тивные<br>облигации | Долевые<br>ценные<br>бумаги | Итого          |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|----------------|
| Standard&Poor's B                                                               | -                               | 50 578                          | -                           | 50 578         |
| Standard&Poor's BB                                                              | 30 373                          | 58 221                          | -                           | 88 594         |
| Standard&Poor's BBB                                                             | -                               | 26 921                          | 61                          | 26 982         |
| Fitch B                                                                         | -                               | 361 640                         | -                           | 361 640        |
| Fitch BB                                                                        | -                               | 25 132                          | -                           | 25 132         |
| Fitch BBB                                                                       | -                               | 49 087                          | -                           | 49 087         |
| Moody's B2                                                                      | -                               | 49 168                          | -                           | 49 168         |
| Standard&Poor's ruBB                                                            | -                               | 2 664                           | -                           | 2 664          |
| Moody's Interfax Rating Agency AAA.ru                                           | -                               | 17 012                          | -                           | 17 012         |
| Российское агентство Эксперт В                                                  | -                               | 8 863                           | -                           | 8 863          |
| Российское рейтинговое агентство<br>«Национальное рейтинговое агентство А»      | -                               | 44 679                          | 30 170                      | 74 849         |
| Российское рейтинговое агентство<br>«Национальное рейтинговое агентство<br>BB»  | -                               | 461                             | -                           | 461            |
| Российское рейтинговое агентство<br>«Национальное рейтинговое агентство<br>BBB» | -                               | 19 630                          | -                           | 19 630         |
| Эмитенты, не имеющие рейтинга                                                   | 2 271                           | 140 657                         | 2 165                       | 145 093        |
| <b>Итого текущих сумм</b>                                                       | <b>32 644</b>                   | <b>854 713</b>                  | <b>32 396</b>               | <b>919 753</b> |
| <b>Итого просроченных сумм</b>                                                  | <b>-</b>                        | <b>-</b>                        | <b>-</b>                    | <b>-</b>       |
| <b>Итого долговых торговых ценных<br/>бумаг</b>                                 | <b>32 644</b>                   | <b>854 713</b>                  | <b>32 396</b>               | <b>919 753</b> |

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года нет ценных бумаг, предоставленных в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа («репо»), по срочным депозитам банков и прочим заемным средствам.

Анализ процентных ставок торговых ценных бумаг представлен в Примечании 33. Группа не имеет торговых ценных бумаг, выпущенных связанными сторонами.

Банк имеет лицензию Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов.

**9 Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                                   | 31 декабря<br>2009 года | 31 декабря<br>2008 года |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Доли в обществах с ограниченной ответственностью, не<br>имеющие котировок                              | 5 997                   | 6 001                   |
| Корпоративные акции – не имеющие котировок                                                             | 8                       | 8                       |
| <b>Итого прочих ценных бумаг, отражаемых по справедливой<br/>стоимости на счете прибылей и убытков</b> | <b>6 005</b>            | <b>6 009</b>            |

**9 Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков (продолжение)**

Группа в безотзывном порядке классифицировала вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля, как ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

По состоянию на 31 декабря 2009 года нет ценных бумаг, предоставленных в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа («репо»), по срочным депозитам банков и прочим заемным средствам (2008 г.: нет).

**10 Средства в других банках**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                        | <b>31 декабря<br/>2009 года</b> | <b>31 декабря<br/>2008 года</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев | 393 413                         | -                               |
| Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев | -                               | 50 437                          |
| Векселя                                                                                     | 9 475                           | -                               |
| <b>Итого средств в других банках</b>                                                        | <b>402 888</b>                  | <b>50 437</b>                   |

Средства в других банках не имеют обеспечения. Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | <b>Краткосрочные<br/>депозиты в других<br/>банках с<br/>первоначальным<br/>сроком погашения<br/>менее трех месяцев</b> | <b>Векселя</b> | <b>Итого</b>   |
|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Moody's Ba3                          | -                                                                                                                      | 9 475          | 9 475          |
| Moody's B2                           | 393 413                                                                                                                | -              | 393 413        |
| <b>Итого средств в других банках</b> | <b>393 413</b>                                                                                                         | <b>9 475</b>   | <b>402 888</b> |

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | <b>Краткосрочные<br/>депозиты в других<br/>банках с<br/>первоначальным<br/>сроком погашения<br/>более трех месяцев</b> | <b>Векселя</b> | <b>Итого</b>  |
|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Fitch BB-(rus)                       | 29 557                                                                                                                 | -              | 29 557        |
| Банки, не имеющие рейтинга           | 20 880                                                                                                                 | -              | 20 880        |
| <b>Итого средств в других банках</b> | <b>50 437</b>                                                                                                          | <b>-</b>       | <b>50 437</b> |

## 10 Средства в других банках (продолжение)

Все средства в других банках являются непросроченными и необесцененными по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года.

Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении средств других банков, является его просроченный статус.

Балансовая стоимость каждой категории сумм средств в других банках приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года.

Анализ процентных ставок средств в других банках представлен в Примечании 33. Группа не имеет средств в банках, являющихся связанными сторонами.

## 11 Кредиты и авансы клиентам

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                                 | 31 декабря<br>2009 года | 31 декабря<br>2008 года |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Кредиты малому и среднему бизнесу – кредиты МСБ                                                      | 10 961 472              | 12 707 470              |
| Корпоративные кредиты                                                                                | 8 783 923               | 7 582 629               |
| Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты<br>и автокредитование                             | 4 773 604               | 7 083 890               |
| Ипотечные кредиты                                                                                    | 3 010 305               | 3 009 708               |
| Факторинг                                                                                            | -                       | 42 135                  |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета<br/>резерва под обесценение кредитного портфеля)</b> | <b>27 529 304</b>       | <b>30 425 832</b>       |
| За вычетом резерва под обесценение кредитного<br>портфеля                                            | (2 016 746)             | (1 293 117)             |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>                                                             | <b>25 512 558</b>       | <b>29 132 715</b>       |

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2009 года:

|                                                                               | Кредиты<br>МСБ | Корпора-<br>тивные<br>кредиты | Потребительские<br>кредиты и<br>авто-<br>креди-<br>тование | Ипотеч-<br>ные<br>кредиты | Факторинг | Итого            |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------|------------------|
| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                          |                |                               |                                                            |                           |           |                  |
| Резерв под обесценение кредитного<br>портфеля на 1 января 2009 года           | 312 840        | 404 252                       | 490 255                                                    | 85 770                    | -         | 1 293 117        |
| Отчисления в резерв под обесценение<br>кредитного портфеля в течение года     | 607 930        | 351 346                       | 217 054                                                    | 34 507                    | -         | 1 210 837        |
| Списание резерва по<br>переуступленным кредитам                               | (116 164)      | (6 250)                       | (128 432)                                                  | (17 962)                  | -         | (268 808)        |
| Кредиты, списанные в течение года<br>как безнадежные                          | (120 619)      | (7 826)                       | (89 039)                                                   | (916)                     | -         | (218 400)        |
| <b>Резерв под обесценение кредитного<br/>портфеля на 31 декабря 2009 года</b> | <b>683 987</b> | <b>741 522</b>                | <b>489 838</b>                                             | <b>101 399</b>            | <b>-</b>  | <b>2 016 746</b> |

В 2009 году Группа переуступила права требования по просроченным и обесцененным кредитам в общей сумме 1 196 540 тысяч рублей (2008: ноль), в том числе по безнадежным кредитам в сумме 351 560 тысяч рублей, списанным ранее 1 января 2009 года. Данные обесцененные и безнадежные кредиты были проданы третьей стороне за общую сумму 711 803 тысячи рублей. Доход Группы от переуступки прав требования по этим кредитам составил 135 631 тысячу рублей и был отражен в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

# 11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2008 года:

|                                                                           | Кредиты<br>МСБ | Корпора-<br>тивные<br>кредиты | Потребительские<br>кредиты<br>и авто-<br>креди-<br>тование | Ипотеч-<br>ные<br>кредиты | Факторинг | Итого            |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------|------------------|
| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                      |                |                               |                                                            |                           |           |                  |
| Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2008 года          | 168 360        | 160 937                       | 286 253                                                    | 25 697                    | 1 247     | 642 494          |
| Отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года    | 218 414        | 332 131                       | 371 969                                                    | 62 871                    | (723)     | 984 662          |
| Кредиты, списанные в течение года как безнадежные                         | (73 934)       | (88 816)                      | (167 967)                                                  | (2 798)                   | (524)     | (334 039)        |
| <b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2008 года</b> | <b>312 840</b> | <b>404 252</b>                | <b>490 255</b>                                             | <b>85 770</b>             | <b>-</b>  | <b>1 293 117</b> |

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                             | 31 декабря 2009 года |              | 31 декабря 2008 года |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|
|                                                                                                  | Сумма                | %            | Сумма                | %            |
| Физические лица (всего), в т.ч.                                                                  | 7 783 909            | 28,2         | 10 093 598           | 33,2         |
| - ипотечные кредиты                                                                              | 3 010 305            | 10,9         | 3 009 708            | 9,9          |
| - потребительские кредиты                                                                        | 2 846 698            | 10,3         | 4 020 303            | 13,2         |
| - автокредитование                                                                               | 1 926 906            | 7,0          | 3 063 587            | 10,1         |
| Торговля                                                                                         | 5 876 475            | 21,3         | 7 534 124            | 24,8         |
| Сельское хозяйство                                                                               | 3 802 881            | 13,8         | 4 298 923            | 14,1         |
| Производство                                                                                     | 2 413 795            | 8,8          | 2 110 716            | 6,9          |
| Энергетика                                                                                       | 1 735 268            | 6,4          | 1 349 840            | 4,4          |
| Строительство                                                                                    | 1 453 791            | 5,3          | 1 577 055            | 5,2          |
| Транспорт                                                                                        | 1 307 351            | 4,7          | 1 386 053            | 4,6          |
| Финансовые компании                                                                              | 930 619              | 3,4          | 53 502               | 0,2          |
| Недвижимость                                                                                     | 421 343              | 1,5          | 344 953              | 1,1          |
| Прочее                                                                                           | 1 803 872            | 6,6          | 1 677 068            | 5,5          |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)</b> | <b>27 529 304</b>    | <b>100,0</b> | <b>30 425 832</b>    | <b>100,0</b> |

По состоянию на 31 декабря 2009 года общая сумма выданных кредитов, приходящаяся на 10 крупнейших заемщиков Группы (с учетом инвестиций в финансовый лизинг) составила 6 516 412 тысяч рублей или 23,0% кредитного портфеля и дебиторской задолженности по финансовому лизингу до вычета резерва под обесценение; (2008: сумма, приходящаяся на 10 крупнейших заемщиков Группы составила 5 338 916 рублей, или 16,7% кредитного портфеля и дебиторской задолженности по финансовому лизингу до вычета резерва под обесценение).

**11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2009 года:

| (в тысячах российских рублей)            | Кредиты МСБ       | Корпоративные кредиты | Потребительские кредиты и автокредитование | Ипотечные кредиты | Факторинг | Итого             |
|------------------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|
| Кредиты, обеспеченные:                   | 10 063 104        | 6 819 624             | 4 386 599                                  | 2 995 916         |           | 24 265 243        |
| - объектами недвижимости                 | 4 946 838         | 3 751 376             | 460 570                                    | 2 723 553         | -         | 11 882 337        |
| - обращающимися ценными бумагами         | 2 657             | 930 619               | 1 165                                      | -                 | -         | 934 441           |
| - автотранспортом                        | 2 330 630         | 631 484               | 2 755 249                                  | 2 752             | -         | 5 720 115         |
| - сельхозтехникой                        | 541 976           | 57 127                | 7 552                                      | 2 937             | -         | 609 592           |
| - имуществом                             | 896 913           | 375 505               | 159 370                                    | 219 482           | -         | 1 651 270         |
| - залогом прав                           | 18 323            | -                     | 739                                        | 29 187            | -         | 48 249            |
| - товарами в обороте                     | 695 779           | 323 827               | 5 744                                      | -                 | -         | 1 025 350         |
| - поручительством третьих сторон         | 629 988           | 749 686               | 996 210                                    | 18 005            | -         | 2 393 889         |
| Необеспеченные кредиты                   | 898 368           | 1 964 299             | 387 005                                    | 14 389            | -         | 3 264 061         |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам</b> | <b>10 961 472</b> | <b>8 783 923</b>      | <b>4 773 604</b>                           | <b>3 010 305</b>  | <b>-</b>  | <b>27 529 304</b> |

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2008 года:

| (в тысячах российских рублей)            | Кредиты МСБ       | Корпоративные кредиты | Потребительские кредиты и автокредитование | Ипотечные кредиты | Факторинг     | Итого             |
|------------------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|
| Кредиты, обеспеченные:                   | 12 686 088        | 6 292 278             | 6 816 196                                  | 2 997 436         | 42 135        | 28 834 133        |
| - объектами недвижимости                 | 6 060 239         | 4 305 702             | 632 386                                    | 2 649 872         | -             | 13 648 199        |
| - обращающимися ценными бумагами         | 386               | 47 012                | 10 134                                     | -                 | -             | 57 532            |
| - автотранспортом                        | 2 913 552         | 531 013               | 4 049 410                                  | 12 937            | -             | 7 506 912         |
| - сельхозтехникой                        | 820 875           | 121 908               | 14 689                                     | -                 | -             | 957 472           |
| - имуществом                             | 1 225 623         | 566 130               | 279 925                                    | 268 410           | -             | 2 340 088         |
| - залогом прав                           | 29 771            | -                     | -                                          | 64 526            | -             | 94 297            |
| - товарами в обороте                     | 1 060 498         | 501 784               | 193                                        | -                 | -             | 1 562 475         |
| - поручительством третьих сторон         | 575 144           | 218 729               | 1 829 459                                  | 1 691             | 42 135        | 2 667 158         |
| Необеспеченные кредиты                   | 21 382            | 1 290 351             | 267 694                                    | 12 272            | -             | 1 591 699         |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам</b> | <b>12 707 470</b> | <b>7 582 629</b>      | <b>7 083 890</b>                           | <b>3 009 708</b>  | <b>42 135</b> | <b>30 425 832</b> |

**11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже приводится анализ кредитов и авансов клиентам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

|                                                                     | Кредиты<br>МСБ    | Корпора-<br>тивные<br>кредиты | Потребительские<br>кредиты и<br>автокредитование | Ипотечные<br>кредиты | Факторинг | Итого             |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------|-----------|-------------------|
| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                |                   |                               |                                                  |                      |           |                   |
| <i>Текущие и необесцененные</i>                                     |                   |                               |                                                  |                      |           |                   |
| - Крупные заемщики с кредитной историей свыше двух лет              | -                 | 6 544 277                     | -                                                | -                    | -         | 6 544 277         |
| - Крупные новые заемщики                                            | -                 | 992 442                       | -                                                | -                    | -         | 992 442           |
| - Кредиты средним компаниям                                         | 2 591 603         | -                             | -                                                | -                    | -         | 2 591 603         |
| - Кредиты малым компаниям                                           | 7 256 903         | -                             | -                                                | -                    | -         | 7 256 903         |
| - Кредиты населению                                                 | -                 | -                             | 4 086 314                                        | 2 688 056            | -         | 6 774 370         |
| - Кредиты, пересмотренные в 2009 году                               | 65 300            | 318 414                       | -                                                | -                    | -         | 383 714           |
| <b>Итого текущих и необесцененных</b>                               | <b>9 913 806</b>  | <b>7 855 133</b>              | <b>4 086 314</b>                                 | <b>2 688 056</b>     | <b>-</b>  | <b>24 543 309</b> |
| <i>Просроченные, но необесцененные</i>                              |                   |                               |                                                  |                      |           |                   |
| - с задержкой платежа менее 30 дней                                 | 151 788           | -                             | 189 938                                          | 90 106               | -         | 431 832           |
| <b>Итого просроченных, но необесцененных</b>                        | <b>151 788</b>    | <b>-</b>                      | <b>189 938</b>                                   | <b>90 106</b>        | <b>-</b>  | <b>431 832</b>    |
| <i>Обесцененные (общая сумма)</i>                                   |                   |                               |                                                  |                      |           |                   |
| - с задержкой платежа менее 180 дней                                | 323 427           | 35 193                        | 149 677                                          | 96 987               | -         | 605 284           |
| - с задержкой платежа от 181 дня до 1 года                          | 497 005           | 866 011                       | 187 518                                          | 89 186               | -         | 1 639 720         |
| - с задержкой платежа свыше 1 года                                  | 75 446            | 27 586                        | 160 157                                          | 45 970               | -         | 309 159           |
| <b>Итого обесцененных кредитов и авансов клиентам (общая сумма)</b> | <b>895 878</b>    | <b>928 790</b>                | <b>497 352</b>                                   | <b>232 143</b>       | <b>-</b>  | <b>2 554 163</b>  |
| <b>Общая балансовая стоимость кредитов и авансов клиентам</b>       | <b>10 961 472</b> | <b>8 783 923</b>              | <b>4 773 604</b>                                 | <b>3 010 305</b>     | <b>-</b>  | <b>27 529 304</b> |
| За вычетом резерва под обесценение                                  | (683 987)         | (741 522)                     | (489 838)                                        | (101 399)            | -         | (2 016 746)       |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>                            | <b>10 277 485</b> | <b>8 042 401</b>              | <b>4 283 766</b>                                 | <b>2 908 906</b>     | <b>-</b>  | <b>25 512 558</b> |

**11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже приводится анализ кредитов и авансов клиентам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

|                                                                     | Кредиты<br>МСБ    | Корпора-<br>тивные<br>кредиты | Потреби-<br>тельские<br>кредиты и<br>автокреди-<br>тование | Ипотечные<br>кредиты | Факторинг     | Итого             |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------|---------------|-------------------|
| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                |                   |                               |                                                            |                      |               |                   |
| <i>Текущие и необесцененные</i>                                     |                   |                               |                                                            |                      |               |                   |
| - Крупные заемщики с кредитной историей свыше двух лет              | -                 | 5 359 808                     | -                                                          | -                    | 42 135        | 5 401 943         |
| - Крупные новые заемщики                                            | -                 | 2 017 117                     | -                                                          | -                    | -             | 2 017 117         |
| - Кредиты средним компаниям                                         | 2 653 896         | -                             | -                                                          | -                    | -             | 2 653 896         |
| - Кредиты малым компаниям                                           | 9 137 532         | -                             | -                                                          | -                    | -             | 9 137 532         |
| - Кредиты населению                                                 | -                 | -                             | 6 217 373                                                  | 2 758 272            | -             | 8 975 645         |
| <b>Итого текущих и необесцененных</b>                               | <b>11 791 428</b> | <b>7 376 925</b>              | <b>6 217 373</b>                                           | <b>2 758 272</b>     | <b>42 135</b> | <b>28 186 133</b> |
| <i>Просроченные, но необесцененные</i>                              |                   |                               |                                                            |                      |               |                   |
| - с задержкой платежа менее 30 дней                                 | 397 045           | 24 128                        | 338 337                                                    | 135 083              | -             | 894 593           |
| <b>Итого просроченных, но необесцененных</b>                        | <b>397 045</b>    | <b>24 128</b>                 | <b>338 337</b>                                             | <b>135 083</b>       | <b>-</b>      | <b>894 593</b>    |
| <i>Обесцененные (общая сумма)</i>                                   |                   |                               |                                                            |                      |               |                   |
| - с задержкой платежа менее 180 дней                                | 427 189           | 8 381                         | 278 388                                                    | 71 648               | -             | 785 606           |
| - с задержкой платежа от 181 дня до 1 года                          | 74 034            | -                             | 100 018                                                    | 29 600               | -             | 203 652           |
| - с задержкой платежа свыше 1 года                                  | 17 774            | 173 195                       | 149 774                                                    | 15 105               | -             | 355 848           |
| <b>Итого обесцененных кредитов и авансов клиентам (общая сумма)</b> | <b>518 997</b>    | <b>181 576</b>                | <b>528 180</b>                                             | <b>116 353</b>       | <b>-</b>      | <b>1 345 106</b>  |
| <b>Общая балансовая стоимость кредитов и авансов клиентам</b>       | <b>12 707 470</b> | <b>7 582 629</b>              | <b>7 083 890</b>                                           | <b>3 009 708</b>     | <b>42 135</b> | <b>30 425 832</b> |
| За вычетом резерва под обесценение                                  | (312 840)         | (404 252)                     | (490 255)                                                  | (85 770)             | -             | (1 293 117)       |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>                            | <b>12 394 630</b> | <b>7 178 377</b>              | <b>6 593 635</b>                                           | <b>2 923 938</b>     | <b>42 135</b> | <b>29 132 715</b> |

Резерв по обесцененным кредитам формировался как на индивидуальной, так и на портфельной основе.

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются наличие просроченной задолженности по основному долгу, либо по процентам свыше 30 дней. На основании этого Группой выше представлен анализ по срокам задолженности кредитов, которые определены как обесцененные.

Непросроченные и необесцененные, но пересмотренные кредиты представляют собой балансовую стоимость кредитов, условия которых были пересмотрены, в том числе заблаговременно по согласованию с заемщиком. Часть этих кредитов в сумме 121 581 тысяча рублей в противном случае были бы просроченными или обесцененными.

Текущие и необесцененные кредиты представляют собой ссуды без признаков обесценения. Просроченные, но не обесцененные кредиты представляют собой обеспеченные кредиты, справедливая стоимость обеспечения по которым покрывает просроченные платежи процентов и основной суммы.

**11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам и по кредитам, которые определены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2009 года:

|                                                                                       | Кредиты<br>МСБ   | Корпора-<br>тивные<br>кредиты | Потребительские<br>кредиты и<br>авто-<br>креди-<br>тование | Ипотеч-<br>ные<br>кредиты | Итого            |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------|
| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                  |                  |                               |                                                            |                           |                  |
| <i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам</i> |                  |                               |                                                            |                           |                  |
| Недвижимость                                                                          | 255 567          | -                             | 9 741                                                      | 157 267                   | 422 575          |
| Залог прав                                                                            | -                | -                             | -                                                          | -                         | -                |
| Автотранспорт                                                                         | 30 646           | -                             | 388 709                                                    | 0                         | 419 355          |
| Сельхозтехника                                                                        | 12 489           | -                             | 636                                                        | 0                         | 13 125           |
| Имущество                                                                             | 11 929           | -                             | 22 621                                                     | 14 820                    | 49 370           |
| Товары в обороте                                                                      | 3 886            | -                             | 1 920                                                      | 0                         | 5 806            |
| Поручительства третьих сторон                                                         | 188 169          | -                             | 24 451                                                     | 22 610                    | 235 230          |
| <i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным и обесцененным кредитам</i>     |                  |                               |                                                            |                           |                  |
| Недвижимость                                                                          | 702 578          | 517 700                       | 73 389                                                     | 307 251                   | 1 600 918        |
| Залог прав                                                                            | -                | -                             | -                                                          | 1 143                     | 1 143            |
| Автотранспорт                                                                         | 213 991          | 13 923                        | 694 449                                                    | -                         | 922 363          |
| Сельхозтехника                                                                        | 90 652           | 56 786                        | 2 357                                                      | -                         | 149 795          |
| Имущество                                                                             | 348 333          | 115 877                       | 54 405                                                     | 56 793                    | 575 408          |
| Товары в обороте                                                                      | 124 951          | 459 780                       | 1 236                                                      | -                         | 585 967          |
| Поручительства третьих сторон                                                         | 2 528 470        | 2 100 586                     | 75 911                                                     | 36 321                    | 4 741 288        |
| <b>Итого</b>                                                                          | <b>4 511 661</b> | <b>3 264 652</b>              | <b>1 349 825</b>                                           | <b>596 205</b>            | <b>9 722 343</b> |

**11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам и по кредитам, которые определены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2008 года:

|                                                                                       | Кредиты<br>МСБ   | Корпора-<br>тивные<br>кредиты | Потребительские<br>кредиты и<br>авто-<br>креди-<br>тование | Ипотеч-<br>ные<br>кредиты | Итого            |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------|
| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                  |                  |                               |                                                            |                           |                  |
| <i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам</i> |                  |                               |                                                            |                           |                  |
| Недвижимость                                                                          | 309 760          | 16 000                        | 26 461                                                     | 207 149                   | 559 370          |
| Залог прав                                                                            | -                | -                             | -                                                          | 4 411                     | 4 411            |
| Автотранспорт                                                                         | 98 944           | -                             | 505 248                                                    | -                         | 604 192          |
| Сельхозтехника                                                                        | 85 150           | -                             | 214                                                        | -                         | 85 364           |
| Имущество                                                                             | 96 048           | 22 857                        | 25 362                                                     | 17 521                    | 161 788          |
| Товары в обороте                                                                      | 56 273           | -                             | -                                                          | -                         | 56 273           |
| Поручительства третьих сторон                                                         | 1 651 398        | 100 000                       | 443 321                                                    | 171 553                   | 2 366 272        |
| <i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным и обесцененным кредитам</i>     |                  |                               |                                                            |                           |                  |
| Недвижимость                                                                          | 258 030          | 139 334                       | 93 558                                                     | 139 828                   | 630 750          |
| Залог прав                                                                            | 12 317           | -                             | -                                                          | -                         | 12 317           |
| Автотранспорт                                                                         | 217 296          | 1 057                         | 496 042                                                    | -                         | 714 395          |
| Сельхозтехника                                                                        | 57 610           | -                             | 2 014                                                      | -                         | 59 624           |
| Имущество                                                                             | 169 988          | 40 929                        | 83 831                                                     | 32 517                    | 327 265          |
| Товары в обороте                                                                      | 155 685          | 73 996                        | 150                                                        | -                         | 229 831          |
| Поручительства третьих сторон                                                         | 1 985 109        | 572 000                       | 673 657                                                    | 131 044                   | 3 361 810        |
| <b>Итого</b>                                                                          | <b>5 153 608</b> | <b>966 173</b>                | <b>2 349 858</b>                                           | <b>704 023</b>            | <b>9 173 662</b> |

Справедливая стоимость залогового обеспечения представляет собой расчетную сумму, которая может быть получена лицами, имеющими юридическое право собственности на данные активы. Руководство считает кредиты, обеспеченные залогом, обесцененными, так как в сложившейся экономической ситуации существует неопределенность в отношении окончательного получения залогового обеспечения. Резерв под обеспечение отражает возможность того, что руководство не сможет изменить право собственности и вступить во владение залогом по данному кредиту. Несмотря на сложности вступления во владение залоговым обеспечением, руководство Банка будет добиваться погашения кредитов всеми доступными способами.

Балансовая стоимость каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года. На 31 декабря 2009 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 25 000 481 тысячу рублей (2008: 27 368 077 тысяч рублей). См. Примечание 37. Анализ процентных ставок кредитов и авансов клиентам представлен в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

**12 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                                     | <b>31 декабря<br/>2009 года</b> | <b>31 декабря<br/>2008 года</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Итого инвестиций в финансовый лизинг                                                                     | 950 034                         | 1 953 193                       |
| За вычетом неполученного будущего финансового дохода по дебиторской задолженности по финансовому лизингу | (122 200)                       | (348 899)                       |
| За вычетом резерва по безнадежной дебиторской задолженности по финансовому лизингу                       | (53 789)                        | (26 322)                        |
| <b>Итого дебиторской задолженности по финансовому лизингу</b>                                            | <b>774 045</b>                  | <b>1 577 972</b>                |

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности по финансовому лизингу, являются ее просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. В случае невыполнения арендатором денежных обязательств права на арендованные активы возвращаются к Группе.

Ниже приводится анализ по кредитному качеству дебиторской задолженности по финансовому лизингу по состоянию на 31 декабря 2009 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                               | <b>Корпоративный<br/>бизнес</b> | <b>МСБ</b>     | <b>Итого</b>   |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------|----------------|
| Текущие и необесцененные                                                           | 199 665                         | 481 355        | 681 020        |
| <b>Итого текущих и необесцененных</b>                                              | <b>199 665</b>                  | <b>481 355</b> | <b>681 020</b> |
| <i>Просроченные, но необесцененные</i>                                             |                                 |                |                |
| - с задержкой платежа менее 30 дней                                                | -                               | 167            | 167            |
| <b>Итого просроченных, но необесцененных</b>                                       | <b>-</b>                        | <b>167</b>     | <b>167</b>     |
| <i>Обесцененные (общая сумма)</i>                                                  |                                 |                |                |
| - с задержкой платежа от 30 до 180 дней                                            | -                               | 23 187         | 23 187         |
| - с задержкой платежа от 181 дня до 1 года                                         | 10 037                          | 95 654         | 105 691        |
| - с задержкой платежа свыше 1 года                                                 | 159                             | 17 610         | 17 769         |
| <b>Итого обесцененных (общая сумма)</b>                                            | <b>10 196</b>                   | <b>136 451</b> | <b>146 647</b> |
| <b>Общая балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовому лизингу</b> | <b>209 861</b>                  | <b>617 973</b> | <b>827 834</b> |
| За вычетом резерва под обесценение                                                 | (5 450)                         | (48 339)       | (53 789)       |
| <b>Итого дебиторской задолженности по финансовому лизингу</b>                      | <b>204 411</b>                  | <b>569 634</b> | <b>774 045</b> |

**12 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)**

Ниже приводится анализ по кредитному качеству дебиторской задолженности по финансовому лизингу по состоянию на 31 декабря 2008 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                                               | Корпоративный<br>бизнес | МСБ              | Итого            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------|------------------|
| Текущие и необесцененные                                                                                           | 514 467                 | 1 056 853        | 1 571 320        |
| <b>Итого текущих и необесцененных</b>                                                                              | <b>514 467</b>          | <b>1 056 853</b> | <b>1 571 320</b> |
| <i>Просроченные, но необесцененные</i><br>- с задержкой платежа менее 30 дней                                      | 1 034                   | 12 019           | 13 053           |
| <b>Итого просроченных, но необесцененных</b>                                                                       | <b>1 034</b>            | <b>12 019</b>    | <b>13 053</b>    |
| <i>Обесцененные (общая сумма)</i><br>- с задержкой платежа от 30 до 180 дней<br>- с задержкой платежа свыше 1 года | 4 579<br>2 075          | 11 396<br>1 871  | 15 975<br>3 946  |
| <b>Итого обесцененных (общая сумма)</b>                                                                            | <b>6 654</b>            | <b>13 267</b>    | <b>19 921</b>    |
| <b>Общая балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовому лизингу</b>                                 | <b>522 155</b>          | <b>1 082 139</b> | <b>1 604 294</b> |
| За вычетом резерва под обесценение                                                                                 | (9 089)                 | (17 233)         | (26 322)         |
| <b>Итого дебиторской задолженности по финансовому лизингу</b>                                                      | <b>513 066</b>          | <b>1 064 906</b> | <b>1 577 972</b> |

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченной, но необесцененной задолженности по финансовому лизингу и по задолженности, которая определена как обесцененная по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                          | 31 декабря<br>2009 года | 31 декабря<br>2008 года |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченной, но необесцененной задолженности</i>    |                         |                         |
| - сельхозтехника                                                                              | -                       | 26 233                  |
| - транспортные средства                                                                       | 883                     | -                       |
| <i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченной и обесцененной задолженности</i>        |                         |                         |
| - сельхозтехника                                                                              | 70 638                  | 30 582                  |
| - транспортные средства                                                                       | 91 906                  | 1 543                   |
| - строительное оборудование                                                                   | 11 248                  | 696                     |
| - промышленное оборудование                                                                   | 29 099                  | 4 329                   |
| - торговое оборудование                                                                       | -                       | 663                     |
| - офисное оборудование                                                                        | 111                     | 380                     |
| <b>Справедливая стоимость обеспечения по дебиторской задолженности по финансовому лизингу</b> | <b>203 885</b>          | <b>64 426</b>           |

**12 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)**

Ниже представлен анализ изменений резерва по безнадежной дебиторской задолженности по финансовому лизингу в течение 2009 года и 2008 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                          | 2009          | 2008          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Резерв по безнадежной дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 1 января            | 26 322        | 11 207        |
| Отчисления в резерв по безнадежной дебиторской задолженности по финансовому лизингу за период | 29 300        | 15 115        |
| Средства, списанные в течение года как безнадежные                                            | (1 833)       | -             |
| <b>Резерв по безнадежной дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря</b>   | <b>53 789</b> | <b>26 322</b> |

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по дебиторской задолженности по финансовому лизингу по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                          | 31 декабря<br>2009 года | 31 декабря<br>2008 года |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| - сельхозтехника                                                                              | 642 447                 | 1 258 125               |
| - транспортные средства                                                                       | 628 517                 | 797 227                 |
| - строительное оборудование                                                                   | 412 078                 | 533 009                 |
| - промышленное оборудование                                                                   | 317 896                 | 486 546                 |
| - объекты недвижимости                                                                        | 15 971                  | 34 932                  |
| - торговое оборудование                                                                       | 4 570                   | 47 861                  |
| - офисное оборудование                                                                        | 3 664                   | 12 655                  |
| <b>Справедливая стоимость обеспечения по дебиторской задолженности по финансовому лизингу</b> | <b>2 025 143</b>        | <b>3 170 355</b>        |

Обеспечение по дебиторской задолженности по финансовому лизингу является одновременно предметом лизинга.

Ниже представлена структура дебиторской задолженности по финансовому лизингу по видам имущества:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                  | 31 декабря 2009 года |              | 31 декабря 2008 года |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|
|                                                                                       | Сумма                | %            | Сумма                | %            |
| - транспортные средства                                                               | 266 588              | 32,2         | 407 057              | 25,4         |
| - сельхозтехника                                                                      | 241 734              | 29,2         | 596 381              | 37,2         |
| - промышленное оборудование                                                           | 169 726              | 20,5         | 291 372              | 18,2         |
| - строительное оборудование                                                           | 140 829              | 17,0         | 268 512              | 16,7         |
| - объекты недвижимости                                                                | 5 040                | 0,6          | 9 284                | 0,6          |
| - офисное оборудование                                                                | 2 444                | 0,3          | 23 297               | 1,4          |
| - торговое оборудование                                                               | 1 473                | 0,2          | 8 391                | 0,5          |
| <b>Итого задолженности по финансовому лизингу (до вычета резерва под обесценение)</b> | <b>827 834</b>       | <b>100,0</b> | <b>1 604 294</b>     | <b>100,0</b> |

**12 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)**

Ниже представлена структура дебиторской задолженности по финансовому лизингу по отраслям экономики:

| (в тысячах российских рублей)                                                         | 31 декабря 2009 года |              | 31 декабря 2008 года |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|
|                                                                                       | Сумма                | %            | Сумма                | %            |
| Сельское хозяйство                                                                    | 253 464              | 30.6         | 569 836              | 35.5         |
| Строительство                                                                         | 170 850              | 20.6         | 321 999              | 20.1         |
| Торговля                                                                              | 109 335              | 13.2         | 208 677              | 13.0         |
| Производство                                                                          | 98 460               | 11.9         | 181 350              | 11.3         |
| Транспорт                                                                             | 83 078               | 10.0         | 115 546              | 7.2          |
| Энергетика                                                                            | 8 187                | 1.0          | 11 602               | 0.7          |
| Прочее                                                                                | 104 460              | 12.7         | 195 284              | 12.2         |
| <b>Итого задолженности по финансовому лизингу (до вычета резерва под обесценение)</b> | <b>827 834</b>       | <b>100.0</b> | <b>1 604 294</b>     | <b>100.0</b> |

Ниже представлен анализ общих инвестиций в дебиторскую задолженность по финансовому лизингу по срокам погашения:

| (в тысячах российских рублей)                                                                | Менее 1 года     | От 1 года до 5 лет | Итого            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|
| <b>Общая сумма инвестиций в финансовый лизинг на 31 декабря 2009 года</b>                    | <b>624 838</b>   | <b>325 196</b>     | <b>950 034</b>   |
| Неполученный финансовый доход                                                                | (92 596)         | (29 604)           | (122 200)        |
| За вычетом резерва под обесценение                                                           | (34 583)         | (19 206)           | (53 789)         |
| <b>Дебиторская задолженность по финансовому лизингу по состоянию на 31 декабря 2009 года</b> | <b>497 659</b>   | <b>276 386</b>     | <b>774 045</b>   |
| <b>Общая сумма инвестиций в финансовый лизинг на 31 декабря 2008 года</b>                    | <b>1 128 564</b> | <b>824 629</b>     | <b>1 953 193</b> |
| Неполученный финансовый доход                                                                | (231 218)        | (117 681)          | (348 899)        |
| За вычетом резерва под обесценение                                                           | (19 253)         | (7 069)            | (26 322)         |
| <b>Дебиторская задолженность по финансовому лизингу по состоянию на 31 декабря 2008 года</b> | <b>878 093</b>   | <b>699 879</b>     | <b>1 577 972</b> |

По состоянию на 31 декабря 2009 года оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовому лизингу составляет 760 730 тысяч рублей (2008: 1 508 745 тысяч рублей). См. Примечание 37.

Географический анализ, анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

**13 Инвестиции в ассоциированные компании**

В декабре 2007 года был подписан договор между компанией ОАО ТЭПТС «Теплоэнерго», входящей в группу Банка «Центр-инвест» и Европейским Банком Реконструкции и Развития (ЕБРР, Лондон) об участии в капитале ОАО ТЭПТС «Теплоэнерго». По итогам дополнительной эмиссии, проведенной в декабре 2007 года доля ЕБРР в капитале «Теплоэнерго» составила 25%, Группы Банка «Центр-инвест» - 47,31%.

**13 Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)**

Группа утратила контроль над компанией по состоянию на 31 декабря 2007 года. Вложения Группы в ОАО ТЭПТС «Теплоэнерго» отражены в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2007 года как инвестиции в ассоциированную компанию.

В соответствии с договором подписки с ЕБРР, заключенным в 2007 году, компания не объявляет и не выплачивает дивиденды в течение семи лет.

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированную компанию.

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>   | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2009 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2008 года |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Балансовая стоимость на начало периода | 307 507                                             | 300 386                                             |
| Доля прибыли ассоциированной компании  | 415                                                 | 7 121                                               |
| Балансовая стоимость на конец периода  | 307 922                                             | 307 507                                             |

Ниже представлена обобщенная информация о финансовых показателях ассоциированной компании, включая общую сумму активов, обязательств, выручку, прибыль или убыток:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | 31 декабря<br>2009 года | 31 декабря<br>2008 года |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Итого активов                        | 1 016 727               | 1 020 530               |
| Итого обязательств                   | (365 867)               | (370 547)               |
| Доля участия, %                      | 47.31%                  | 47.31%                  |

  

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | 2009    | 2008    |
|--------------------------------------|---------|---------|
| Выручка                              | 377 528 | 336 479 |
| Прибыль                              | 877     | 15 052  |

**14 Нематериальные активы**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>             |    | <b>2009</b>    | <b>2008</b>    |
|--------------------------------------------------|----|----------------|----------------|
| <b>Балансовая стоимость</b>                      |    |                |                |
| Остаток на 1 января                              |    | 353 550        | 239 951        |
| Поступления                                      |    | 84 242         | 114 718        |
| Выбытия                                          |    | (1 863)        | (1 119)        |
| <b>Остаток на 31 декабря</b>                     |    | <b>435 929</b> | <b>353 550</b> |
| <b>Накопленная амортизация</b>                   |    |                |                |
| Остаток на 1 января                              |    | 51 821         | 30 512         |
| Амортизационные отчисления                       | 29 | 23 227         | 22 428         |
| Выбытия                                          |    | (1 863)        | (1 119)        |
| <b>Остаток на 31 декабря</b>                     |    | <b>73 185</b>  | <b>51 821</b>  |
| <b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря</b> |    | <b>362 744</b> | <b>301 729</b> |

Основную часть вложений в нематериальные активы составляют вложения в новую интегрированную автоматизированную банковскую систему SAP for Banking и Операционную Систему для фронт-офиса в размере 264 159 тысяч рублей (2008: 207 161 тысяча рублей). Автоматизированная банковская система SAP for Banking была выбрана Группой в результате международного тендера, в рамках которого было проанализировано более 50 критериев для каждой из 11 систем, попавших в список поставщиков. На данном этапе модули SAP for Banking и Операционной Системы проходят стадии доработки и настройки. Системы не введены в эксплуатацию; амортизация по ним не начисляется.

## 15 Основные средства

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                | Прим. | Земля          | Здания           | Прочее           | Итого            |
|-----------------------------------------------------|-------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года</b> |       | <b>468 318</b> | <b>1 563 269</b> | <b>382 069</b>   | <b>2 413 656</b> |
| <b>Балансовая стоимость</b>                         |       |                |                  |                  |                  |
| Остаток на начало года                              |       | 468 318        | 1 563 269        | 637 817          | 2 669 404        |
| Поступления                                         |       | 4 917          | 206 800          | 255 601          | 467 318          |
| Выбытия                                             |       | -              | -                | (5 859)          | (5 859)          |
| Переоценка                                          |       | 16 333         | 6 629            | -                | 22 962           |
| <b>Остаток на конец года</b>                        |       | <b>489 568</b> | <b>1 776 698</b> | <b>887 559</b>   | <b>3 153 825</b> |
| <b>Накопленная амортизация</b>                      |       |                |                  |                  |                  |
| Остаток на начало года                              |       | -              | -                | 255 748          | 255 748          |
| Амортизационные отчисления                          | 29    | -              | 37 169           | 129 931          | 167 100          |
| Выбытия                                             |       | -              | -                | (5 859)          | (5 859)          |
| Переоценка                                          |       | -              | (36 835)         | -                | (36 835)         |
| <b>Остаток на конец года</b>                        |       | <b>-</b>       | <b>334</b>       | <b>379 820</b>   | <b>380 154</b>   |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года</b> |       | <b>489 568</b> | <b>1 776 364</b> | <b>507 739</b>   | <b>2 773 671</b> |
| <b>Балансовая стоимость</b>                         |       |                |                  |                  |                  |
| Остаток на начало года                              |       | 489 568        | 1 776 698        | 887 559          | 3 153 825        |
| Поступления                                         |       | 184            | 26 304           | 147 910          | 174 398          |
| Выбытия                                             |       | -              | -                | (9 545)          | (9 545)          |
| Переоценка                                          |       | (70 462)       | (77 711)         | -                | (148 173)        |
| <b>Остаток на конец года</b>                        |       | <b>419 290</b> | <b>1 725 291</b> | <b>1 025 924</b> | <b>3 170 505</b> |
| <b>Накопленная амортизация</b>                      |       |                |                  |                  |                  |
| Остаток на начало года                              |       | -              | 334              | 379 820          | 380 154          |
| Амортизационные отчисления                          | 29    | -              | 48 058           | 157 316          | 205 374          |
| Выбытия                                             |       | -              | -                | (9 545)          | (9 545)          |
| Переоценка                                          |       | -              | (41 520)         | -                | (41 520)         |
| <b>Остаток на конец года</b>                        |       | <b>-</b>       | <b>6 872</b>     | <b>527 591</b>   | <b>534 463</b>   |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года</b> |       | <b>419 290</b> | <b>1 718 419</b> | <b>498 333</b>   | <b>2 636 042</b> |

**15 Основные средства (продолжение)**

Оценка зданий и земли была проведена на 31 декабря 2009 года независимой фирмой оценщиков ООО «БДО Юникон Ростов-на-Дону», обладающих признанной квалификацией и имеющих современный профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Оценка была основана на рыночной стоимости, а там, где рыночной информации было недостаточно, применялся затратный подход.

Балансовая стоимость зданий и земли по состоянию на 31 декабря 2009 года включает сумму 1 321 483 тысячи рублей (2008: 1 428 136 тысяч рублей), которая представляет добавочную стоимость от переоценки зданий и земли Группы. В случае, если бы активы были отражены по стоимости приобретения за вычетом амортизации, балансовая стоимость зданий и земли по состоянию на 31 декабря 2009 года составила бы 813 226 тысяч рублей (2008: 837 796 тысяч рублей).

**16 Прочие финансовые активы**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                          | <b>31 декабря<br/>2009 года</b> | <b>31 декабря<br/>2008 года</b> |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Торговая дебиторская задолженность и предоплата               | 82 547                          | 74 855                          |
| Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами | 36 656                          | 80 990                          |
| Фонд целевого капитала                                        | 30 000                          | 30 000                          |
| Расчеты по брокерским операциям                               | 1 108                           | 673                             |
| Валютные форвардные контракты (Примечание 35)                 | -                               | 1 931                           |
| Расчеты по прочим операциям                                   | 42 122                          | 20 273                          |
| <b>Итого прочих финансовых активов</b>                        | <b>192 433</b>                  | <b>208 722</b>                  |

Прочие финансовые активы являются непросроченными и необесцененными.

В мае 2007 года начал работу Фонд целевого капитала «Образование и наука ЮФО», инициатором и одним из учредителей которого стал Банк «Центр-инвест». В июне 2007 года Банком был направлен первый взнос в Фонд в сумме 30 000 тысяч рублей на возвратной основе, сроком на 10 лет.

Балансовая стоимость каждой категории прочих финансовых активов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года. По состоянию на 31 декабря 2009 года оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов составляет 192 433 тысячи рублей (2008: 208 722 тысячи рублей).

**17 Прочие активы**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                          | <b>31 декабря<br/>2009 года</b> | <b>31 декабря<br/>2008 года</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи                          | 534 681                         | 61 834                          |
| Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг                             | 138 203                         | 511 590                         |
| Предоплата поставщикам оборудования для лизинга                               | 105 101                         | 131 786                         |
| Предоплата по налогу на прибыль                                               | 87 871                          | 180 011                         |
| Предоплата по налогам и возмещаемые налоги (за исключением налога на прибыль) | 22 796                          | 134 136                         |
| Прочее                                                                        | 36 221                          | 21 291                          |
| <b>Итого прочих активов</b>                                                   | <b>924 873</b>                  | <b>1 040 648</b>                |
| За вычетом резерва по предоплате поставщикам оборудования для лизинга         | (72 325)                        | -                               |
| <b>Итого прочих актив</b>                                                     | <b>852 548</b>                  | <b>1 040 648</b>                |

Предоплата по налогам по состоянию на 31 декабря 2009 года включает возмещаемый НДС в сумме 10 212 тысяч рублей (2008: 106 982 тысячи рублей).

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение по прочим активам в течение 2009 года и 2008 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>               | <b>2009</b>   | <b>2008</b> |
|----------------------------------------------------|---------------|-------------|
| Резерв по прочим активам на 1 января               | -             | -           |
| Отчисления в резерв по прочим активам за период    | 72 629        | -           |
| Средства, списанные в течение года как безнадежные | (304)         | -           |
| <b>Резерв по прочим активам на 31 декабря</b>      | <b>72 325</b> | <b>-</b>    |

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет собой активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. Группа предполагает реализовать эти активы в обозримом будущем. Данные активы не относятся к категории «удерживаемые для продажи» в соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи и прекращенная деятельность», так как Группа не начала проводить активные маркетинговые мероприятия по их реализации. Эти активы были первоначально признаны по справедливой стоимости при приобретении. Данные активы первоначально признаются по справедливой стоимости при приобретении на основании отчетов, подготовленных аккредитованными оценочными компаниями и утвержденными соответствующими департаментами Банка, с использованием сравнительного подхода к оценке, отражающего стоимость имущества в сравнении с аналогичными объектами, в отношении которых имеется информация о рыночной стоимости, с учетом корректировок, а также информации о среднем повышении цен на объекты жилой недвижимости. Чистая стоимость реализации на конец отчетного периода объектов жилой недвижимости, связанных с ранее выданными кредитами, была определена на основании выводов уполномоченных сотрудников Банка. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

**18 Средства других банков**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                        | <b>31 декабря</b> | <b>31 декабря</b> |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Текущие срочные депозиты других банков                      | 681 500           | 8 501 775         |
| Кредиты Центрального Банка Российской Федерации             | -                 | 4 519 287         |
| Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков | 223               | 2 350             |
| <b>Итого средств других банков</b>                          | <b>681 723</b>    | <b>13 023 412</b> |

**18 Средства других банков (продолжение)**

С 4 квартала 2008 года Банк участвовал в аукционах Банка России по размещению кредитов без обеспечения. Банк принимал участие в аукционах по размещению средств Банка России сроком на 5 недель и 3 месяца. По состоянию на 31 декабря 2008 года общий объем ресурсов, привлеченных в рамках данных аукционов составил 4 500 000 тысяч рублей (2008: ноль).

Ниже представлена структура текущих срочных депозитов других банков по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                         | <b>31 декабря<br/>2009 года</b> | <b>31 декабря<br/>2008 года</b> |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Синдицированный кредит от Коммерц-банка                                      | -                               | 4 266 778                       |
| Синдицированный кредит от Эрсте-банка                                        | -                               | 1 729 106                       |
| Кредит от Стандарт-банка                                                     | -                               | 601 066                         |
| Кредит от Эрсте-банка                                                        | -                               | 448 802                         |
| Синдицированный кредит от Райффайзен-банка                                   | -                               | -                               |
| Кредитная линия Нэшнл Сити Банка                                             | 306 100                         | 420 152                         |
| Кредиты от Российского Банка Развития под финансирование<br>малого бизнеса   | 244 428                         | 322 464                         |
| Кредиты от МДМ-банка                                                         | -                               | 271 897                         |
| Синдицированный кредит ЮниКредит Банка (Международного<br>Московского Банка) | -                               | -                               |
| Кредит от АйСиАйСиАй Банк Евразия                                            | -                               | 146 929                         |
| Кредиты Коммерц-банка под торговое финансирование                            | -                               | 101 043                         |
| Кредиты от Вачовия Банка под торговое финансирование                         | -                               | 28 515                          |
| Кредиты от Райффайзен-банка под торговое финансирование                      | 20 642                          | 18 778                          |
| Текущий срочный депозит Челиндбанка                                          | 60 330                          | -                               |
| Текущий срочный депозит банка Первомайский                                   | 50 000                          | -                               |
| Текущие срочные депозиты других банков                                       | -                               | 146 245                         |
| <b>Итого текущих срочных депозитов</b>                                       | <b>681 500</b>                  | <b>8 501 775</b>                |

Балансовая стоимость каждой категории сумм средств других банков приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года. По состоянию на 31 декабря 2009 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составляла 681 723 тысячи рублей (2008: 13 023 412 тысяч рублей). См. Примечание 37.

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют и срокам, оставшимся до погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

**19 Средства клиентов**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>              | <b>31 декабря<br/>2009 года</b> | <b>31 декабря<br/>2008 года</b> |
|---------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <i>Государственные и общественные организации</i> |                                 |                                 |
| - Текущие/расчетные счета                         | 121 163                         | 98 524                          |
| - Срочные депозиты                                | 97 655                          | 227 078                         |
| <i>Прочие юридические лица</i>                    |                                 |                                 |
| - Текущие/расчетные счета                         | 6 831 486                       | 5 588 125                       |
| - Срочные депозиты                                | 2 837 353                       | 1 662 884                       |
| <i>Физические лица</i>                            |                                 |                                 |
| - Текущие счета/счета до востребования            | 1 844 590                       | 1 444 921                       |
| - Срочные депозиты                                | 16 058 842                      | 12 230 191                      |
| <b>Итого средств клиентов</b>                     | <b>27 791 089</b>               | <b>21 251 723</b>               |

В число государственных и общественных организаций не входят принадлежащие государству коммерческие компании.

**19 Средства клиентов (продолжение)**

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

|                               | 31 декабря 2009 года |              | 31 декабря 2008 года |              |
|-------------------------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|
|                               | Сумма                | %            | Сумма                | %            |
| Физические лица               | 17 903 432           | 64.5         | 13 675 112           | 64.3         |
| Торговля                      | 2 697 227            | 9.7          | 2 498 707            | 11.8         |
| Производство                  | 1 279 737            | 4.6          | 485 187              | 2.3          |
| Строительство                 | 1 016 406            | 3.7          | 846 327              | 4.0          |
| Муниципальные организации     | 671 748              | 2.4          | 360 396              | 1.7          |
| Телекоммуникации              | 671 391              | 2.4          | 374 668              | 1.8          |
| Энергетика                    | 655 818              | 2.4          | 426 262              | 2.0          |
| Транспорт                     | 510 656              | 1.8          | 140 369              | 0.7          |
| Сельское хозяйство            | 481 458              | 1.7          | 296 223              | 1.4          |
| Финансовый сектор             | 113 968              | 0.4          | 40 525               | 0.2          |
| Образование                   | 11 930               | 0.0          | 48 645               | 0.2          |
| Прочее                        | 1 777 318            | 6.4          | 2 059 302            | 9.6          |
| <b>Итого средств клиентов</b> | <b>27 791 089</b>    | <b>100.0</b> | <b>21 251 723</b>    | <b>100.0</b> |

По состоянию на 31 декабря 2009 года совокупные остатки, приходящиеся на 10 крупнейших клиентов Группы, составили 2 518 549 тысяч рублей или 9,1% средств клиентов; (2008: совокупные остатки, приходящиеся на 10 клиентов, составили 3 135 712 тысяч рублей или 14,8% средств клиентов).

Балансовая стоимость каждой категории средств клиентов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года. По состоянию на 31 декабря 2009 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляла 27 791 089 тысяч рублей (2008: 21 251 723 тысячи рублей). См. Примечание 37.

Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам, оставшимся до погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

**20 Выпущенные долговые ценные бумаги**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>          | 31 декабря<br>2009 года | 31 декабря<br>2008 года |
|-----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Облигации                                     | 2 303 347               | 194 792                 |
| Векселя                                       | 34 557                  | 21 449                  |
| <b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b> | <b>2 337 904</b>        | <b>216 241</b>          |

В июне 2009 года банк разместил на ММВБ облигации второго выпуска на общую сумму 3 000 000 тысячи рублей сроком погашения в июне 2014 года. Каждая облигация имеет номинал 1 000 рублей и встроенный опцион "пут" со сроком погашения в июле 2010 года и ценой равной номиналу облигации. На 31 декабря 2009 года 696 тысяч облигаций было выкуплено дочерней компанией Банка.

Опцион «пут» рассматривается как тесно связанный с выпущенными облигациями, и поэтому не учитывается как отдельный производный финансовый инструмент.

Географический анализ, анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам, оставшимся до погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33.

**21 Прочие заемные средства**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | <b>31 декабря<br/>2009 года</b> | <b>31 декабря<br/>2008 года</b> |
|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Срочные заемные средства             | -                               | 4 183 316                       |
| <b>Итого прочих заемных средств</b>  | <b>-</b>                        | <b>4 183 316</b>                |

В 2009 году займ был полностью погашен Группой.

Ниже представлен анализ справедливой стоимости прочих заемных средств по состоянию на 31 декабря 2008 года (см. также Примечание 37):

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | <b>31 декабря 2008 года</b>       |                                 |
|--------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
|                                      | <b>Справедливая<br/>стоимость</b> | <b>Балансовая<br/>стоимость</b> |
| Срочные заемные средства             | 4 189 198                         | 4 183 316                       |
| <b>Итого прочих заемных средств</b>  | <b>4 189 198</b>                  | <b>4 183 316</b>                |

Географический анализ, анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам, оставшимся до погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

**22 Заемные средства от международных финансовых институтов**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                | <b>31 декабря<br/>2009 года</b> | <b>31 декабря<br/>2008 года</b> |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Срочные заемные средства от ЕБРР                                    | 2 785 433                       | 2 732 438                       |
| Срочные заемные средства от KfW-Bank                                | 687 800                         | 730 838                         |
| Срочные заемные средства от ДЕГ                                     | 321 168                         | 66 897                          |
| Срочные заемные средства от ОеЕВ                                    | 303 476                         | -                               |
| Срочные заемные средства от МФК                                     | 66 882                          | 138 667                         |
| Срочные заемные средства от Landesbank Berlin                       | 66 586                          | 120 819                         |
| <b>Итого заемных средств от международных финансовых институтов</b> | <b>4 231 345</b>                | <b>3 789 659</b>                |

В период с 2005 по 2009 гг. Группа открыла ряд кредитных линий в Международной финансовой корпорации («МФК»), Landesbank Berlin (ранее называвшемся Gesellschaft Berlin Bank), Европейском Банке Реконструкции и Развития (ЕБРР), Государственной финансовой и консультационной компании Германии «ДЕГ», KfW Bank и Австрийском банке экономического развития (ОеЕВ).

**22 Заемные средства от международных финансовых институтов (продолжение)**

Ниже представлены основные условия по займам:

| (в тысячах<br>российских рублей)                                                    | Валюта  | Дата<br>получения | Дата<br>погашения     | Остаток на<br>31 декабря<br>2009 года | Остаток на<br>31 декабря<br>2008 года |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------|-----------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Срочные заемные<br>средства от ЕБРР                                                 | Рубли   | Ноябрь 2007       | Ноябрь 2012           | 264 282                               | 267 710                               |
|                                                                                     | Рубли   | Декабрь 2007      | Сентябрь 2014         | 501 368                               | 504 052                               |
|                                                                                     | Рубли   | Декабрь 2007      | Сентябрь 2012         | 367 961                               | 367 009                               |
|                                                                                     | Рубли   | Август 2008       | Февраль 2013          | 350 875                               | 406 927                               |
|                                                                                     | Рубли   | Август 2008       | Сентябрь 2012         | 60 164                                | 60 486                                |
|                                                                                     | Рубли   | Январь 2009       | Февраль 2013          | 175 252                               | -                                     |
|                                                                                     | Рубли   |                   | Апрель 2009           | -                                     | 42 726                                |
|                                                                                     | Доллары | Март 2009         | Апрель 2014           | 608 372                               | -                                     |
|                                                                                     | Доллары | Апрель 2009       | Апрель 2014           | 457 159                               | -                                     |
|                                                                                     | Доллары |                   | Февраль 2009          | -                                     | 899 286                               |
|                                                                                     | Доллары |                   | Апрель 2009           | -                                     | 184 242                               |
| Срочные заемные<br>средства от KfW-<br>Bank                                         | Доллары | Август 2008       | Декабрь 2012          | 555 982                               | 539 306                               |
|                                                                                     | Евро    | Февраль 2005      | Август 2011           | 131 818                               | 191 532                               |
| Срочные заемные<br>средства от ДЕГ                                                  | Доллары | Июнь 2005         | Апрель 2010           | 17 551                                | 66 897                                |
|                                                                                     | Доллары | Июнь 2009         | Апрель 2014           | 303 617                               | -                                     |
| Срочные заемные<br>средства от ОеЕВ                                                 | Доллары | Август 2009       | Апрель 2014           | 303 476                               | -                                     |
| Срочные заемные<br>средства от МФК                                                  | Рубли   | Февраль 2005      | Апрель 2010           | 20 397                                | 61 192                                |
|                                                                                     | Рубли   | Июнь 2006         | Июнь 2011             | 46 485                                | 77 475                                |
| Срочные заемные<br>средства от<br>Landesbank Berlin                                 | Евро    | Май 2005          | Апрель 2010           | 4 430                                 | 12 733                                |
|                                                                                     | Евро    | Июнь 2005         | Июнь 2010             | 2 890                                 | 8 292                                 |
|                                                                                     | Евро    | Январь 2006       | Январь 2011           | 8 551                                 | 13 859                                |
|                                                                                     | Евро    | Июль 2006         | Июнь 2011             | 3 768                                 | 5 999                                 |
|                                                                                     | Евро    | Июль 2006         | Июль 2011             | 5 520                                 | 8 057                                 |
|                                                                                     | Евро    | Август 2006       | Июль 2011             | 15 295                                | 22 315                                |
|                                                                                     | Евро    | Июль 2007         | Июнь 2012             | 26 132                                | 34 978                                |
|                                                                                     | Евро    |                   | Февраль-<br>Июнь 2009 | -                                     | 14 586                                |
| <b>Итого заемных<br/>средств от<br/>международных<br/>финансовых<br/>институтов</b> |         |                   |                       | <b>4 231 345</b>                      | <b>3 789 659</b>                      |

Балансовая стоимость заемных средств от международных финансовых институтов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, поскольку ставка по этим средствам регулярно пересматривается. По состоянию на 31 декабря 2009 года оценочная справедливая стоимость заемных средств от международных финансовых институтов составляет 4 231 345 тысяч рублей (2008: 3 789 659 тысяч рублей). См. Примечание 37.

Группа не имела дефолтов по оплате основной суммы долга и процентов, а также нарушений по обслуживанию долга. В 2009 году у Группы были отмечены нарушения некоторых особых условий, которые были доведены до сведения кредиторов, после чего кредиторы пересмотрели нарушенные особые условия без предъявления каких-либо санкций или требований о досрочном возврате заемных средств. По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа соблюдала все особые условия. См также Примечание 35.

Географический анализ, анализ заемных средств от международных финансовых институтов по структуре валют и срокам, оставшимся до погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

**23 Субординированный долг**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                 | <b>31 декабря<br/>2009 года</b> | <b>31 декабря<br/>2008 года</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Субординированный кредит от ДЕГ                                                      | 911 445                         | 891 679                         |
| Субординированный кредит от ЕБРР                                                     | 607 707                         | 594 537                         |
| Субординированный кредит от Черноморского банка<br>реконструкции и развития (Греция) | 303 179                         | 296 494                         |
| Субординированный кредит от МФК                                                      | 153 516                         | 150 320                         |
| <b>Итого субординированного долга</b>                                                | <b>1 975 847</b>                | <b>1 933 030</b>                |

Ниже представлены основные условия субординированных кредитов:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                 | <b>Сумма<br/>(тысяч<br/>долларов<br/>США)</b> | <b>Дата получения</b> | <b>Дата погашения</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Субординированный кредит от ДЕГ                                                      | 30 000                                        | Июнь 2008             | Октябрь 2018          |
| Субординированный кредит от ЕБРР                                                     | 20 000                                        | Апрель 2008           | Октябрь 2018          |
| Субординированный кредит от Черноморского банка<br>реконструкции и развития (Греция) | 10 000                                        | Апрель 2007           | Апрель 2014           |
| Субординированный кредит от МФК                                                      | 5 000                                         | Декабрь 2004          | Январь 2011           |

Балансовая стоимость субординированных кредитов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, поскольку ставка по этим средствам регулярно пересматривается. По состоянию на 31 декабря 2009 года оценочная справедливая стоимость субординированных кредитов составила 1 975 847 тысяч рублей (2008: 1 933 030 тысяч рублей).

В соответствии с российским законодательством требования прочих кредиторов к Группе превагируют над требованиями в отношении основной суммы и процентов по данным кредитам.

Географический анализ, анализ субординированного долга по структуре валют и срокам, оставшимся до погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33.

**24 Прочие финансовые обязательства**

Прочие финансовые обязательства включают следующие статьи:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                              | <b>31 декабря<br/>2009 года</b> | <b>31 декабря<br/>2008 года</b> |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Предоплата, полученная по лизинговым контрактам                   | 51 054                          | 348 214                         |
| Кредиторская задолженность по операциям с пластиковыми<br>картами | 22 861                          | 80 486                          |
| Валютные форвардные контракты (Примечание 36)                     | 19 295                          | -                               |
| Кредиторская задолженность                                        | 17 333                          | 42 437                          |
| Гарантии и аккредитивы (Примечание 35)                            | 13 517                          | 10 024                          |
| Прочие начисленные обязательства                                  | 11 069                          | 8 146                           |
| <b>Итого прочих финансовых обязательств</b>                       | <b>135 129</b>                  | <b>489 307</b>                  |

Валютные форвардные контракты, а также гарантии и аккредитивы отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

Балансовая стоимость каждой категории прочих финансовых обязательств приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года. По состоянию на 31 декабря 2009 года оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств составляет 135 129 тысяч рублей (2008: 489 307 тысяч рублей). См. Примечание 37.

**25 Прочие обязательства**

Прочие обязательства включают следующие статьи:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>              | <b>31 декабря<br/>2009 года</b> | <b>31 декабря<br/>2008 года</b> |
|---------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Налоги к уплате за исключением налога на прибыль  | 97 716                          | 11 903                          |
| Агентство по страхованию вкладов                  | 16 487                          | 13 499                          |
| Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам | 93                              | 188                             |
| Прочее                                            | 28 652                          | 17 156                          |
| <b>Итого прочих обязательств</b>                  | <b>142 948</b>                  | <b>42 746</b>                   |

**26 Уставный капитал**

| <i>В тысячах российских<br/>рублей, за исключением<br/>количества акций</i> | <b>Количество<br/>акций в<br/>обращении</b> | <b>Обыкновен-<br/>ные акции</b> | <b>Эмиссион-<br/>ный доход</b> | <b>Привилеги-<br/>рованные<br/>акции</b> | <b>Собствен-<br/>ные акции,<br/>выкуплен-<br/>ные у<br/>акционеров</b> | <b>Итого</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>На 1 января 2008 года</b>                                                | 77 763 875                                  | 1 162 786                       | 1 646 428                      | 95 923                                   | -                                                                      | 2 905 137    |
| <b>На 31 декабря 2008 года</b>                                              | 77 763 875                                  | 1 162 786                       | 1 646 428                      | 95 923                                   | -                                                                      | 2 905 137    |
| <b>На 31 декабря 2009 года</b>                                              | 77 763 875                                  | 1 162 786                       | 1 646 428                      | 95 923                                   | -                                                                      | 2 905 137    |

По состоянию на 31 декабря 2009 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 рублей за акцию (2008: 10 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции.

Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 4 рубля и 1 000 рублей, не обладают правом голоса, однако имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров. Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 20% годовых (2008 г.: 20% годовых) и имеют преимущество перед дивидендами по обыкновенным акциям. Если по привилегированным акциям дивиденды не объявлены акционерами, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам обыкновенных акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

**27 Процентные доходы и расходы**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                               | <b>2009</b>      | <b>2008</b>      |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Процентные доходы</b>                                                           |                  |                  |
| Кредиты и авансы СМБ                                                               | 1 864 214        | 2 149 639        |
| Кредиты и авансы юридическим лицам                                                 | 1 138 709        | 1 237 521        |
| Кредиты и авансы физическим лицам                                                  | 985 570          | 1 311 692        |
| Ипотечные кредиты                                                                  | 386 104          | 382 503          |
| Процентный доход по обесцененным кредитам                                          | 335 802          | 165 077          |
| Долговые торговые ценные бумаги                                                    | 217 079          | 101 538          |
| Средства в других банках                                                           | 23 946           | 61 205           |
| Корреспондентские счета в других банках                                            | 587              | 7 332            |
| Депозиты «овернайт» в других банках                                                | 241              | 13 068           |
| Прочее                                                                             | 506              | -                |
| <b>Итого процентных доходов по кредитам и авансам клиентам</b>                     | <b>4 952 758</b> | <b>5 429 575</b> |
| Финансовые доходы по лизинговым операциям                                          | 268 520          | 365 307          |
| <b>Итого процентных доходов</b>                                                    | <b>5 221 278</b> | <b>5 794 882</b> |
| <b>Процентные расходы</b>                                                          |                  |                  |
| Срочные вклады физических лиц                                                      | 1 589 619        | 1 038 658        |
| Заемные средства от международных финансовых институтов и субординированный кредит | 626 809          | 383 064          |
| Срочные депозиты ЦБ РФ                                                             | 246 605          | 52 864           |
| Срочные депозиты других банков                                                     | 292 808          | 547 545          |
| Выпущенные облигации                                                               | 141 397          | 157 430          |
| Срочные депозиты юридических лиц                                                   | 106 818          | 72 112           |
| Прочие заемные средства                                                            | 91 477           | 311 235          |
| Текущие счета юридических лиц                                                      | 37 625           | 10 052           |
| Выпущенные векселя                                                                 | 1 753            | 1 857            |
| <b>Итого процентных расходов</b>                                                   | <b>3 134 911</b> | <b>2 574 817</b> |
| <b>Чистые процентные доходы</b>                                                    | <b>2 086 367</b> | <b>3 220 065</b> |

**28 Комиссионные доходы и расходы**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>           | <b>2009</b>    | <b>2008</b>    |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Комиссионные доходы</b>                     |                |                |
| - Комиссия по расчетным операциям              | 278 059        | 282 330        |
| - Комиссия по кассовым операциям               | 203 101        | 224 003        |
| - Комиссия по операциям с пластиковыми картами | 117 570        | 103 885        |
| - Комиссия по выданным гарантиям               | 44 326         | 28 150         |
| - Комиссия по валютным операциям               | 25 571         | 37 433         |
| - Комиссия за инкассацию                       | 5 754          | 5 736          |
| - Комиссия за доверительное управление         | 2 748          | 3 403          |
| - Комиссия по факторинговым операциям          | 1 899          | 8 041          |
| - Прочее                                       | 28 434         | 33 549         |
| <b>Итого комиссионных доходов</b>              | <b>707 462</b> | <b>726 530</b> |
| <b>Комиссионные расходы</b>                    |                |                |
| - Комиссия за инкассацию                       | 41 504         | 43 647         |
| - Комиссия по операциям с пластиковыми картами | 37 041         | 32 938         |
| - Расчетные операции                           | 27 539         | 31 685         |
| - Комиссия агенту по межбанковским операциям   | 15 545         | 24 423         |
| - Комиссия по валютным операциям               | 4 611          | 7 288          |
| - Комиссия по гарантиям полученным             | 2 026          | 282            |
| - Прочее                                       | 2 658          | 4 768          |
| <b>Итого комиссионных расходов</b>             | <b>130 924</b> | <b>145 031</b> |
| <b>Чистый комиссионный доход</b>               | <b>576 538</b> | <b>581 499</b> |

**29 Административные и прочие операционные расходы**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                         | <b>Прим.</b> | <b>2009</b>      | <b>2008</b>      |
|--------------------------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| Расходы на содержание персонала                              |              | 636 015          | 943 402          |
| Административные расходы                                     |              | 247 869          | 329 552          |
| Амортизация основных средств                                 | 15           | 205 374          | 167 100          |
| Расходы по аренде                                            |              | 91 183           | 79 549           |
| Прочие налоги, кроме налога на прибыль                       |              | 87 389           | 94 941           |
| Прочие затраты, относящиеся к основным средствам             |              | 79 369           | 97 822           |
| Страхование вкладов физических лиц                           |              | 59 664           | 77 770           |
| Профессиональные услуги                                      |              | 36 150           | 31 449           |
| Амортизация нематериальных активов                           | 14           | 23 227           | 22 428           |
| Рекламные и маркетинговые услуги                             |              | 15 865           | 38 238           |
| Убытки от выбытия имущества                                  |              | 10 416           | 12 538           |
| Прочее                                                       |              | 16 351           | 15 048           |
| <b>Итого административных и прочих операционных расходов</b> |              | <b>1 508 872</b> | <b>1 909 837</b> |

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд (Единый социальный налог) в размере 112 301 тысячу рублей (2008 г.: 143 038 тысяч рублей).

**30 Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>       | <b>2009</b>   | <b>2008</b>    |
|--------------------------------------------|---------------|----------------|
| Текущие расходы по налогу на прибыль       | 76 962        | 111 524        |
| Отложенное налогообложение                 | (49 805)      | 26 607         |
| <b>Расходы по налогу на прибыль за год</b> | <b>27 157</b> | <b>138 131</b> |

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Группы, составляет 20% (2008 г.: 24%). Ниже представлено сопоставление ожидаемых налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                               | <b>2009</b>   | <b>2008</b>    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Прибыль до налогообложения</b>                                                                  | <b>93 771</b> | <b>445 636</b> |
| Ожидаемые налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2009 г.: 20%; 2008 г.: 24%) | 18 754        | 106 953        |
| Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:                              |               |                |
| - Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу                                                    | 8 403         | 31 882         |
| - Доход по ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам                                      | -             | (286)          |
| Изменение ставки налога на прибыль (2009 г.: 20 %)                                                 | -             | (418)          |
| <b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>                                                         | <b>27 157</b> | <b>138 131</b> |

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2008 г.: 24%)

|                                                                                            | <b>1 января<br/>2009 года</b> | <b>Восста-<br/>новлено/<br/>(отнесено) на<br/>счет<br/>прибылей и<br/>убытков</b> | <b>Отнесено<br/>непосред-<br/>ственно на<br/>собственные<br/>средства</b> | <b>31 декабря<br/>2009 года</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                       |                               |                                                                                   |                                                                           |                                 |
| Кредиты и авансы клиентам                                                                  | 38 788                        | 22 679                                                                            | -                                                                         | 61 467                          |
| Дебиторская задолженность по финансовому лизингу                                           | -                             | 10 466                                                                            | -                                                                         | 10 466                          |
| Прочее                                                                                     | 17 231                        | (4 894)                                                                           | -                                                                         | 12 337                          |
| <b>Общая сумма отложенного<br/>налогового актива</b>                                       | <b>56 019</b>                 | <b>28 251</b>                                                                     | <b>-</b>                                                                  | <b>84 270</b>                   |
| <i>Налоговое воздействие временных<br/>разниц, увеличивающих<br/>налогооблагаемую базу</i> |                               |                                                                                   |                                                                           |                                 |
| Основные средства                                                                          | (246 921)                     | 14 646                                                                            | 21 331                                                                    | (210 944)                       |
| Дебиторская задолженность по финансовому лизингу                                           | (12 182)                      | 12 182                                                                            | -                                                                         | -                               |
| Прочее                                                                                     | (41 747)                      | (5 274)                                                                           | -                                                                         | (47 021)                        |
| <b>Общая сумма отложенного<br/>налогового обязательства</b>                                | <b>(300 850)</b>              | <b>21 554</b>                                                                     | <b>21 331</b>                                                             | <b>(257 965)</b>                |
| За вычетом взаимозачетов с<br>отложенными налоговыми активами                              | 56 019                        | 28 251                                                                            | -                                                                         | 84 270                          |
| <b>Признанное отложенное налоговое<br/>обязательство</b>                                   | <b>(244 831)</b>              | <b>49 805</b>                                                                     | <b>21 331</b>                                                             | <b>(173 695)</b>                |

## 30 Налог на прибыль (продолжение)

|                                                                                            | 1 января<br>2008 года | Восста-<br>новлено/<br>(отнесено) на<br>счет<br>прибылей и<br>убытков | Отнесено<br>непосред-<br>ственно на<br>собственные<br>средства | 31 декабря<br>2008 года |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------|
| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                       |                       |                                                                       |                                                                |                         |
| Кредиты и авансы клиентам                                                                  | 18 943                | 19 845                                                                | -                                                              | 38 788                  |
| Прочее                                                                                     | 13 637                | 3 594                                                                 | -                                                              | 17 231                  |
| <b>Общая сумма отложенного<br/>налогового актива</b>                                       | <b>32 580</b>         | <b>23 439</b>                                                         | <b>-</b>                                                       | <b>56 019</b>           |
| <i>Налоговое воздействие временных<br/>разниц, увеличивающих<br/>налогооблагаемую базу</i> |                       |                                                                       |                                                                |                         |
| Основные средства                                                                          | (290 715)             | 1 019                                                                 | 42 775                                                         | (246 921)               |
| Дебиторская задолженность по<br>финансовому лизингу                                        | 14 617                | (26 799)                                                              | -                                                              | (12 182)                |
| Прочее                                                                                     | (17 481)              | (24 266)                                                              | -                                                              | (41 747)                |
| <b>Общая сумма отложенного<br/>налогового обязательства</b>                                | <b>(293 579)</b>      | <b>(50 046)</b>                                                       | <b>42 775</b>                                                  | <b>(300 850)</b>        |
| За вычетом взаимозачетов с<br>отложенными налоговыми активами                              | 32 580                | 23 439                                                                | -                                                              | 56 019                  |
| <b>Признанное отложенное налоговое<br/>обязательство</b>                                   | <b>(260 999)</b>      | <b>(26 607)</b>                                                       | <b>42 775</b>                                                  | <b>(244 831)</b>        |

Отложенные налоговые обязательства по основным средствам, отнесенные непосредственно на собственные средства, уменьшились в связи изменением ставки налога на прибыль с 1 января 2009 года с 24% до 20%.

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства, налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии совокупного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одной и той же компании, подлежащей налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу управления.

**31 Дивиденды**

|                                          | 2009                        |                                     | 2008                        |                                        |
|------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------|
|                                          | По обыкновен-<br>ным акциям | По привилеги-<br>рованным<br>акциям | По обыкновен-<br>ным акциям | По<br>привилеги-<br>рованным<br>акциям |
| <i>(в тысячах российских рублей)</i>     |                             |                                     |                             |                                        |
| Дивиденды к выплате на 1 января          | -                           | -                                   | -                           | -                                      |
| Дивиденды, объявленные в течение периода | -                           | 18 099                              | 139 591                     | 18 099                                 |
| Дивиденды, выплаченные в течение периода | -                           | (18 099)                            | (139 591)                   | (18 099)                               |
| <b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b> | <b>-</b>                    | <b>-</b>                            | <b>-</b>                    | <b>-</b>                               |

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

В течение 2009 года, Банк объявил и выплатил дивиденды по привилегированным акциям с номинальной стоимостью 1 000 рублей – 200 рублей за акцию (2008 год: 200 рублей за акцию); и по привилегированным акциям с номинальной стоимостью 4 рубля – 0,8 рубля за акцию (2008 год: 0,8 рубля за акцию). В течение 2009 года Банк не объявлял и не выплачивал дивиденды по обыкновенным акциям (2008 год: 1,8 рубля за акцию).

На 31 декабря 2009 года количество обыкновенных акций составляет 77 550 750 (2008: 77 550 750). Общее количество привилегированных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей и 4 рубля за акцию составляет 90 000 (2008: 90 000) и 123 125 (2008: 123 125) соответственно.

**32 Сегментный анализ**

Начиная с 1 января 2009 года, Группа составляет сегментный анализ в соответствии с МСФО 8 «Операционные сегменты», который заменил МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность». Сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего периода.

Операционные сегменты - это компоненты компании, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получить прибыль или предусматривающую понесение расходов, результаты операционной деятельности которых на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений, и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация. Ответственным за принятие операционных решений может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности компании. Функции ответственного за принятие операционных решений выполняются Правлением Группы.

**(а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником доходов отчетных сегментов**

Операции Группы организованы по следующим основным бизнес-сегментам:

- Кредитование и лизинг – данный сегмент включает оказание банковских услуг клиентам – юридическим и физическим лицам по кредитованию, финансовой аренде (лизингу), факторингу, предоставлению банковских гарантий;
- Казначейские операции - данный бизнес-сегмент включает торговые операции с финансовыми инструментами, заимствования на внешних и внутренних рынках, управление ликвидностью и валютной позиции Группы, услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов от юридических лиц.
- Розничные операции - данный сегмент включает оказание банковских услуг клиентам-физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию вкладов, предоставлению розничных инвестиционных продуктов, услуг по ответственному хранению ценностей, обслуживанию дебетовых и кредитных карточек, коммунальным платежам.

**32 Сегментный анализ (продолжение)**

**(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов**

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-подразделения, ориентирующиеся на различных клиентов. Управление ими производится отдельно, так как каждому бизнес-подразделению необходимы свои маркетинговые стратегии и уровень обслуживания.

Группа выделила следующие операционные сегменты: кредитование, лизинг, розничные банковские операции, операции с ценными бумагами, казначейство, ОПЕРУ, операции с пластиковыми картами. Кредитование и лизинг были объединены в один отчетный сегмент - кредитование, ОПЕРУ, операции с ценными бумагами и казначейство были объединены в один отчетный сегмент - казначейство. Розничные банковские операции и операции с пластиковыми картами были объединены в один сегмент - розничные банковские операции.

Кроме того, Правление Банка анализирует основные категории общих и административных расходов, однако эти виды расходов не распределяются на вышеуказанные сегменты и не учитываются при распределении ресурсов по сегментам и при оценке эффективности их деятельности. Поэтому эти нераспределенные расходы представлены как разницы.

**(в) Оценка прибылей или убытков, активов и обязательств операционных сегментов**

Правление анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с требованиями российского законодательства. Эта финансовая информация в некоторых аспектах отличается информации, подготовленной в соответствии с МСФО:

- (i) для принятия операционных решений используется оперативная неконсолидированная отчетность до проведения операций СПОД (события после отчетной даты);
- (ii) налоги на прибыль не распределяются на сегменты;
- (iii) резервы по кредитам признаются на основе профессионального суждения руководства и наличия информации, а не на основе модели «понесенных убытков», предусмотренных в МСФО (IAS)39;
- (iv) доходы по обесцененным кредитам не признаются;
- (v) комиссионные доходы по кредитным операциям и комиссионные расходы по привлечению ресурсов отражаются незамедлительно, а не в будущих периодах с помощью метода эффективной процентной ставки;
- (vi) доход по финансовому лизингу признается как услуга, сумма авансового платежа признается в качестве дохода на протяжении всего срока договора пропорционально;
- (vii) справедливая стоимость торгового портфеля определяется по средневзвешенной рыночной цене, а не цене спроса;
- (viii) ресурсы перераспределяются между сегментами без учета внутренних процентных ставок.

Правление оценивает результаты деятельности сегмента на основании суммы прибыли до уплаты налога.

## 32 Сегментный анализ (продолжение)

## (г) Информация о прибылях или убытках, активах и обязательствах отчетных сегментов

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

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                          | Кредитование и лизинг | Казначейство        | Розничные операции  | Итого               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>2009</b>                                                                                   |                       |                     |                     |                     |
| <i>Доходы от внешних контрагентов:</i>                                                        |                       |                     |                     |                     |
| - Процентные доходы                                                                           | 4 504 695             | 332 899             | 13 510              | 4 851 104           |
| - Комиссионные и прочие операционные доходы                                                   | 758 423               | 439 337             | 350 004             | 1 547 764           |
| - Доходы от переуступки прав требования                                                       | 402 089               | -                   | -                   | 402 089             |
| - Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами                        | -                     | 161 432             | -                   | 161 432             |
| <b>Итого доходов</b>                                                                          | <b>5 665 207</b>      | <b>933 668</b>      | <b>363 514</b>      | <b>6 962 389</b>    |
| Процентные расходы                                                                            | -                     | (1 817 321)         | (1 595 456)         | (3 412 777)         |
| Резерв под обесценение                                                                        | (1 506 763)           | (28 414)            | (523)               | (1 535 700)         |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и переоценки иностранной валюты | -                     | (279 613)           | -                   | (279 613)           |
| Комиссионные расходы                                                                          | (3 438)               | (89 524)            | (40 081)            | (133 043)           |
| <b>Результаты сегмента</b>                                                                    | <b>4 155 006</b>      | <b>(1 281 204)</b>  | <b>(1 272 546)</b>  | <b>1 601 256</b>    |
| <b>Суммарные активы сегмента</b>                                                              | <b>27 024 514</b>     | <b>5 745 256</b>    | <b>-</b>            | <b>32 769 770</b>   |
| <b>Суммарные обязательства сегмента</b>                                                       | <b>-</b>              | <b>(19 867 573)</b> | <b>(17 478 842)</b> | <b>(37 346 415)</b> |

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                          | Кредитование и лизинг | Казначейство        | Розничные операции  | Итого               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>2008</b>                                                                                   |                       |                     |                     |                     |
| <i>Доходы от внешних контрагентов:</i>                                                        |                       |                     |                     |                     |
| - Процентные доходы                                                                           | 4 983 131             | 228 669             | 15 675              | 5 227 475           |
| - Комиссионные доходы                                                                         | 713 220               | 453 385             | 357 117             | 1 523 722           |
| <b>Итого доходов</b>                                                                          | <b>5 696 351</b>      | <b>682 054</b>      | <b>372 792</b>      | <b>6 751 197</b>    |
| Процентные расходы                                                                            | -                     | (1 521 749)         | (1 058 753)         | (2 580 502)         |
| Резерв под обесценение                                                                        | (670 973)             | (18 350)            | (1 316)             | (690 639)           |
| Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами                          | -                     | (162 011)           | -                   | (162 011)           |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и переоценки иностранной валюты | -                     | (479 705)           | -                   | (479 705)           |
| Комиссионные расходы                                                                          | (1 789)               | (213 907)           | (36 043)            | (251 739)           |
| <b>Результаты сегмента</b>                                                                    | <b>5 023 589</b>      | <b>(1 713 668)</b>  | <b>(723 320)</b>    | <b>2 586 601</b>    |
| <b>Суммарные активы сегмента</b>                                                              | <b>31 839 898</b>     | <b>2 153 410</b>    | <b>-</b>            | <b>33 993 308</b>   |
| <b>Суммарные обязательства сегмента</b>                                                       | <b>-</b>              | <b>(31 576 059)</b> | <b>(13 412 935)</b> | <b>(44 988 994)</b> |

## 32 Сегментный анализ (продолжение)

## (д) Сверка прибылей или убытков, активов и обязательств отчетных сегментов

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                         | 2009             | 2008             |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Итого доходов отчетных сегментов</b>                      | <b>6 962 389</b> | <b>6 751 197</b> |
| (а) Применение метода начислений к комиссионным доходам      | (27 862)         | (89 395)         |
| (б) корректировка по финансовому лизингу                     | (18 822)         | 61 563           |
| (в) пересчет справедливой стоимости торгового портфеля       | (6 605)          | -                |
| (г) доначисление процентных доходов по обесцененным кредитам | 162 119          | 34 387           |
| (д) доходы по выкупленным прочим заемным средствам           | (61 029)         | -                |
| (е) неттирование резервов                                    | (115 681)        | -                |
| (ж) эффект консолидации                                      | (243 439)        | 35 550           |
| (з) прочее                                                   | 24 833           | (9 665)          |
| <b>Итого консолидированных доходов</b>                       | <b>6 791 584</b> | <b>6 783 637</b> |

Общая сумма консолидированных доходов включает процентные доходы, комиссионные доходы и прочие операционные доходы.

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                              | 2009             | 2008             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Итого результат отчетных сегментов</b>                                                         | <b>1 601 256</b> | <b>2 586 601</b> |
| (а) административные и прочие операционные расходы                                                | (1 468 687)      | (1 911 856)      |
| (б) Применение метода начислений к комиссионным доходам и расходам                                | (50 476)         | (78 413)         |
| (в) корректировка по финансовому лизингу                                                          | (18 822)         | 61 563           |
| (г) пересчет справедливой стоимости торгового портфеля и прочих финансовых активов и обязательств | (31 324)         | 882              |
| (д) доначисление процентных доходов по обесцененным кредитам                                      | 162 119          | 34 387           |
| (е) пересчет резерва под обесценение                                                              | (49 310)         | (319 115)        |
| (ж) доходы по выкупленным прочим заемным средствам                                                | (61 029)         | 61 029           |
| (з) эффект консолидации                                                                           | 27 049           | (2 412)          |
| (и) прочее                                                                                        | (17 005)         | 12 970           |
| <b>Прибыль или убыток до налогообложения</b>                                                      | <b>93 771</b>    | <b>445 636</b>   |

**32 Сегментный анализ (продолжение)**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                           | <b>2009</b>       | <b>2008</b>       |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Итого активов отчетных сегментов</b>                                        | <b>32 769 770</b> | <b>33 993 308</b> |
| (а) нераспределенные активами                                                  | 10 946 798        | 18 583 268        |
| (б) пересчет резерва под обесценение                                           | (20 096)          | (256 716)         |
| (в) причисление процентных доходов по обесцененным кредитам                    | 237 225           | 75 106            |
| (е) Применение метода эффективной процентной ставки к<br>комиссионным доходам  | (224 115)         | (301 038)         |
| (д) корректировка по финансовому лизингу                                       | (206 243)         | (442 257)         |
| (е) пересчет справедливой стоимости торгового портфеля                         | (45 738)          | (39 133)          |
| (ж) неттирование выкупленных кредитных нот с прочими<br>обязательствами        | -                 | (1 003 543)       |
| (з) эффект консолидации                                                        | (574 156)         | (1 155)           |
| (и) прочее                                                                     | 28 535            | 45 532            |
| <b>Итого консолидированных активов</b>                                         | <b>42 911 980</b> | <b>50 653 372</b> |
| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                           | <b>2009</b>       | <b>2008</b>       |
| <b>Итого обязательств отчетных сегментов</b>                                   | <b>37 346 415</b> | <b>44 988 994</b> |
| (а) нераспределенные обязательства                                             | 988 616           | 1 373 162         |
| (б) Применение метода эффективной процентной ставки к<br>комиссионным расходам | (50 397)          | (82 761)          |
| (в) неттирование выкупленных кредитных нот с прочими<br>обязательствами        | -                 | (1 064 572)       |
| (г) эффект консолидации                                                        | (814 475)         | (38 120)          |
| (д) прочее                                                                     | (479)             | (2 438)           |
| <b>Итого консолидированных обязательств</b>                                    | <b>37 469 680</b> | <b>45 174 265</b> |

**е) Географическая информация**

Группа осуществляет деятельность только в Южном Федеральном Округе Российской Федерации. Ниже представлен анализ доходов по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года :

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>        | <b>2009</b>      | <b>2008</b>      |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| Ростовская область                          | 5 545 986        | 5 263 117        |
| Краснодарский край                          | 664 260          | 863 802          |
| Ставропольский край и Волгоградская область | 251 896          | 389 637          |
| Операции на внешних рынках                  | 500 247          | 234 641          |
| <b>Итого доходов отчетных сегментов</b>     | <b>6 962 389</b> | <b>6 751 197</b> |

**32 Сегментный анализ (продолжение)**

Данный анализ основан на местонахождении клиента.

Ниже представлен анализ капитальных затрат по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>              | <b>2009</b>   | <b>2008</b>    |
|---------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Ростовская область                                | 18 016        | 35 658         |
| Краснодарский край                                | 8 472         | 77 159         |
| Ставропольский край и Волгоградская область       | -             | 98 900         |
| <b>Итого консолидированных капитальных затрат</b> | <b>26 488</b> | <b>211 717</b> |

Анализ выполняется на основании местонахождения активов. Капитальные затраты представляют собой поступления долгосрочных активов, за исключением финансовых инструментов.

**(ж) Анализ доходов по продуктам и услугам**

Анализ доходов Группы по продуктам и услугам представлен в Примечании 27 («Процентные доходы») и Примечании 28 («Комиссионные доходы»).

**(з) Основные клиенты**

Группа не имеет клиентов, доходы от которых составляют не менее 10% от общей суммы доходов.

**33 Управление финансовыми рисками**

Управление рисками Группы осуществляется в отношении всего комплекса финансовых рисков с которыми она сталкивается в процессе своей деятельности. Основное внимание уделяется следующим видам риска: кредитный риск, рыночный риск (включая валютный, фондовый риск, а также риск процентной ставки), риск ликвидности, операционный риск, риски бизнес-событий (включая юридический и стратегический риски, а также риск деловой репутации), системный риск.

Управление рисками Банка рассматривается как полный комплекс мероприятий, направленных на защиту его активов.

Основные используемые Группой методы управления рисками включают в себя:

- ограничение принимаемых рисков и их концентрации путем установления лимитов;
- управление размерами позиций;
- создание залогового обеспечения;
- страхование рисков;
- хеджирование рисков;
- обеспечение рисков адекватным размером резервов;
- обеспечение рисков адекватным размером капитала;
- контроль за надлежащем соблюдением внутренних регламентов и процедур.

Управление рисками Банка осуществляется на основании документа «Политика управления рисками ОАО КБ «Центр-инвест», утвержденного Советом Директоров Банка в апреле 2007 года и доработанного в феврале 2009 года, который регламентирует стратегию риск-менеджмента, основные требования и процедуры по реализации данной стратегии, обязательные направления и виды рисков, подлежащие мониторингу, порядок взаимодействия в процессе управления рисками Банка.

### 33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Зафиксированная в данном документе стратегия управления рисками Банка предполагает:

- принятие банком рисков, исходя из уровня прибыльности и рисков бизнес - направлений;
- приоритетное развитие кредитного направления деятельности;
- регулярную переоценку рыночных рисков активов;
- учет уровня риска при оценке эффективности бизнес-направления;
- эффективное управление капиталом и резервами.

**Кредитный риск.** Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

В отношении управления кредитными рисками Банк руководствуется следующими принципами:

- избежание риска путем отказа от проведения операции в случае ее несоответствия Кредитной политике или Политике управления рисками Банка;
- установление лимитов задолженности (концентрации), риск на одного заемщика (группу взаимосвязанных заемщиков), покрывающих балансовые и внебалансовые риски (соблюдение принципа "one obligor");
- создание и адекватная оценка залогового обеспечения;
- использование системы поручительств юридических и физических лиц;
- диверсификация кредитного портфеля;
- ограничение полномочий должностных лиц при принятии решений о предоставлении кредитных продуктов без рассмотрения вопроса коллегиальными органами (структурой кредитных комитетов);
- совершенствование методик анализа финансово-хозяйственной деятельности заемщиков, позволяющих адекватно оценить уровень риска по ссудам и иным кредитным инструментам;
- регулярный мониторинг финансового состояния заемщиков, состояния обеспечения и обслуживания долга;
- идентичность кредитных процедур, применяемых в отношении условных обязательств и балансовых инструментов, включая процедуры утверждения сделок, использования лимитов, ограничивающих риск, и процедур мониторинга;
- Банк использует селективные подходы и процедуры оценки кредитных рисков и процедуры принятия решения в зависимости от продуктов, степени рискованности операции, величины суммарной ссудной задолженности на заемщика (группу);
- покрытие кредитных рисков адекватным размером капитала и резервов;
- профилактика и оперативная работа по взысканию просроченной задолженности.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном бухгалтерском балансе. Для гарантий максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 35.

Мониторинг таких рисков осуществляется на регулярной основе.

Утверждение кредитных сделок осуществляется как в рамках персональных лимитов принятия решений, так и структурой кредитных комитетов:

### 33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

*Большой кредитный комитет* головного банка утверждает сделки клиентов и групп взаимосвязанных клиентов с суммарной задолженностью от 10 миллионов рублей до значения равного 25% от капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями Центрального Банка Российской Федерации. Данный комитет также отвечает за разработку рекомендаций для кредитных комитетов более низких уровней. Заседания комитета проходят два раза в неделю.

*Малые кредитные комитеты* головного банка утверждают сделки клиентов и групп взаимосвязанных клиентов с суммарной задолженностью до 12 миллионов рублей. В данный момент в головном банке функционирует два малых кредитных комитета обеспечивающих принятие решений по кредитованию малого бизнеса и розничному кредитованию населения, соответственно. Заседания комитетов проходят два раза в неделю.

*Малые кредитные комитеты территориальных структурных подразделений* банка утверждают сделки клиентов подразделений, проводятся два раза в неделю. Лимиты принятия решений являются индивидуальными для каждого из подразделений и утверждаются Правлением Банка.

Кредитные заявки от менеджеров по работе с клиентами обрабатываются по стандартизированной процедуре и после прохождения всех этапов подготовки, визирования и контроля передаются лицу имеющему персональный лимит принятия решения или в соответствующий кредитный комитет для утверждения.

В целях мониторинга кредитного риска сотрудники кредитных подразделений осуществляют мониторинг заемщиков на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента в соответствии с требованиями Центрального Банка Российской Федерации. Информация о существенных рисках, а также их концентрации в отношении клиентов, групп взаимосвязанных клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения соответствующего Кредитного комитета, Комитета по рискам и Комитета по работе с проблемными кредитами и анализируется ими. Группа использует внутренние кредитные рейтинги в соответствии с требованиями Центрального Банка Российской Федерации. Банком осуществляется профилактика, мониторинг и комплекс мер по взысканию просроченной задолженности.

Кредитные подразделения Группы осуществляют анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Данные о сроках задолженности и прочая информация о кредитном риске представлены в Примечании 11.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

**Рыночный риск.** Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Контроль рыночных рисков и соблюдения соответствующих лимитов осуществляется на ежедневной основе. Управление рыночным риском осуществляется в отношении каждого из его компонентов и в целом, исходя из следующих принципов:

- непрерывный контроль за торговыми операциями;
- лимитирование финансовых вложений;
- лимитирование однородных портфелей финансовых инструментов;
- мониторинг и оценка уровня рыночного риска;
- покрытие рыночных рисков адекватным размером капитала.

### 33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

**Рыночный риск переоценки торгового портфеля ценных бумаг.** Банк принимает на себя фондовый риск, связанный с возможными убытками из-за колебаний рыночной стоимости открытых позиций по ценным бумагам и производным рыночным инструментам. Банк открывает позиции по ценным бумагам в инвестиционных целях, а также в целях последующей перепродажи.

Управление фондовыми рисками осуществляется путем ограничения общего объема операций, подверженных этому риску, путем установления лимитов на различные типы операций и конкретных эмитентов, при этом учитываются риски, связанные с отраслью эмитента (на основе регулярного мониторинга и анализа). Также применяется широкий спектр методологии VaR (Value at Risk) для анализа и ограничения риска, связанного с колебаниями цен на рынке.

Руководство устанавливает лимит в отношении размера капитала выделяемого на покрытие рыночного риска.

Величина рыночного риска на 31 декабря 2009 года составила 139 882 тысячи рублей при лимите 876 306 тысяч рублей (2008: 1 064 593 тысячи рублей при лимите 1 532 515 тысячи рублей).

**Валютный риск.** Группа принимает на себя валютный риск, связанный с возможными убытками из-за колебаний рыночной стоимости открытых позиций в различных валютах. Подверженность валютному риску определяется с использованием методологии VaR. Размер валютной позиции регулируется путем установления соответствия между суммами в активах и пассивах в иностранных валютах. Группа стремится к минимизации размера открытой валютной позиции, и тем самым к снижению подверженности валютному риску. Управление валютной позицией банка осуществляется за счет операций валютного СВОПа и форварда на межбанковском рынке и других операций. Группа не несет рисков, связанных с изменениями стоимости драгоценных металлов в связи с отсутствием таковых операций.

Величина 10-тидневного валютного VaR на 31 декабря 2009 года составила 1 134 тысячи рублей (2008: 2 826 тысяч рублей).

Так как методология VAR применяется для управления определенными рисками, в целях данной отчетности размер валютного риска рассматривается на базе простой чувствительности, рассчитанной из размера открытой валютной позиции Группы на отчетную дату.

**33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на отчетную дату:

|                                              | На 31 декабря 2009 года            |                                                                                                                          |                                                         |                                 | На 31 декабря 2008 года            |                                                                                                                          |                                                         |                                 |
|----------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------|
|                                              | Денежные<br>финансов-<br>ые активы | Денежные<br>финан-<br>совые<br>обязатель-<br>ства, не<br>включая<br>производ-<br>ные финан-<br>совые<br>инстру-<br>менты | Произ-<br>водные<br>финан-<br>совые<br>инстру-<br>менты | Чистая<br>балансовая<br>позиция | Денежные<br>финансо-<br>вые активы | Денежные<br>финан-<br>совые<br>обязатель-<br>ства, не<br>включая<br>производ-<br>ные финан-<br>совые<br>инстру-<br>менты | Произ-<br>водные<br>финан-<br>совые<br>инстру-<br>менты | Чистая<br>балансовая<br>позиция |
| <i>(в тысячах<br/>российских<br/>рублей)</i> |                                    |                                                                                                                          |                                                         |                                 |                                    |                                                                                                                          |                                                         |                                 |
| Российские<br>рубли                          | 29 955 198                         | (30 186 444)                                                                                                             | 1 752 171                                               | <b>1 520 925</b>                | 33 974 046                         | (26 879 308)                                                                                                             | (5 797 148)                                             | <b>1 297 590</b>                |
| Доллары США                                  | 6 508 223                          | (5 576 964)                                                                                                              | (902 530)                                               | <b>28 729</b>                   | 9 948 981                          | (14 923 047)                                                                                                             | 5 049 529                                               | <b>75 463</b>                   |
| Евро                                         | 2 277 625                          | (1 369 642)                                                                                                              | (868 936)                                               | <b>39 047</b>                   | 2 297 519                          | (3 078 664)                                                                                                              | 749 550                                                 | <b>(31 595)</b>                 |
| Фунты<br>стерлингов                          | 11 678                             | (692)                                                                                                                    |                                                         | <b>10 986</b>                   | 7 340                              | (5 669)                                                                                                                  | -                                                       | <b>1 671</b>                    |
| <b>Итого</b>                                 | <b>38 752 724</b>                  | <b>(37 133 742)</b>                                                                                                      | <b>(19 295)</b>                                         | <b>1 599 687</b>                | <b>46 227 886</b>                  | <b>(44 886 688)</b>                                                                                                      | <b>1 931</b>                                            | <b>1 343 129</b>                |

Позиция Группы по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на отчетную дату соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма) до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. В Примечании 36 суммы в разбивке по валютам представлены развернуто. Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов.

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Руководство Группы считает, что инвестиции в долевыми инструментами и неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

|                                                     | На 31 декабря 2009 года                 |                                              | На 31 декабря 2008 года                 |                                              |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------|
|                                                     | Воздействие<br>на прибыль<br>или убыток | Воздействие<br>на<br>собственные<br>средства | Воздействие<br>на прибыль<br>или убыток | Воздействие<br>на<br>собственные<br>средства |
| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                |                                         |                                              |                                         |                                              |
| Укрепление доллара США на 20%<br>(2008 г.: 33%)     | 5 746                                   | 5 746                                        | 24 903                                  | 24 903                                       |
| Ослабление доллара США на 20%<br>(2008 г.: 33%)     | (5 746)                                 | (5 746)                                      | (24 903)                                | (24 903)                                     |
| Укрепление евро на 13% (2008 г.:<br>27%)            | 5 076                                   | 5 076                                        | (8 531)                                 | (8 531)                                      |
| Ослабление евро на 13% (2008 г.:<br>27%)            | (5 076)                                 | (5 076)                                      | 8 531                                   | 8 531                                        |
| Укрепление фунта стерлинга на<br>27% (2008 г.: 20%) | 2 966                                   | 2 966                                        | 334                                     | 334                                          |
| Ослабление фунта стерлинга на<br>27% (2008 г.: 20%) | (2 966)                                 | (2 966)                                      | (334)                                   | (334)                                        |

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей компании Группы.

**33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Риск процентной ставки.** Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

Управление риском процентных ставок осуществляется на основе анализа структуры активов и пассивов Группы по срокам пересмотра процентных ставок.

Руководство регулярно контролирует процентный риск и устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня процентного риска на ежеквартальной основе.

Группа оценивает новые продукты с точки зрения их влияния на процентный риск. Казначейство Группы проводит ежедневные операции в рамках утвержденных лимитов в отношении уровня процентного риска, а Отдел по управлению рисками осуществляет независимый контроль за соответствием фактического уровня процентного риска утвержденным лимитам.

Для управления процентным риском Группа использует фиксированные и плавающие процентные ставки по привлеченным средствам.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

| (в тысячах<br>российских<br>рублей)                                                | До востре-<br>бования и<br>менее<br>1 месяца | От 1 до<br>3 месяцев | От 3 до<br>6 месяцев | От 6 до<br>12 месяцев | От 12 месяцев<br>до 5 лет | От 5 лет<br>до более 5 лет | Непро-<br>центные<br>активы | Итого            |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|------------------|
| <b>31 декабря<br/>2009 года</b>                                                    |                                              |                      |                      |                       |                           |                            |                             |                  |
| Итого<br>финансовых<br>активов                                                     | 11 798 153                                   | 3 792 895            | 4 110 616            | 8 711 504             | 8 484 255                 | 1 801 701                  | 53 600                      | 38 752 724       |
| Итого<br>финансовых<br>обязательств                                                | (10 272 410)                                 | (3 744 512)          | (4 820 403)          | (7 002 859)           | (11 312 853)              | -                          | -                           | (37 153 037)     |
| <b>Чистый разрыв<br/>по процентным<br/>ставкам на<br/>31 декабря<br/>2009 года</b> | <b>1 525 743</b>                             | <b>48 383</b>        | <b>(709 787)</b>     | <b>1 708 645</b>      | <b>(2 828 598)</b>        | <b>1 801 701</b>           | <b>53 600</b>               | <b>1 599 687</b> |
| <b>31 декабря<br/>2008 года</b>                                                    |                                              |                      |                      |                       |                           |                            |                             |                  |
| Итого<br>финансовых<br>активов                                                     | 17 021 115                                   | 6 043 873            | 4 054 292            | 7 332 455             | 9 617 370                 | 2 122 307                  | 38 405                      | 46 229 817       |
| Итого<br>финансовых<br>обязательств                                                | (11 873 147)                                 | (8 246 623)          | (6 123 345)          | (6 169 649)           | (12 473 924)              | -                          | -                           | (44 886 688)     |
| <b>Чистый разрыв<br/>по процентным<br/>ставкам на<br/>31 декабря<br/>2008 года</b> | <b>5 147 968</b>                             | <b>(2 202 750)</b>   | <b>(2 069 053)</b>   | <b>1 162 806</b>      | <b>(2 856 554)</b>        | <b>2 122 307</b>           | <b>38 405</b>               | <b>1 343 129</b> |

**33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Пересмотр процентных ставок по всем долговым инструментам Группы производится в срок до 5 лет (2008 г.: по всем долговым инструментам производится пересмотр процентных ставок в срок до 5 лет).

Если бы на 31 декабря 2009 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов ниже/выше при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 146 372 тысячи рублей (2008: при изменении процентных ставок на 200 базисных пунктов - на 197 754 тысячи рублей) больше/меньше, в результате сложившейся структуры привлеченных и размещенных средств по срокам пересмотра процентных ставок.

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Группы:

| % в год                                                                                         | 31 декабря 2009 года |             |      |        | 31 декабря 2008 года |             |      |        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------|------|--------|----------------------|-------------|------|--------|
|                                                                                                 | Рубли                | Доллары США | Евро | Прочее | Рубли                | Доллары США | Евро | Прочее |
| <b>Активы</b>                                                                                   |                      |             |      |        |                      |             |      |        |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                              | -                    | -           | -    | -      | -                    | -           | -    | -      |
| Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках                                   | 0,0                  | 0,1         | 0,0  | 0,0    | 0,0                  | 0,1         | 0,0  | 0,0    |
| Долговые торговые ценные бумаги                                                                 | 10,9                 | 5,0         | -    | -      | 37,1                 | -           | -    | -      |
| Прочие долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков | 0,0                  | -           | -    | -      | -                    | -           | -    | -      |
| Средства в других банках                                                                        | 23,6                 | -           | -    | -      | -                    | -           | -    | -      |
| - Краткосрочные депозиты                                                                        | -                    | 2,1         | -    | -      | 10,3                 | 6,0         | -    | -      |
| - Векселя                                                                                       | 23,6                 | -           | -    | -      | -                    | -           | -    | -      |
| Кредиты и авансы клиентам:                                                                      |                      |             |      |        |                      |             |      |        |
| - Корпоративные кредиты                                                                         | 14,2                 | 10,9        | -    | -      | 15,9                 | 12,4        | -    | -      |
| - Кредиты МСБ                                                                                   | 18,7                 | 12,1        | 11,9 | -      | 18,6                 | 12,5        | 15,3 | -      |
| - Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты                                            | 19,5                 | 13,2        | 11,0 | -      | 20,8                 | 12,8        | 13,3 | -      |
| - Кредиты физическим лицам - автокредиты                                                        | 16,0                 | 12,6        | 12,0 | -      | 15,8                 | 13,0        | 11,9 | -      |
| - Ипотечные кредиты                                                                             | 13,8                 | 13,5        | 13,2 | -      | 14,0                 | 13,3        | 13,2 | -      |
| Дебиторская задолженность по финансовому лизингу                                                | 23,9                 | 19,8        | 26,9 | -      | 23,2                 | 15,5        | 19,3 | -      |
| <b>Обязательства</b>                                                                            |                      |             |      |        |                      |             |      |        |
| Средства других банков                                                                          | 9,9                  | 4,0         | 4,3  | -      | 13,8                 | 4,5         | 6,4  | -      |
| Средства Банка России                                                                           | -                    | -           | -    | -      | 12,7                 | -           | -    | -      |
| Средства клиентов                                                                               |                      |             |      |        |                      |             |      |        |
| - Текущие/расчетные счета юридических лиц                                                       |                      |             |      |        |                      |             |      |        |
| - Текущие счета физических лиц                                                                  | 0,2                  | 0,1         | 0,1  | 0,1    | 0,2                  | 0,1         | 0,1  | 0,1    |
| - Срочные депозиты юридических лиц                                                              | 10,6                 | 5,6         | 5,7  | -      | 11,6                 | 7,4         | 7,1  | -      |
| - Срочные вклады физических лиц                                                                 | 12,8                 | 4,6         | 4,3  | 1,0    | 11,1                 | 7,7         | 6,0  | 3,0    |
| Прочие заемные средства                                                                         | -                    | -           | -    | -      | -                    | 9,5         | -    | -      |
| Выпущенные векселя                                                                              | 10,9                 | -           | -    | -      | 8,1                  | -           | -    | -      |
| Выпущенные облигации                                                                            | 16,1                 | -           | -    | -      | 18,3                 | -           | -    | -      |
| Кредиты от международных финансовых институтов                                                  | 10,3                 | 6,2         | 3,8  | -      | 22,7                 | 5,4         | 7,5  | -      |
| Субординированный долг                                                                          | -                    | 5,1         | -    | -      | -                    | 8,9         | -    | -      |

Знак «-» в таблице выше означает, что Группа не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

**33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Прочий ценовой риск.** Группа подвержена ограниченному риску изменения цены долевых ценных бумаг. Казначейство Группы контролирует и утверждает операции с долевыми инструментами. Величина 10-дневного VaR на доверительном интервале 99% для портфеля долевых инструментов Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года составила 5 934 тысячи рублей (2008: составила 17 460 тысяч рублей).

Группа подвержена риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов с фиксированной или переменной процентной ставкой, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и собственные средства Группы за текущий год и на текущую отчетную дату не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам.

**Концентрация географического риска.** Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                   | <b>Россия</b>     | <b>США</b>       | <b>Европа</b>      | <b>Прочее</b>   | <b>Итого</b>      |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|--------------------|-----------------|-------------------|
| <b>Активы</b>                                                                          |                   |                  |                    |                 |                   |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                     | 4 639 869         | 2 718 062        | 1 610 606          | -               | 8 968 537         |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации                | 200 322           | -                | -                  | -               | 200 322           |
| Торговые ценные бумаги                                                                 | 1 747 770         | -                | 948 166            | -               | 2 695 936         |
| Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков | 6 005             | -                | -                  | -               | 6 005             |
| Средства в других банках                                                               | 402 888           | -                | -                  | -               | 402 888           |
| Кредиты и авансы клиентам                                                              | 25 512 558        | -                | -                  | -               | 25 512 558        |
| Дебиторская задолженность по финансовому лизингу                                       | 774 045           | -                | -                  | -               | 774 045           |
| Прочие финансовые активы                                                               | 192 433           | -                | -                  | -               | 192 433           |
| <b>Итого финансовых активов</b>                                                        | <b>33 475 890</b> | <b>2 718 062</b> | <b>2 558 772</b>   | <b>-</b>        | <b>38 752 724</b> |
| Прочие активы                                                                          | 4 159 256         | -                | -                  | -               | 4 159 256         |
| <b>Итого активов</b>                                                                   | <b>37 635 146</b> | <b>2 718 062</b> | <b>2 558 772</b>   | <b>-</b>        | <b>42 911 980</b> |
| <b>Обязательства</b>                                                                   |                   |                  |                    |                 |                   |
| Средства других банков                                                                 | 354 784           | 306 100          | 20 642             | 197             | 681 723           |
| Средства клиентов                                                                      | 27 765 557        | 456              | 14 861             | 10 215          | 27 791 089        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                                      | 2 337 904         | -                | -                  | -               | 2 337 904         |
| Средства от международных финансовых институтов                                        | -                 | 66 882           | 4 164 463          | -               | 4 231 345         |
| Субординированный долг                                                                 | -                 | 153 516          | 1 822 331          | -               | 1 975 847         |
| Прочие финансовые обязательства                                                        | 135 129           | -                | -                  | -               | 135 129           |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>                                                   | <b>30 593 374</b> | <b>526 954</b>   | <b>6 022 297</b>   | <b>10 412</b>   | <b>37 153 037</b> |
| Прочие обязательства                                                                   | 316 643           | -                | -                  | -               | 316 643           |
| <b>Итого обязательств</b>                                                              | <b>30 910 017</b> | <b>526 954</b>   | <b>6 022 297</b>   | <b>10 412</b>   | <b>37 469 680</b> |
| <b>Чистый разрыв</b>                                                                   | <b>6 725 129</b>  | <b>2 191 108</b> | <b>(3 463 525)</b> | <b>(10 412)</b> | <b>5 442 300</b>  |
| <b>Обязательства кредитного характера (Примечание 35)</b>                              | <b>812 131</b>    | <b>90 991</b>    | <b>24 794</b>      | <b>11 425</b>   | <b>939 341</b>    |

**33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные денежные средства и основные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года:

|                                                                                        | Россия            | США                | Европа              | Прочее          | Итого             |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|-----------------|-------------------|
| <b>Активы</b>                                                                          |                   |                    |                     |                 |                   |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                     | 13 989 446        | 116 376            | 172 393             | -               | 14 278 215        |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации                | 55 994            | -                  | -                   | -               | 55 994            |
| Торговые ценные бумаги                                                                 | 919 753           | -                  | -                   | -               | 919 753           |
| Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков | 6 009             | -                  | -                   | -               | 6 009             |
| Средства в других банках                                                               | 50 437            | -                  | -                   | -               | 50 437            |
| Кредиты и авансы клиентам                                                              | 29 132 715        | -                  | -                   | -               | 29 132 715        |
| Дебиторская задолженность по финансовому лизингу                                       | 1 577 972         | -                  | -                   | -               | 1 577 972         |
| Прочие финансовые активы                                                               | 207 247           | -                  | -                   | 1 475           | 208 722           |
| <b>Итого финансовых активов</b>                                                        | <b>45 939 573</b> | <b>116 376</b>     | <b>172 393</b>      | <b>1 475</b>    | <b>46 229 817</b> |
| Прочие активы                                                                          | 4 423 555         | -                  | -                   | -               | 4 423 555         |
| <b>Итого активов</b>                                                                   | <b>50 363 128</b> | <b>116 376</b>     | <b>172 393</b>      | <b>1 475</b>    | <b>50 653 372</b> |
| <b>Обязательства</b>                                                                   |                   |                    |                     |                 |                   |
| Средства других банков                                                                 | 6 542 843         | 1 047 859          | 5 431 351           | 1 359           | 13 023 412        |
| Средства клиентов                                                                      | 21 057 809        | 115                | 174 350             | 19 449          | 21 251 723        |
| Прочие заемные средства                                                                | -                 | -                  | 4 183 316           | -               | 4 183 316         |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                                      | 216 241           | -                  | -                   | -               | 216 241           |
| Средства от международных финансовых институтов                                        | -                 | 138 667            | 3 650 992           | -               | 3 789 659         |
| Субординированный долг                                                                 | -                 | 150 320            | 1 782 710           | -               | 1 933 030         |
| Прочие финансовые обязательства                                                        | 488 795           | 0                  | 512                 | -               | 489 307           |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>                                                   | <b>28 305 688</b> | <b>1 336 961</b>   | <b>15 223 231</b>   | <b>20 808</b>   | <b>44 886 688</b> |
| Прочие обязательства                                                                   | 287 577           | -                  | -                   | -               | 287 577           |
| <b>Итого обязательств</b>                                                              | <b>28 593 265</b> | <b>1 336 961</b>   | <b>15 223 231</b>   | <b>20 808</b>   | <b>45 174 265</b> |
| <b>Чистый разрыв</b>                                                                   | <b>21 769 863</b> | <b>(1 220 585)</b> | <b>(15 050 838)</b> | <b>(19 333)</b> | <b>5 479 107</b>  |
| <b>Обязательства кредитного характера (Примечание 35)</b>                              | <b>1 875 126</b>  | <b>248 339</b>     | <b>76 172</b>       | <b>636</b>      | <b>2 200 273</b>  |

**Концентрация прочих рисков.** Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10% от суммы капитала. См. Примечание 11.

### **33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при трансформации активов в денежную форму, необходимую для погашения своих обязательств при наступлении соответствующих сроков, при этом, сохраняя реальную стоимость актива неизменной.

Распорядительно-совещательным органом, который управляет риском ликвидности, является Комитет по управлению активами и пассивами. Он координирует действия подразделений Банка, которые прямо или косвенно влияют на состояние ликвидности, взаимодействует по вопросам риска ликвидности с Кредитным комитетом

Оперативное управление ликвидностью осуществляется на ежедневной основе Казначейством Банка путем поддержания общего резерва ликвидности, состоящего из средств на корреспондентских счетах банка, наличных денежных средств, средств в других банках – первичный резерв ликвидности, и портфеля высоколиквидных ценных бумаг – вторичный резерв ликвидности. Казначейство ежедневно контролирует текущую платежную позицию Банка.

Инструментом эффективного управления ликвидностью является прогнозирование и анализ разрывов ликвидности, рассчитываемый как разница между активами и пассивами (включая внебалансовые позиции) по срокам востребования и погашения. Банк на основе данных прогнозов составляет график будущего поступления и расходования денежных средств, устанавливает собственные предельные коэффициенты избытка (дефицита) ликвидности, которые утверждаются Комитетом по управлению активами и пассивами и соблюдаются в текущей деятельности Банка.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2009 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Приведенная ниже таблица показывает анализ по срокам погашения производных финансовых активов, отраженных по балансовой стоимости на основе контрактных сроков погашения, за исключением активов, которые могут быть легко реализованы в случае возникновения необходимости оттока денежных средств, связанных с финансовыми обязательствами. Такие финансовые активы включаются в анализ по срокам погашения на основе ожидаемой даты реализации. Обесцененные кредиты включены в таблицу по балансовой стоимости за вычетом резерва под обесценение и на основе ожидаемых сроков притока денежных средств.

Производные финансовые инструменты включены в таблицу по контрактной стоимости к уплате или получению.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

## 33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2009 года:

| (в тысячах российских рублей)                                                           | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 12 месяцев до 5 лет | От 5 лет и более | Итого             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Активы</b>                                                                           |                                   |                   |                   |                    |                        |                  |                   |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                      | 8 968 537                         | -                 | -                 | -                  | -                      | -                | 8 968 537         |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации                 | 62 719                            | 12 999            | 14 012            | 27 171             | 83 421                 | -                | 200 322           |
| Торговые ценные бумаги                                                                  | 3 422 390                         | -                 | -                 | -                  | -                      | -                | 3 422 390         |
| Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков  | -                                 | -                 | -                 | -                  | -                      | 6 005            | 6 005             |
| Средства в других банках                                                                | 393 845                           | 10 000            | -                 | -                  | -                      | -                | 403 845           |
| Кредиты и авансы клиентам                                                               | 2 055 154                         | 3 953 542         | 3 916 383         | 9 296 176          | 9 710 577              | 2 857 629        | 31 789 461        |
| Дебиторская задолженность по финансовому лизингу                                        | 68 656                            | 133 901           | 166 365           | 255 916            | 236 864                | -                | 861 702           |
| Поставочные форвардные контракты, общая сумма                                           | 1 764 283                         | -                 | -                 | -                  | -                      | -                | 1 764 283         |
| Прочие финансовые активы                                                                | 40 298                            | 21 558            | 12 217            | 41 251             | 47 109                 | 30 000           | 192 433           |
| <b>Итого финансовых активов</b>                                                         | <b>16 775 882</b>                 | <b>4 132 000</b>  | <b>4 108 977</b>  | <b>9 620 514</b>   | <b>10 077 971</b>      | <b>2 893 634</b> | <b>47 608 978</b> |
| <b>Обязательства</b>                                                                    |                                   |                   |                   |                    |                        |                  |                   |
| Средства других банков                                                                  | 187 282                           | 16 637            | 34 604            | 167 672            | 315 517                | -                | 721 712           |
| Средства клиентов                                                                       | 9 716 007                         | 2 013 685         | 2 170 619         | 4 209 109          | 12 923 228             | -                | 31 032 648        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                                       | 8 256                             | -                 | 200 608           | 2 497 202          | 1 102 587              | -                | 3 808 653         |
| Средства от международных финансовых институтов                                         | 8 331                             | 146 700           | 254 705           | 760 256            | 3 809 230              | -                | 4 979 222         |
| Субординированный долг                                                                  | -                                 | -                 | 88 337            | 124 043            | 691 487                | 1 829 727        | 2 733 594         |
| Поставочные форвардные контракты, общая сумма                                           | 1 783 578                         | -                 | -                 | -                  | -                      | -                | 1 783 578         |
| Гарантии и аккредитивы                                                                  | 69 097                            | 27 350            | 548 440           | 219 906            | 74 548                 | -                | 939 341           |
| Прочие финансовые обязательства                                                         | 92 478                            | 7 762             | 2 742             | 5 203              | 7 649                  | -                | 115 834           |
| <b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>                  | <b>11 865 029</b>                 | <b>2 212 134</b>  | <b>3 300 055</b>  | <b>7 983 391</b>   | <b>18 924 246</b>      | <b>1 829 727</b> | <b>46 114 582</b> |
| <b>Разрыв ликвидности на 31 декабря 2009 года по финансовым инструментам</b>            | <b>4 910 853</b>                  | <b>1 919 866</b>  | <b>808 922</b>    | <b>1 637 123</b>   | <b>(8 846 275)</b>     | <b>1 063 907</b> | <b>1 494 396</b>  |
| <b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2009 года по финансовым инструментам</b> | <b>4 910 853</b>                  | <b>6 830 719</b>  | <b>7 639 641</b>  | <b>9 276 764</b>   | <b>430 489</b>         | <b>1 494 396</b> |                   |

**33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, представленных выше в анализе по срокам погашения, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами.

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2008 года:

| (в тысячах российских рублей)                                                          | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев  | От 3 до 6 месяцев  | От 6 до 12 месяцев | От 12 месяцев до 5 лет | От 5 лет и более | Итого             |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Активы</b>                                                                          |                                   |                    |                    |                    |                        |                  |                   |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                     | 14 278 215                        | -                  | -                  | -                  | -                      | -                | 14 278 215        |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации                | 18 549                            | 4 528              | 2 594              | 7 939              | 22 384                 | -                | 55 994            |
| Торговые ценные бумаги                                                                 | 1 375 297                         | -                  | -                  | -                  | -                      | -                | 1 375 297         |
| Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков | -                                 | -                  | -                  | -                  | -                      | 6 009            | 6 009             |
| Средства в других банках                                                               | 4 348                             | 9 019              | 8 443              | 30 466             | -                      | -                | 52 276            |
| Кредиты и авансы клиентам                                                              | 2 560 515                         | 6 470 478          | 4 144 013          | 8 045 264          | 11 496 193             | 3 458 210        | 36 174 673        |
| Дебиторская задолженность по финансовому лизингу                                       | 104 431                           | 206 550            | 277 138            | 530 061            | 835 013                | -                | 1 953 193         |
| Поставочные форвардные контракты, общая сумма                                          | 5 799 079                         | -                  | -                  | -                  | -                      | -                | 5 799 079         |
| Прочие финансовые активы                                                               | 74 518                            | 43 100             | 9 243              | 12 718             | 39 143                 | 30 000           | 208 722           |
| <b>Итого финансовых активов</b>                                                        | <b>24 214 952</b>                 | <b>6 733 675</b>   | <b>4 441 431</b>   | <b>8 626 448</b>   | <b>12 392 733</b>      | <b>3 494 219</b> | <b>59 903 458</b> |
| <b>Обязательства</b>                                                                   |                                   |                    |                    |                    |                        |                  |                   |
| Средства других банков                                                                 | 355 625                           | 4 612 166          | 684 144            | 2 538 745          | 619 368                | -                | 8 810 048         |
| Средства Банка России                                                                  | 3 461 317                         | 1 115 036          | -                  | -                  | -                      | -                | 4 576 353         |
| Средства клиентов                                                                      | 7 903 433                         | 1 929 517          | 1 105 332          | 3 382 543          | 9 537 292              | -                | 23 858 117        |
| Прочие заемные средства                                                                | -                                 | -                  | 4 282 200          | -                  | -                      | -                | 4 282 200         |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                                      | 5 105                             | -                  | 32 286             | 206 012            | -                      | -                | 243 403           |
| Средства от международных финансовых институтов                                        | 8 995                             | 605 868            | 367 249            | 872 427            | 3 037 737              | 252 757          | 5 145 033         |
| Субординированный долг                                                                 | -                                 | -                  | 85 327             | 85 236             | 922 914                | 1 361 979        | 2 455 456         |
| Поставочные форвардные контракты, общая сумма                                          | 5 797 148                         | -                  | -                  | -                  | -                      | -                | 5 797 148         |
| Гарантии и аккредитивы                                                                 | 344 143                           | 159 206            | 1 427 737          | 218 388            | 50 799                 | -                | 2 200 273         |
| Прочие финансовые обязательства                                                        | 210 718                           | 265 057            | 3 823              | 6 144              | 3 565                  | -                | 489 307           |
| <b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>                 | <b>18 086 484</b>                 | <b>8 686 850</b>   | <b>7 988 098</b>   | <b>7 309 495</b>   | <b>14 171 675</b>      | <b>1 614 736</b> | <b>57 857 338</b> |
| <b>Разрыв ликвидности по финансовым инструментам</b>                                   | <b>6 128 468</b>                  | <b>(1 953 175)</b> | <b>(3 546 667)</b> | <b>1 316 953</b>   | <b>(1 778 942)</b>     | <b>1 879 483</b> | <b>2 046 120</b>  |
| <b>Совокупный разрыв ликвидности по финансовым инструментам</b>                        | <b>6 128 468</b>                  | <b>4 175 293</b>   | <b>628 626</b>     | <b>1 945 579</b>   | <b>166 637</b>         | <b>2 046 120</b> |                   |

## 33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Группа не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2009 года:

| (в тысячах российских рублей)                                                          | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 12 месяцев до 5 лет | Более 5 лет      | С неопределенным сроком | Итого             |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------------|------------------|-------------------------|-------------------|
| <b>Активы</b>                                                                          |                                   |                   |                   |                    |                        |                  |                         |                   |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                     | 8 968 537                         | -                 | -                 | -                  | -                      | -                | -                       | 8 968 537         |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации                | 200 322                           | -                 | -                 | -                  | -                      | -                | -                       | 200 322           |
| Торговые ценные бумаги                                                                 | 2 695 936                         | -                 | -                 | -                  | -                      | -                | -                       | 2 695 936         |
| Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков | -                                 | -                 | -                 | -                  | -                      | -                | 6 005                   | 6 005             |
| Средства в других банках                                                               | 393 413                           | 9 475             | -                 | -                  | -                      | -                | -                       | 402 888           |
| Кредиты и авансы клиентам                                                              | 1 876 256                         | 3 341 989         | 3 262 460         | 8 029 235          | 7 230 917              | 1 771 701        | -                       | 25 512 558        |
| Дебиторская задолженность по финансовому лизингу                                       | 58 330                            | 104 097           | 129 420           | 205 812            | 276 386                | -                | -                       | 774 045           |
| Инвестиции в ассоциированную компанию                                                  | -                                 | -                 | -                 | -                  | -                      | -                | 307 922                 | 307 922           |
| Нематериальные активы                                                                  | -                                 | -                 | -                 | -                  | -                      | -                | 362 744                 | 362 744           |
| Основные средства                                                                      | -                                 | -                 | -                 | -                  | -                      | -                | 2 636 042               | 2 636 042         |
| Прочие финансовые активы                                                               | 40 298                            | 21 558            | 12 217            | 41 251             | 47 109                 | 30 000           | -                       | 192 433           |
| Прочие активы                                                                          | 10 047                            | 80 868            | 21                | 123 489            | 638 123                | -                | -                       | 852 548           |
| <b>Итого активов</b>                                                                   | <b>14 243 139</b>                 | <b>3 557 987</b>  | <b>3 404 118</b>  | <b>8 399 787</b>   | <b>8 192 535</b>       | <b>1 801 701</b> | <b>3 312 713</b>        | <b>42 911 980</b> |
| <b>Обязательства</b>                                                                   |                                   |                   |                   |                    |                        |                  |                         |                   |
| Средства других банков                                                                 | 185 656                           | 12 952            | 28 100            | 153 573            | 301 442                | -                | -                       | 681 723           |
| Средства клиентов                                                                      | 9 692 887                         | 1 872 102         | 1 956 233         | 3 904 838          | 10 365 029             | -                | -                       | 27 791 089        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                                      | 8 256                             | -                 | 18 941            | 2 310 707          | -                      | -                | -                       | 2 337 904         |
| Средства от международных финансовых институтов                                        | 8 306                             | 123 109           | 210 701           | 581 586            | 3 307 643              | -                | -                       | 4 231 345         |
| Субординированный долг                                                                 | -                                 | -                 | 59 388            | 75 611             | 338 664                | 1 502 184        | -                       | 1 975 847         |
| Прочие финансовые обязательства                                                        | 111 773                           | 7 762             | 2 742             | 5 203              | 7 649                  | -                | -                       | 135 129           |
| Отложенное налоговое обязательство                                                     | -                                 | -                 | -                 | -                  | -                      | -                | 173 695                 | 173 695           |
| Прочие обязательства                                                                   | 58 152                            | 67 713            | 10 977            | 4 198              | 1 908                  | -                | -                       | 142 948           |
| <b>Итого обязательств</b>                                                              | <b>10 065 030</b>                 | <b>2 083 638</b>  | <b>2 287 082</b>  | <b>7 035 716</b>   | <b>14 322 335</b>      | <b>1 502 184</b> | <b>173 695</b>          | <b>37 469 680</b> |
| <b>Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2009 года</b>                               | <b>4 178 109</b>                  | <b>1 474 349</b>  | <b>1 117 036</b>  | <b>1 364 071</b>   | <b>(6 129 800)</b>     | <b>299 517</b>   | <b>3 139 018</b>        | <b>5 442 300</b>  |
| <b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2009 года</b>                           | <b>4 178 109</b>                  | <b>5 652 458</b>  | <b>6 769 494</b>  | <b>8 133 565</b>   | <b>2 003 765</b>       | <b>2 303 282</b> | <b>5 442 300</b>        |                   |

**33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Представленный выше анализ основан на ожидаемых сроках погашения, в связи с чем весь портфель торговых ценных бумаг отнесен к категории "До востребования и менее 1 месяца" в соответствии с оценкой руководства ликвидности данного портфеля.

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам на 31 декабря 2008 года:

| (в тысячах российских рублей)                                                          | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев  | От 3 до 6 месяцев  | От 6 до 12 месяцев | От 12 месяцев до 5 лет | От 5 лет         | Более 5 лет      | С неопределенным сроком | Итого      |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------------|------------------|------------------|-------------------------|------------|
| <b>Активы</b>                                                                          |                                   |                    |                    |                    |                        |                  |                  |                         |            |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                     | 14 278 215                        | -                  | -                  | -                  | -                      | -                | -                | -                       | 14 278 215 |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации                | 55 994                            | -                  | -                  | -                  | -                      | -                | -                | -                       | 55 994     |
| Торговые ценные бумаги                                                                 | 919 753                           | -                  | -                  | -                  | -                      | -                | -                | -                       | 919 753    |
| Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков | -                                 | -                  | -                  | -                  | -                      | -                | -                | 6 009                   | 6 009      |
| Средства в других банках                                                               | 4 214                             | 8 510              | 8 333              | 29 380             | -                      | -                | -                | -                       | 50 437     |
| Кредиты и авансы клиентам                                                              | 2 507 302                         | 5 610 428          | 3 464 751          | 6 747 487          | 8 710 440              | 2 092 307        | -                | -                       | 29 132 715 |
| Дебиторская задолженность по финансовому лизингу                                       | 89 344                            | 155 767            | 208 313            | 424 671            | 699 877                | -                | -                | -                       | 1 577 972  |
| Инвестиции в ассоциированную компанию                                                  | -                                 | -                  | -                  | -                  | -                      | -                | -                | 307 507                 | 307 507    |
| Нематериальные активы                                                                  | -                                 | -                  | -                  | -                  | -                      | -                | -                | 301 729                 | 301 729    |
| Основные средства                                                                      | -                                 | -                  | -                  | -                  | -                      | -                | -                | 2 773 671               | 2 773 671  |
| Прочие финансовые активы                                                               | 74 518                            | 43 100             | 9 243              | 12 718             | 39 143                 | 30 000           | -                | -                       | 208 722    |
| Прочие активы                                                                          | 181 733                           | 577 670            | 8 368              | 147 084            | 125 793                | -                | -                | -                       | 1 040 648  |
| <b>Итого активов</b>                                                                   | <b>18 111 073</b>                 | <b>6 395 475</b>   | <b>3 699 008</b>   | <b>7 361 340</b>   | <b>9 575 253</b>       | <b>2 122 307</b> | <b>3 388 916</b> | <b>50 653 372</b>       |            |
| <b>Обязательства</b>                                                                   |                                   |                    |                    |                    |                        |                  |                  |                         |            |
| Средства других банков                                                                 | 3 768 520                         | 5 631 471          | 651 945            | 2 412 092          | 559 384                | -                | -                | -                       | 13 023 412 |
| Средства клиентов                                                                      | 7 879 892                         | 1 819 410          | 962 733            | 3 104 080          | 7 485 608              | -                | -                | -                       | 21 251 723 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                                      | 5 105                             | -                  | 20 680             | 190 456            | -                      | -                | -                | -                       | 216 241    |
| Прочие заемные средства                                                                | -                                 | -                  | 4 183 316          | -                  | -                      | -                | -                | -                       | 4 183 316  |
| Средства от международных финансовых институтов                                        | 8 912                             | 530 685            | 285 106            | 626 653            | 2 104 596              | 233 707          | -                | -                       | 3 789 659  |
| Субординированный долг                                                                 | -                                 | -                  | 36 422             | -                  | 280 686                | 1 615 922        | -                | -                       | 1 933 030  |
| Прочие финансовые обязательства                                                        | 210 718                           | 265 057            | 3 823              | 6 144              | 3 565                  | -                | -                | -                       | 489 307    |
| Отложенное налоговое обязательство                                                     | -                                 | -                  | -                  | -                  | -                      | -                | -                | 244 831                 | 244 831    |
| Прочие обязательства                                                                   | 24 560                            | 1 359              | 15 155             | 1 672              | -                      | -                | -                | -                       | 42 746     |
| <b>Итого обязательств</b>                                                              | <b>11 897 707</b>                 | <b>8 247 982</b>   | <b>6 159 180</b>   | <b>6 341 097</b>   | <b>10 433 839</b>      | <b>1 849 629</b> | <b>244 831</b>   | <b>45 174 265</b>       |            |
| <b>Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2008 года</b>                               | <b>6 213 366</b>                  | <b>(1 852 507)</b> | <b>(2 460 172)</b> | <b>1 020 243</b>   | <b>(858 586)</b>       | <b>272 678</b>   | <b>3 144 085</b> | <b>5 479 107</b>        |            |
| <b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2008 года</b>                           | <b>6 213 366</b>                  | <b>4 360 859</b>   | <b>1 900 687</b>   | <b>2 920 930</b>   | <b>2 062 344</b>       | <b>2 335 022</b> | <b>5 479 107</b> |                         |            |

### **33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Весь портфель торговых ценных бумаг отнесен к категории "До востребования и менее 1 месяца" в соответствии с оценкой руководства ликвидности данного портфеля.

По мнению руководства Группы, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения, а также несовпадения процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Группой. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств, и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы и ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Руководство Группы считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Группой за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы.

**Операционный риск.** Для эффективного управления рисками в Банке создана и функционирует система мониторинга и управления операционным риском. В настоящее время для оценки операционного риска используется Базовый индикативный подход (BIA). Управление операционными рисками осуществляется на основании положения, утвержденного Правлением Банка. В рамках данной деятельности осуществляется:

- сбор информации об операционных убытках;
- выявление источников операционного риска в деятельности кредитной организации;
- выработка регламентов и мероприятий, направленных на снижение операционных рисков;
- покрытие рисков адекватным размером капитала.

Решение задач обеспечения информационной безопасности и непрерывности регламентируется Политикой информационной безопасности Банка, разработанной в соответствии с международным стандартом ISO17799 и утвержденной Советом Директоров.

Банк имеет полис, страхующий его имущественные интересы, связанные с владением, пользованием, распоряжением принадлежащим Банку имуществом, а также связанные с непредвиденными расходами (убытками), возникшими у Банка при осуществлении им деятельности и включающих в себя: подделка (подлог) документов; операции с поддельными, утерянными или похищенными ценными бумагами; операции с фальшивыми банкнотами (монетами); нелояльность персонала; гибель (утрата) или повреждение ценного имущества Банка при перевозке; гибель (утрата) или повреждение финансовых документов при перевозке курьерской (инкассаторской) компанией; гибель или повреждение ценного имущества, принадлежащего Банку и находящегося в специальных оборудованных помещениях Банка; хищение путем разбоя, кражи или грабежа ценного имущества, принадлежащего Банку и находящегося в специальных оборудованных помещениях Банка; Хищение путем разбоя, кражи или грабежа ценного имущества, принадлежащего клиентам Банка и находящегося в специальных оборудованных помещениях Банка.

**34 Управление капиталом**

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с Базельским соглашением. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Российской Федерации, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежегодной основе.

Группа и Банк также обязаны соблюдать требования к минимальному уровню капитала, установленные кредитными соглашениями, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базельского соглашения о капитале, как определено в Отчете о международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (обновлен в апреле 1998 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), обычно называемым «Базель I». Ниже представлена структура капитала Группы, рассчитанного на основе Базельского соглашения о капитале:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | <b>31 декабря<br/>2009 года</b> | <b>31 декабря<br/>2008 года</b> |
|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <i>Капитал 1-го уровня</i>           |                                 |                                 |
| Уставный капитал                     | 1 258 709                       | 1 258 709                       |
| Эмиссионный доход                    | 1 646 428                       | 1 646 428                       |
| Нераспределенная прибыль             | 1 370 252                       | 1 294 051                       |
| <b>Итого капитала 1-го уровня</b>    | <b>4 275 389</b>                | <b>4 199 188</b>                |
| <i>Капитал 2-го уровня</i>           |                                 |                                 |
| Резерв переоценки основных средств   | 1 166 911                       | 1 279 919                       |
| Субординированный долг               | 1 768 782                       | 1 801 753                       |
| <b>Итого капитала 2-го уровня</b>    | <b>2 935 693</b>                | <b>3 081 672</b>                |
| <b>Итого капитала</b>                | <b>7 211 082</b>                | <b>7 280 860</b>                |

По состоянию на 31 декабря 2009 года норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный в соответствии с Базельским соглашением, составляет 20,8% (2008: 19,3%).

Руководство Банка считает, что в течение 2009 и 2008 гг. Группа и Банк соблюдали все внешние требования к уровню капитала. В соответствии с Политикой по управлению рисками Банка и требованиями «Базель II» капитал Банка распределяется на покрытие непредвиденных потерь по кредитным, рыночным и операционным рискам.

Руководство Банка считает, что в течение отчетного года Банк соблюдал все установленные Советом Директоров лимиты по распределению капитала.

### 35 Условные обязательства

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности.

**Налоговое законодательство.** Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими органами.

Российские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции и избрать более сложный подход при интерпретации законодательства и результатов налоговых проверок. Это включает соблюдение данными органами руководства Высшего арбитражного суда в отношении претензий по избежанию налогообложения при проверке экономической сущности и финансово-хозяйственной цели операций. Вышеуказанные аспекты и возможная активизация мероприятий по сбору налогов, направленных на удовлетворение потребностей бюджета, могут привести к значительному повышению степени и частоты налоговых проверок. В частности, существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. В результате могут быть доначислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней.

Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

**Обязательства капитального характера.** По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа имела договорные обязательства капитального характера в отношении основных средств, программного обеспечения и прочих нематериальных активов на сумму 235 422 тысячи рублей (2008: 116 577 тысяч рублей).

Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Группа уверена, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

**Соблюдение особых условий.** Группа должна соблюдать определенные особые условия, в основном, связанные с заемными средствами. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Группы, включающие рост стоимости заемных средств и объявление дефолта.

В течение 2009 года у Группы были отмечены нарушения некоторых особых условий, связанные с заемными средствами от международных финансовых институтов. Данные факты нарушений были доведены до сведения кредиторов, после чего кредиторы предусмотрели нарушенные особые условия без предъявления каких-либо санкций или требований о досрочном возврате заемных средств.

Руководство Банка считает, что по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года Группа соблюдала все особые условия. Примечание 22. Наиболее существенными и наиболее важными особыми условиями являются следующие:

- поддержание коэффициента достаточности капитала в соответствии с требованиями Базельского комитета;
- поддержание коэффициента ликвидности;
- соблюдение норматива риска по операциям со связанными сторонами.

**35 Условные обязательства (продолжение)**

**Обязательства кредитного характера.** Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Группы по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера составляют:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>           | <b>31 декабря<br/>2009 года</b> | <b>31 декабря<br/>2008 года</b> |
|------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Гарантии выданные                              | 848 350                         | 1 944 851                       |
| Импортные документарные аккредитивы            | 90 991                          | 255 422                         |
| <b>Итого обязательств кредитного характера</b> | <b>939 341</b>                  | <b>2 200 273</b>                |

Общая сумма задолженности по неиспользованным гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанного обязательства без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2009 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила 13 517 тысяч рублей (2008: 10 024 тысячи рублей). Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | <b>31 декабря<br/>2009 года</b> | <b>31 декабря<br/>2008 года</b> |
|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Российские рубли                     | 786 211                         | 1 871 013                       |
| Доллары США                          | 137 414                         | 253 088                         |
| Евро                                 | 15 716                          | 76 172                          |
| <b>Итого</b>                         | <b>939 341</b>                  | <b>2 200 273</b>                |

**Заложенные активы и активы с ограничением по использованию.** Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации на сумму 200 322 тысячи рублей (2008: 55 994 тысяч рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка

**36 Производные финансовые инструменты**

Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

Группа имеет неурегулированные обязательства по валютным контрактам спот. Чистая справедливая стоимость неурегулированных контрактов спот по состоянию на 31 декабря 2009 года составляет 19 295 тысяч рублей (2008: требования в сумме 1 931 тысяча рублей).

**37 Справедливая стоимость финансовых инструментов****(а) Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости.**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, представлена ниже:

| (в тысячах российских рублей)                               | 31 декабря 2008 года |                        | 31 декабря 2008 года |                        |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|                                                             | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>                                    |                      |                        |                      |                        |
| Кредиты и авансы клиентам                                   | 25 512 558           | 25 000 481             | 29 132 715           | 27 368 077             |
| - Корпоративные кредиты и кредиты малому и среднему бизнесу | 18 319 886           | 18 205 401             | 19 573 007           | 19 171 253             |
| - Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты        | 4 283 766            | 4 256 281              | 6 593 635            | 5 813 838              |
| - Ипотечные кредиты                                         | 2 908 906            | 2 538 799              | 2 923 938            | 2 340 851              |
| - Факторинг                                                 | -                    | -                      | 42 135               | 42 135                 |
| Дебиторская задолженность по финансовому лизингу            | 774 045              | 760 730                | 1 577 972            | 1 508 745              |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                             |                      |                        |                      |                        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                           | 2 337 904            | 2 397 560              | 216 241              | 190 532                |
| - Векселя                                                   | 34 557               | 34 557                 | 21 449               | 21 449                 |
| - Облигации, выпущенные на внутреннем рынке                 | 2 303 347            | 2 363 003              | 194 792              | 169 083                |
| Прочие заемные средства                                     | -                    | -                      | 4 183 316            | 4 189 198              |

Балансовая стоимость каждой категории прочих финансовых обязательств и обязательств приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года.

**(б) Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.**

Ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

|                                                                                               | 2009                                    |                                                                 |                                                                                | 2008                                    |                                                                 |                                                                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                               | Котировки на активном рынке (Уровень 1) | Метод оценки, использующий данные наблюдемых рынков (Уровень 2) | Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3) | Котировки на активном рынке (Уровень 1) | Метод оценки, использующий данные наблюдемых рынков (Уровень 2) | Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3) |
| (в тысячах российских рублей)                                                                 |                                         |                                                                 |                                                                                |                                         |                                                                 |                                                                                |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>                                                                      |                                         |                                                                 |                                                                                |                                         |                                                                 |                                                                                |
| <b>Торговые ценные бумаги</b>                                                                 |                                         |                                                                 |                                                                                |                                         |                                                                 |                                                                                |
| - Муниципальные облигации                                                                     | 47 340                                  | -                                                               | -                                                                              | 32 644                                  | -                                                               | -                                                                              |
| - Корпоративные облигации                                                                     | 1 652 427                               | -                                                               | 408                                                                            | 854 713                                 | -                                                               | -                                                                              |
| - Еврооблигации                                                                               | 948 166                                 | -                                                               | -                                                                              | -                                       | -                                                               | -                                                                              |
| - Паи закрытых паевых инвестиционных фондов                                                   | 46 431                                  | -                                                               | -                                                                              | 30 170                                  | -                                                               | -                                                                              |
| - Корпоративные акции                                                                         | 1 164                                   | -                                                               | -                                                                              | 2 226                                   | -                                                               | -                                                                              |
| <b>Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков</b> |                                         |                                                                 |                                                                                |                                         |                                                                 |                                                                                |
| - Корпоративные акции не имеющие котировок                                                    | -                                       | -                                                               | 8                                                                              | -                                       | -                                                               | 8                                                                              |
| - Прочие                                                                                      | -                                       | -                                                               | 5 997                                                                          | -                                       | -                                                               | 6 001                                                                          |
| <b>Прочие финансовые активы</b>                                                               |                                         |                                                                 |                                                                                |                                         |                                                                 |                                                                                |
| Валютные форвардные контракты                                                                 | -                                       | -                                                               | -                                                                              | 1 931                                   | -                                                               | -                                                                              |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>                         | <b>2 695 528</b>                        | <b>-</b>                                                        | <b>6 413</b>                                                                   | <b>921 684</b>                          | <b>-</b>                                                        | <b>6 009</b>                                                                   |

**37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии оценки справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков учитываются по стоимости приобретения. Обязательства кредитного характера отражаются по остаточной стоимости полученного комиссионного вознаграждения. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

|                                                                            | 2009                                    |                                                                  |                                                                                | 2008                                    |                                                                  |                                                                                |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                            | Котировки на активном рынке (Уровень 1) | Метод оценки, использующий наблюдаемые данные рынков (Уровень 2) | Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3) | Котировки на активном рынке (Уровень 1) | Метод оценки, использующий наблюдаемые данные рынков (Уровень 2) | Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3) |
| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                       |                                         |                                                                  |                                                                                |                                         |                                                                  |                                                                                |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                            |                                         |                                                                  |                                                                                |                                         |                                                                  |                                                                                |
| <i>Прочие финансовые обязательства</i>                                     |                                         |                                                                  |                                                                                |                                         |                                                                  |                                                                                |
| - Валютные форвардные контракты                                            | 19 295                                  | -                                                                | -                                                                              | -                                       | -                                                                | -                                                                              |
| - Гарантии и аккредитивы                                                   | -                                       | -                                                                | 13 517                                                                         | -                                       | -                                                                | 10 024                                                                         |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b> |                                         |                                                                  |                                                                                |                                         |                                                                  |                                                                                |
|                                                                            | 19 295                                  | -                                                                | 13 517                                                                         | -                                       | -                                                                | 10 024                                                                         |

**(в) Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Если котировки на активном рынке отсутствуют, Группа использует различные методы оценки. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

**37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. Анализ этих ставок представлен ниже:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                      | <b>31 декабря<br/>2009 года</b> | <b>31 декабря<br/>2008 года</b> |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Рубли</b>                                              |                                 |                                 |
| <i>Кредиты и авансы клиентам</i>                          |                                 |                                 |
| Корпоративные кредиты и кредиты малому и среднему бизнесу | 15,0% - 26,5%                   | 10,8% - 28,0%                   |
| Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты        | 17,8% - 24,2%                   | 20,0% - 34,2%                   |
| Кредиты физическим лицам - автокредиты                    | 18,0% - 18,3%                   | 28,6%                           |
| Ипотечные кредиты                                         | 16,4% - 17,7%                   | 19,5% - 20,2%                   |
| <i>Дебиторская задолженность по финансовому лизингу</i>   | 25,7% - 28,4%                   | 30,9% - 31,6%                   |
| <b>Валюта</b>                                             |                                 |                                 |
| <i>Кредиты и авансы клиентам</i>                          |                                 |                                 |
| Корпоративные кредиты и кредиты малому и среднему бизнесу | 10,0% - 11,6%                   | 10,8% - 15,4%                   |
| Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты        | 12,0%                           | 20,0%                           |
| Кредиты физическим лицам - автокредиты                    | 11,0%                           | 18,0%                           |
| Ипотечные кредиты                                         | 10,0%                           | 16,0%                           |
| <i>Дебиторская задолженность по финансовому лизингу</i>   | 14,0%                           | 16,0%                           |

**38 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки**

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (с) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (d) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков», имеет две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы, удерживаемые для продажи.

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2009 года:

|                                                                                                     | Кредиты и<br>дебиторская<br>задолженность | Активы,<br>отражаемые по<br>справедливой<br>стоимости на<br>счете прибылей<br>и убытков | Итого             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                                |                                           |                                                                                         |                   |
| <b>Активы</b>                                                                                       |                                           |                                                                                         |                   |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                                  | 8 968 537                                 | -                                                                                       | 8 968 537         |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном<br>Банке Российской Федерации                          | 200 322                                   | -                                                                                       | 200 322           |
| Торговые ценные бумаги                                                                              | -                                         | 2 695 936                                                                               | 2 695 936         |
| Прочие ценные бумаги, отражаемые по<br>справедливой стоимости на счете прибылей и<br>убытков        | -                                         | 6 005                                                                                   | 6 005             |
| Средства в других банках                                                                            | 402 888                                   | -                                                                                       | 402 888           |
| - Краткосрочные депозиты в других банках с<br>первоначальным сроком погашения менее трех<br>месяцев | 393 413                                   | -                                                                                       | 393 413           |
| - Векселя                                                                                           | 9 475                                     | -                                                                                       | 9 475             |
| Кредиты и авансы клиентам                                                                           | 25 512 558                                | -                                                                                       | 25 512 558        |
| - Кредиты МСБ                                                                                       | 10 277 485                                | -                                                                                       | 10 277 485        |
| - Корпоративные кредиты                                                                             | 8 042 401                                 | -                                                                                       | 8 042 401         |
| - Кредиты физическим лицам –<br>потребительские кредиты и<br>автокредитование                       | 4 283 766                                 | -                                                                                       | 4 283 766         |
| - Ипотечные кредиты                                                                                 | 2 908 906                                 | -                                                                                       | 2 908 906         |
| - Факторинг                                                                                         | -                                         | -                                                                                       | -                 |
| Дебиторская задолженность по финансовому<br>лизингу                                                 | 774 045                                   | -                                                                                       | 774 045           |
| Прочие финансовые активы:                                                                           | 192 433                                   | -                                                                                       | 192 433           |
| - Дебиторская задолженность по операциям с<br>пластиковыми картами                                  | 36 656                                    | -                                                                                       | 36 656            |
| - Дебиторская задолженность по торговым<br>операциям и предоплата                                   | 82 547                                    | -                                                                                       | 82 547            |
| - Фонд целевого капитала                                                                            | 30 000                                    | -                                                                                       | 30 000            |
| - Расчеты по брокерским операциям                                                                   | 1 108                                     | -                                                                                       | 1 108             |
| - Расчеты по прочим операциям                                                                       | 42 122                                    | -                                                                                       | 42 122            |
| <b>Итого финансовых активов</b>                                                                     | <b>36 050 783</b>                         | <b>2 701 941</b>                                                                        | <b>38 752 724</b> |
| Нефинансовые активы                                                                                 |                                           |                                                                                         | 4 159 256         |
| <b>Итого активов</b>                                                                                |                                           |                                                                                         | <b>42 911 980</b> |

**38 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)**

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2008 года:

|                                                                                               | Кредиты и<br>дебиторская<br>задолженность | Активы,<br>отражаемые по<br>справедливой<br>стоимости на<br>счете прибылей<br>и убытков | Итого             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                          |                                           |                                                                                         |                   |
| <b>Активы</b>                                                                                 |                                           |                                                                                         |                   |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                            | 14 278 215                                | -                                                                                       | 14 278 215        |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации                       | 55 994                                    | -                                                                                       | 55 994            |
| Торговые ценные бумаги                                                                        | -                                         | 919 753                                                                                 | 919 753           |
| Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков        | -                                         | 6 009                                                                                   | 6 009             |
| Средства в других банках                                                                      | 50 437                                    | -                                                                                       | 50 437            |
| - Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев | 50 437                                    | -                                                                                       | 50 437            |
| Кредиты и авансы клиентам                                                                     | 29 132 715                                | -                                                                                       | 29 132 715        |
| - Кредиты МСБ                                                                                 | 12 394 630                                | -                                                                                       | 12 394 630        |
| - Корпоративные кредиты                                                                       | 7 178 377                                 | -                                                                                       | 7 178 377         |
| - Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты и автокредитование                       | 6 593 635                                 | -                                                                                       | 6 593 635         |
| - Ипотечные кредиты                                                                           | 2 923 938                                 | -                                                                                       | 2 923 938         |
| - Факторинг                                                                                   | 42 135                                    | -                                                                                       | 42 135            |
| Дебиторская задолженность по финансовому лизингу                                              | 1 577 972                                 | -                                                                                       | 1 577 972         |
| Прочие финансовые активы:                                                                     | 206 791                                   | 1 931                                                                                   | 208 722           |
| - Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами                               | 80 990                                    | -                                                                                       | 80 990            |
| - Дебиторская задолженность по торговым операциям и предоплата                                | 74 855                                    | -                                                                                       | 74 855            |
| - Фонд целевого капитала                                                                      | 30 000                                    | -                                                                                       | 30 000            |
| - Валютные форвардные контракты                                                               | -                                         | 1 931                                                                                   | 1 931             |
| - Расчеты по брокерским операциям                                                             | 673                                       | -                                                                                       | 673               |
| - Расчеты по прочим операциям                                                                 | 20 273                                    | -                                                                                       | 20 273            |
| <b>Итого финансовых активов</b>                                                               | <b>45 302 124</b>                         | <b>927 693</b>                                                                          | <b>46 229 817</b> |
| Нефинансовые активы                                                                           |                                           |                                                                                         | 4 423 555         |
| <b>Итого активов</b>                                                                          |                                           |                                                                                         | <b>50 653 372</b> |

Все финансовые обязательства Группы, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

**39 Операции со связанными сторонами**

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В соответствии с внутренней политикой Группа предоставляет кредиты связанным сторонам, если они имеют надлежащую кредитную историю и достаточный уровень гарантий, полученных от третьих сторон, или предоставляют залоговое обеспечение, стоимость которого превышает сумму подтвержденной кредитной линии.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года по операциям со связанными сторонами;

|                                                                                                                                                                                | 31 декабря 2009 года |                                  |                                                | 31 декабря 2008 года |                                  |                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                | Крупные<br>акционеры | Ассоцииро-<br>ванная<br>компания | Руковод-<br>ство и<br>Совет<br>дирек-<br>торов | Крупные<br>акционеры | Ассоцииро-<br>ванная<br>компания | Руковод-<br>ство и<br>Совет<br>дирек-<br>торов |
| Корреспондентские<br>счета в банках                                                                                                                                            | 80 962               | -                                | -                                              | 23 031               | -                                | -                                              |
| Общая сумма<br>кредитов и авансов<br>клиентам<br>(контрактная<br>процентная ставка:<br>2009 г.: 10,0% -<br>18%; 2008 г.: 10,5%<br>- 18,00%)                                    | -                    | -                                | 3 279                                          | -                    | -                                | 14 950                                         |
| Дебиторская<br>задолженность по<br>финансовому<br>лизингу                                                                                                                      | -                    | 251                              | -                                              | -                    | -                                | -                                              |
| Средства клиентов<br>(контрактная<br>процентная ставка:<br>2009 г.: 0% - 17%;<br>2008 г.: 0% - 12%)                                                                            | -                    | 58 377                           | 347 168                                        | -                    | 231 861                          | 207 820                                        |
| Средства банков<br>(контрактная<br>процентная ставка:<br>2009 г.: ноль; 2008<br>г.: 4,0% - 6,3%)                                                                               | -                    | -                                | -                                              | 1 246 473            | -                                | -                                              |
| Заемные средства,<br>полученные от<br>международных<br>финансовых<br>институтов<br>(контрактная<br>процентная ставка:<br>2009 г.: 4.35% -<br>10.93%; 2008 г.:<br>5,4% - 24,7%) | 3 106 601            | -                                | -                                              | 2 799 335            | -                                | -                                              |
| Субординированные<br>кредиты<br>(контрактная<br>процентная ставка:<br>2009 г.: 5.25%;<br>2008 г.: 9,0%)                                                                        | 1 519 152            | -                                | -                                              | 1 486 215            | -                                | -                                              |

## 39 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2009 и 2008 гг.:

|                                                 | 2009                 |                                  |                                                | 2008                 |                                  |                                                |
|-------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|
|                                                 | Крупные<br>акционеры | Ассоции-<br>рованная<br>компания | Руковод-<br>ство и<br>Совет<br>дирек-<br>торов | Крупные<br>акционеры | Ассоцииро-<br>ванная<br>компания | Руковод-<br>ство и<br>Совет<br>дирек-<br>торов |
| Процентные доходы                               | -                    | 0                                | 799                                            | -                    | -                                | 1 501                                          |
| Процентные расходы                              | (591 270)            | (2 735)                          | (31 560)                                       | (334 343)            | (2 638)                          | (12 641)                                       |
| Комиссионные<br>доходы                          | -                    | 183                              | -                                              | -                    | 1 215                            | -                                              |
| Финансовые доходы<br>по лизинговым<br>операциям |                      | 126                              |                                                | -                    | 113                              | -                                              |

Ниже представлены кредиты, предоставленные и выплаченные связанным сторонам:

|                                                                      | Крупные<br>акционеры | 2009<br>Ассоции-<br>рованная<br>компания | Руковод-<br>ство и<br>Совет<br>дирек-<br>торов | Крупные<br>акционеры | 2008<br>Ассоции-<br>рованная<br>компания | Руковод-<br>ство и<br>Совет<br>дирек-<br>торов |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Кредиты,<br>предоставленные<br>связанным сторонам<br>в течение года  | -                    | -                                        | 4 837                                          | -                    | -                                        | 18 238                                         |
| Кредиты,<br>выплаченные<br>связанными<br>сторонами в течение<br>года | -                    | -                                        | 17 306                                         | -                    | -                                        | 24 756                                         |

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года основными акционерами Банка являются:

| Акционер                                                                                                      | 31 декабря 2009 года   |                             | 31 декабря 2008 года   |                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|
|                                                                                                               | Уставный<br>капитал, % | Голосую-<br>щие<br>акции, % | Уставный<br>капитал, % | Голосую-<br>щие<br>акции, % |
| Европейский Банк Реконструкции и Развития (EBRD)                                                              | 24.58                  | 27.45                       | 24.58                  | 27.45                       |
| «Немецкое общество по инвестициям и развитию» (DEG – Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft GmbH) | 20.10                  | 22.45                       | 20.10                  | 22.45                       |
| Эрсте Банк                                                                                                    | 9.80                   | 9.80                        | 9.80                   | 9.80                        |
| Фонды Firebird                                                                                                | 8.87                   | 9.90                        | 8.87                   | 9.90                        |
| Высоков Василий Васильевич                                                                                    | 8.07                   | 9.01                        | 8.07                   | 9.01                        |
| Высокова Татьяна Николаевна                                                                                   | 7.91                   | 8.83                        | 7.91                   | 8.83                        |
| Rekha Holdings Limited                                                                                        | 7.29                   | 8.15                        | 7.29                   | 8.15                        |

В 2009 году общая сумма вознаграждения членам Совета директоров и Правления Группы, включая выплату заработной платы, единовременные выплаты и прочие краткосрочные выплаты, составила 19 273 тысячи рублей (2008: 140 360 тысяч рублей). В 2009 году в состав Совета директоров входило 7 человек (2008: 7 человек). В состав Правления Группы в 2009 году входило 7 человек (2008: 7 человек).

**40 Дочерняя компания Банка**

| Наименование       | Вид<br>деятельности | Доля в<br>голосующих<br>акциях | Доля в<br>уставном<br>капитале | Страна<br>регистрации |
|--------------------|---------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| ООО «Центр-лизинг» | Лизинг              | 100%                           | 100%                           | Россия                |

ООО «Центр-лизинг» является лизинговой компанией, созданной Банком.

**41 События после отчетной даты**

В течение января-февраля 2010 года были полностью погашены кредиты, привлеченные от Российского банка развития в сумме 244 428 тысяч рублей (Примечание 18).