
**Группа Банка
«Петрокоммерц»**

**Консолидированная
финансовая отчетность в
соответствии с
международными
стандартами финансовой
отчетности и отчет
независимого аудитора
31 декабря 2010 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 об изменениях в составе собственных средств.....	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	5

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	8
3	Краткое изложение принципов учетной политики	8
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	21
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.....	22
6	Новые учетные положения	25
7	Денежные средства и их эквиваленты	29
8	Торговые ценные бумаги.....	30
9	Средства в других банках	35
10	Кредиты и авансы клиентам	37
11	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	44
12	Основные средства	48
13	Прочие активы.....	49
14	Средства других банков	51
15	Средства клиентов	52
16	Выпущенные долговые ценные бумаги	53
17	Прочие заемные средства	54
18	Прочие обязательства.....	54
19	Субординированный займ.....	55
20	Уставный капитал	56
21	Нераспределенная прибыль	56
22	Процентные доходы и расходы	56
23	Комиссионные доходы и расходы	57
24	Административные и прочие операционные расходы	57
25	Налог на прибыль	58
26	Дивиденды.....	60
27	Сегментный анализ	61
28	Управление финансовыми рисками	64
29	Условные обязательства.....	86
30	Производные финансовые инструменты	91
31	Справедливая стоимость финансовых инструментов	92
32	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	98
33	Операции со связанными сторонами	99
34	Основные дочерние компании.....	101
35	События после окончания отчетного периода	101

Отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Банка «Петрокоммерц»

- 1 Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Банка «Петрокоммерц» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года и консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности

- 2 Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для подготовки консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибок.

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 и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная 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 консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением консолидированной 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 консолидированной 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 2010 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО PricewaterhouseCoopers Audit

11 мая 2011 года
Москва, Российская Федерация

Группа Банка «Петрокоммерц»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	26 923 394	48 284 458
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		1 188 747	1 147 194
Торговые ценные бумаги	8	12 140 665	5 033 023
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		4 000 000	-
Средства в других банках	9	530 618	593 056
Кредиты и авансы клиентам	10	105 653 162	99 618 623
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	24 671 451	11 741 092
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		190 249	304 947
Отложенный налоговый актив	25	1 072 732	318 941
Основные средства	12	3 736 761	3 779 537
Прочие активы	13	1 015 239	1 075 138
ИТОГО АКТИВОВ		181 123 018	171 896 009
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	14	18 440 445	8 333 218
Средства клиентов	15	118 085 686	112 127 779
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	10 801 126	17 766 599
Прочие заемные средства	17	129 263	376 265
Текущие обязательства по налогу на прибыль		33 178	121 974
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	25	15 428	30 669
Прочие обязательства	18	1 527 505	1 369 080
Субординированный займ	19	4 304 048	4 229 972
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		153 336 679	144 355 556
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	20	8 454 312	8 454 312
Эмиссионный доход		5 298 246	5 298 246
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по справедливой стоимости		(6 651)	(21 315)
Фонд накопленных курсовых разниц		(167 684)	(181 495)
Нераспределенная прибыль	21	14 162 987	13 938 757
Чистые активы, принадлежащие акционерам Банка		27 741 210	27 488 505
Доля неконтролирующих акционеров		45 129	51 948
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		27 786 339	27 540 453
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		181 123 018	171 896 009

Утверждено Правлением и подписано Председателем Правления 11 мая 2011 года.

В.Н. Никитенко
Президент



Е.В. Фунтова
Главный бухгалтер

Группа Банка «Петрокоммерц»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Процентные доходы	22	13 876 941	19 878 319
Процентные расходы	22	(8 177 052)	(10 492 125)
Чистые процентные доходы		5 699 889	9 386 194
Резерв под обесценение кредитного портфеля		(3 399 732)	(12 010 899)
Чистые процентные доходы/(расходы) после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		2 300 157	(2 624 705)
Комиссионные доходы	23	2 311 792	2 527 278
Комиссионные расходы	23	(562 635)	(589 233)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		4 135	596 300
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		854 325	991 539
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами		(265 295)	347 815
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		498 636	265 327
Доходы за вычетом расходов от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	11	309 985	82 340
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, признанное непосредственно в отчете о прибылях и убытках	11	(254)	(97 360)
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, перенесенное из отчета о совокупном доходе	11	(1 365)	(43 120)
Обесценение прочих нефинансовых активов	13	(172 563)	-
Доходы за вычетом расходов от продажи кредитов		335 784	4 152 268
Расходы за вычетом доходов от досрочного урегулирования задолженности		(44 169)	(16 925)
Дивиденды полученные		37 050	39 601
Резерв под обесценение прочих активов		(44 395)	(76 629)
Резерв по обязательствам кредитного характера	18	(133 828)	(7 149)
Прочие операционные доходы		210 012	114 778
Административные и прочие операционные расходы	24	(5 366 130)	(5 170 377)
Прибыль до налогообложения		271 242	491 748
Расходы по налогу на прибыль	25	(55 382)	(479 996)
Прибыль за год		215 860	11 752
Прибыль/(убыток), принадлежащие:			
- акционерам Банка		224 107	2 615
- неконтролирующим акционерам		(8 247)	9 137
Прибыль за год		215 860	11 752

Группа Банка «Петрокоммерц»
Консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Прибыль за год		215 860	11 752
Прочий совокупный доход:			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:	11	25 346	698 600
- Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости		333 966	737 820
- Выбытие инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	11	(309 985)	(82 340)
- Восстановление переоценки обесцененных инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	11	1 365	43 120
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты при переводе в валюту представления финансовой отчетности		12 891	(94 112)
Налог на прибыль, относящийся к прочим компонентам совокупного дохода	25	(7 610)	(137 276)
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		30 627	467 212
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		246 487	478 964
Итого совокупный доход/(убыток), принадлежащий:			
- акционерам Банка		252 582	469 230
- неконтролирующим акционерам		(6 095)	9 734

Группа Банка «Петрокоммерц»
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

	Прим.	Принадлежит акционерам Банка					Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого собственных средств
		Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль			
(в тысячах российских рублей)									
Остаток на 1 января 2009 года		7 752 558	2 000 000	(581 945)	(87 480)	13 936 142	23 019 275	42 214	23 061 489
Изменения в составе собственных средств									
- Эмиссия акций	20	701 754	3 298 246	-	-	-	4 000 000	-	4 000 000
- Итого совокупный доход/(убыток), отраженный за 2009 год		-	-	560 630	(94 015)	2 615	469 230	9 734	478 964
Остаток на 31 декабря 2009 года		8 454 312	5 298 246	(21 315)	(181 495)	13 938 757	27 488 505	51 948	27 540 453
Изменения в составе собственных средств									
- Приобретение доли не обеспечивающей контроль в дочерних компаниях	34	-	-	-	-	123	123	(724)	(601)
- Итого совокупный доход/(убыток), отраженный за 2010 год		-	-	14 664	13 811	224 107	252 582	(6 095)	246 487
Остаток на 31 декабря 2010 года		8 454 312	5 298 246	(6 651)	(167 684)	14 162 987	27 741 210	45 129	27 786 339

Группа Банка «Петрокоммерц»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	2010	2009
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		10 414 297	16 131 043
Проценты уплаченные		(9 324 981)	(10 820 068)
Расходы уплаченные по операциям с торговыми ценными бумагами		(83 216)	(418 208)
Доходы полученные по операциям с иностранной валютой		854 325	991 539
(Расходы уплаченные)/доходы полученные по операциям с производными финансовыми инструментами		(285 126)	538 525
Комиссии полученные		2 298 554	2 536 792
Комиссии уплаченные		(565 294)	(609 425)
Прочие полученные операционные доходы		213 775	106 892
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(4 661 855)	(4 671 632)
Уплаченный налог на прибыль		(806 121)	(409 707)
Денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(1 945 642)	3 375 751
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост обязательных резервов в центральных банках		(42 800)	(769 888)
Чистый прирост по торговым ценным бумагам		(6 805 475)	(1 616 328)
Чистый прирост по прочим финансовым активам, отраженным по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		(4 000 000)	-
Чистое снижение по средствам в других банках		53 153	1 100 435
Чистый (прирост)/снижение по кредитам и авансам клиентам		(5 642 733)	20 588 756
Чистое снижение дебиторской задолженности по сделкам репо		-	3 526 993
Чистое снижение по прочим активам		24 304	844 903
Чистый прирост/(снижение) по средствам других банков		10 200 671	(17 420 460)
Чистый прирост по средствам клиентов		6 614 775	8 129 755
Чистое (снижение)/прирост по выпущенным долговым ценным бумагам		(6 102 000)	5 554 176
Чистое (снижение)/прирост по прочим обязательствам		(112 296)	246 099
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности		(7 758 043)	23 560 192
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	11	(60 437 099)	(18 518 308)
Выручка от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	11	48 060 678	12 097 011
Приобретение основных средств	12	(480 760)	(331 743)
Выручка от реализации основных средств		9 562	3 245
Дивиденды полученные		37 953	82 688
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(12 809 666)	(6 667 107)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Возврат прочих заемных средств		(258 805)	(23 445 602)
Получение субординированного займа		-	1 000 000
Погашение субординированного займа		-	(1 000 000)
Поступления от выпуска акций		-	4 000 000
Приобретение доли не обеспечивающей контроль в дочерних компаниях		(601)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(259 406)	(19 445 602)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(532 765)	800 983
Наращенные проценты по статье «Денежные средства и их эквиваленты»		(1 184)	791
Чистое снижение денежных средств и их эквивалентов		(21 361 064)	(1 750 743)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	48 284 458	50 035 201
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	26 923 394	48 284 458

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, в отношении ОАО Банк «Петрокоммерц» (далее – «Банк») и его дочерних компаний (далее – «Группа» или «Группа Банка «Петрокоммерц»).

Деятельность Группы регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»), законодательством Российской Федерации и законодательством стран, в которых зарегистрированы дочерние компании Группы.

ОАО Банк «Петрокоммерц» - это коммерческий банк, созданный в форме открытого акционерного общества. Банк был создан в Российской Федерации в форме товарищества с ограниченной ответственностью в 1992 году и получил генеральную банковскую лицензию 6 сентября 1993 года. В марте 2000 года Банк изменил организационно-правовую форму с товарищества с ограниченной ответственностью на открытое акционерное общество. Основная деятельность Банка включает привлечение депозитов и предоставление кредитов, сопровождение экспортно-импортных операций клиентов, валютнообменные операции, операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Банк осуществляет деятельность на российском и международном рынках. Деятельность Банка регулируется ЦБ РФ.

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 возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: Российская Федерация, 127051, Москва, ул. Петровка, 24, стр.1. На 31 декабря 2010 года у Банка было 16 филиалов (2009 г.: 16 филиалов) в Российской Федерации. Средняя численность персонала Банка в течение отчетного периода составила 2 851 человек (2009 г.: 2 815 человек).

Основным акционером банка является компания Reserve Invest Holding (Cyprus) Limited, входящая в группу ИФД «КапиталЪ», которой принадлежит 79,39% (532 054 303 обыкновенных акций), имеющих право голоса (2009 г.: 79,39%, 532 054 303 обыкновенных акций). Финансовая группа ИФД «КапиталЪ» осуществляет свои операции, в основном, в Российской Федерации и участвует в следующих видах деятельности: торговые и брокерские операции, доверительное управление, консультации в области инвестиций и администрирование пенсионных фондов. См. также Примечание 20.

Основными дочерними компаниями Группы Банка «Петрокоммерц» являются: ОАО Коми Региональный Банк «Ухтабанк», ПАО «Банк Петрокоммерц-Украина», ОАО Акционерный инвестиционно - коммерческий промышленно-строительный банк «Ставрополье», КБ «UNIBANK» S.A. и компания ООО «ПК-Инвест». См. также Примечание 34.

Описание деятельности основных дочерних компаний приводится ниже.

Открытое акционерное общество Коми Региональный Банк «Ухтабанк» (далее – «Ухтабанк») – это коммерческий банк, созданный в форме открытого акционерного общества. Основными видами деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции, операции с ценными бумагами и иностранной валютой на территории Российской Федерации. Банк работает на основании банковской лицензии, выданной ЦБ РФ, с 1991 года. Головной офис Ухтабанка находится по следующему адресу: Россия, 169300, Республика Коми, Ухта, ул. Октябрьская, 14. На 31 декабря 2010 года Ухтабанк имел пять филиалов в Российской Федерации (2009 г.: шесть филиалов). Средняя численность персонала Ухтабанка в течение отчетного периода составила 470 человек (2009 г.: 541 человек). Контрольный пакет акций Ухтабанка был приобретен Группой в 2002 году.

1 Введение (продолжение)

ПАО «Банк Петрокоммерц-Украина» (далее – «Петрокоммерц-Украина») был зарегистрирован 26 сентября 1996 года Национальным банком Украины как акционерное общество и получил название АКБ «Авиатекбанк». В январе 2002 года «Авиатекбанк» был приобретен Группой и в феврале 2002 года переименован в ЗАО «Банк Петрокоммерц-Украина». 13 августа 2009 года ЗАО «Банк Петрокоммерц-Украина» был переименован в Публичное Акционерное Общество «Банк Петрокоммерц-Украина» (ПАО «Банк Петрокоммерц-Украина») в соответствии с решением Общего собрания акционеров о смене типа акционерного общества. Действующую на настоящий момент лицензию № 108-1 ПАО «Банк Петрокоммерц-Украина» получил 9 апреля 2002 года. Основным видом деятельности ПАО «Банк Петрокоммерц-Украина» является предоставление различных банковских услуг компаниям, ведущим деятельность в различных отраслях экономики, органам государственной власти и частным лицам. Указанные услуги включают привлечение депозитов, предоставление кредитов, осуществление вложений в ценные бумаги, осуществление платежей на территории Украины и за рубежом. Головной офис ПАО «Банк Петрокоммерц-Украина» находится в Киеве. На 31 декабря 2010 года Банк Петрокоммерц-Украина не имел филиалов на территории Украины (2009 г.: не имел филиалов). Средняя численность персонала ПАО «Банк Петрокоммерц-Украина» в течение отчетного периода составила 365 человек (2009 г.: 376 человек).

Акционерный инвестиционно-коммерческий промышленно-строительный банк «Ставрополье» – открытое акционерное общество (далее – «Ставропольпромстройбанк») создан в декабре 1991 года в результате преобразования коммерческого банка «Ставрополье», созданного 26 декабря 1990 года. В марте 1996 года банк изменил свою организационно-правовую форму в открытое акционерное общество. В мае 2002 года Ставропольпромстройбанк был приобретен Группой. Ставропольпромстройбанк имеет лицензию на осуществление банковских операций № 1288. Основными видами деятельности Ставропольпромстройбанка являются привлечение депозитов, предоставление кредитов, расчетно-кассовое обслуживание клиентов и проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Головной офис Ставропольпромстройбанка находится в Ставрополе. На 31 декабря 2010 года Ставропольпромстройбанк имел пять филиалов в Российской Федерации (2009 г.: шесть филиалов). Средняя численность персонала Ставропольпромстройбанка в течение отчетного периода составила 604 человека (2009 г.: 646 человек).

Коммерческий Банк «UNIBANK» S.A. (далее – «Унибанк») был создан в Республике Молдова в августе 1992 года. В декабре 2002 года банк был приобретен Группой. «Унибанк» имеет лицензию типа «Б», позволяющую осуществлять все виды банковской деятельности за исключением трастовой. Основными видами деятельности Унибанка являются привлечение депозитов, предоставление кредитов, расчетно-кассовое обслуживание клиентов и проведение операций с ценными бумагами. Головной офис «Унибанка» находится в Кишиневе. На 31 декабря 2010 года Унибанк имел пять филиалов на территории Республики Молдова (2009 г.: пять филиалов). Средняя численность персонала Унибанка в течение отчетного периода составила 261 человек (2009 г.: 261 человек).

ООО «ПК-Инвест». Компания была создана в феврале 2010 года. Страна регистрации – Россия. Основными видами деятельности компании являются операции с ценными бумагами и прочими финансовыми активами на российском рынке.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. Эти операции включают, но не ограничиваются осуществлением расчетов, предоставлением кредитов, привлечением депозитов, предоставлением гарантий, финансированием торговых операций и осуществлением операций с ценными бумагами и иностранной валютой. По состоянию на 31 декабря 2010 года значительная доля обязательств Группы (23% всех обязательств) (2009 г.: 27% всех обязательств) привлечена от связанных сторон. См. Примечание 33.

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

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки.

Недавно развившийся мировой финансовый кризис оказал серьезное воздействие на российскую экономику, и, начиная с середины 2008 года, финансовая ситуация в российском финансовом и корпоративном секторе значительно ухудшилась. В 2010 году в российской экономике началось умеренное восстановление экономического роста. Это восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса российского рубля относительно основных иностранных валют, а также повышением уровня ликвидности на рынке краткосрочных кредитов.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям (Примечание 29). Дополнительные трудности для банков, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, по-прежнему заключаются в несовершенстве законодательной базы в отношении дела о несостоятельности и банкротстве, в отношении формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение по кредитам, 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 определило уровень резервов под обесценение кредитов с учетом экономической ситуации и перспектив по состоянию на конец отчетного периода и применило модель «понесенного убытка» в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий независимо от степени вероятности наступления таких событий. См. Примечание 4.

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. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы.

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 торговых ценных бумаг, инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, прочих финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков и производных финансовых инструментов. Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Дочерние компании ведут учетные записи в соответствии с правилами бухгалтерского учета Российской Федерации или в соответствии с требованиями банковского и бухгалтерского законодательства той страны, в которой они зарегистрированы. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе учетных записей компаний-участников Группы с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие с МСФО. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Группа другую компанию. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера доли не обеспечивающей контроль.

Группа оценивает долю не обеспечивающую контроль индивидуально по каждой операции, либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально доли не обеспечивающей контроль в чистых активах приобретенной компании.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной компании из общей суммы следующих величин: суммы, уплаченной за приобретенную компанию, суммы доли не обеспечивающей контроль в приобретенной компании, и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном вознаграждении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы собственных средств; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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 все его дочерние компании применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Доля не обеспечивающая контроль – это часть чистых результатов деятельности и собственных средств дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Банк не владеет прямо или косвенно. Доля не обеспечивающая контроль представляет отдельный компонент собственных средств Группы.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Приобретение и продажа доли не обеспечивающей контроль. Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с держателями доли не обеспечивающей контроль. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной доли не обеспечивающей контроль, она отражается как операция с капиталом непосредственно в собственных средствах. Группа отражает разницу между полученным от продажи возмещением и балансовой стоимостью проданной доли не обеспечивающей контроль, как операцию с капиталом в отчете об изменениях в составе собственных средств.

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по 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 общих 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 получать на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

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. Обоснованные изменения данных суждений могут привести к существенным изменениям чистой прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств, раскрытых в данной консолидированной финансовой отчетности.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Затраты по сделке – 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 финансового инструмента за вычетом выплат основного долга, включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные 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. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный 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 отчета о финансовом положении.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков и производные финансовые инструменты 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.

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 признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, когда

- (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, 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.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному риску изменения стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают все межбанковские депозиты и договоры обратного репо с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Обязательные резервы на счетах в центральных банках. Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ и других центральных банках отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в центральных банках, 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 двенадцати месяцев.

Группа может перенести производный торговый финансовый актив из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности могут быть реклассифицированы, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

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 в статье «Дивиденды полученные» 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 финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги к данной категории 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 методов; 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 документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается Группой. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике в отношении торговых ценных бумаг.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам, включая кредиты, предоставленные в рамках договоров факторинга, 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 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, если при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Группы;
- 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в отчете о прибылях и убытках.

Имущество, полученное при урегулировании задолженности по кредитам. Имущество, 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 прочие нефинансовые активы, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для данной категории 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Группа классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их приобретения.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков за отчетный период.

Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются через счета прибылей и убытков. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («репо»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую балансовую статью не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Дебиторская задолженность по сделкам репо». Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Средства клиентов».

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи («обратное репо»), которые фактически обеспечивают Группе доходность кредитора, отражаются как «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

Приобретенные векселя. Приобретенные векселя включаются в «Торговые ценные бумаги», «Средства в других банках», «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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение там, где это необходимо.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение там, где это необходимо. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится на счета прибылей или убытков за отчетный период. 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.

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

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

Здания	2% в год; и
Офисное и компьютерное оборудование	20-33% в год.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Если Группа намерена использовать актив до конца физического срока его эксплуатации, то остаточная стоимость актива равна нулю. Остаточная стоимость активов и срок их полезной жизни пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора, и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Аренда, встроенная в другие договоры, выделяется, если (а) исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов и (б) договор предусматривает передачу права на использование актива.

Средства других банков. Средства других банков отражаются начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих финансовых инструментов банками-контрагентами. Средства других банков отражаются по амортизированной стоимости.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают облигации, векселя, депозитные и сберегательные сертификаты, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или расходов от досрочного урегулирования задолженности.

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства включают среднесрочные и долгосрочные средства, привлеченные Группой на международных финансовых рынках. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные прочие заемные средства, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или расходов от досрочного урегулирования задолженности.

Субординированный займ. Субординированный займ представляет собой непроизводное обязательство и отражается по амортизированной стоимости. В случае ликвидации Группы его погашение производится после удовлетворения всех требований прочих кредиторов.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты 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 относятся на счета прибылей и убытков как доходы/расходы от операций с производными финансовыми инструментами. Группа не применяет учет хеджирования.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями применимого законодательства, 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 прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующий 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, за исключением 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 в отношении временных разниц, уменьшающих 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, не учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена 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.

Резервы на обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления включают обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

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

Уставный капитал. Обыкновенные 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.

Эмиссионный доход. При эмиссии сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

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. Распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями применимого законодательства.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, 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.

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.

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 от управления 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. Пересчет по обменному курсу на конец периода не применяется к неденежным статьям, включая долевыми инструментами. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевыми ценными бумагами отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Результаты деятельности и финансовое положение каждой компании Группы (ни одна из которых не имеет валюту страны с гиперинфляционной экономикой в качестве функциональной валюты) пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства по каждому представленному отчету о финансовом положении пересчитываются по обменному курсу на конец отчетной даты;
- (ii) доходы и расходы по каждому отчету о прибылях и убытках пересчитываются по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

- (iii) компоненты собственных средств пересчитываются по историческому курсу; и
- (iv) все курсовые разницы отражаются как отдельный компонент в составе прочего совокупного дохода.

На 31 декабря 2010 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30,4769 рубля за 1 доллар США (2009 г.: 30,2442 рубля за 1 доллар США).

Активы, находящиеся на ответственном хранении и доверительное управление активами. Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении 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.

Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции. Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и согласно МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29») Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к активам, приобретенным или переоцененным, и обязательствам, возникшим или принятым до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств (основных средств и уставного капитала) в данной консолидированной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

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, больничные и премии начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы.

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 перехода 30% портфеля стандартных кредитов под наблюдением в обесцененные просроченные кредиты и 50% обесцененных непросроченных кредитов в обесцененные просроченные кредиты при экстраполяции текущих тенденций роста уровня дефолтности прочих стандартных кредитов прирост суммы резерва составит 5 150 153 тысячи рублей (2009 г.: 3 549 859 тысяч рублей), что соответствует приросту ставки резерва на 2,7% пункта (2009 г.: 2,4% пункта).

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 29.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

Отчетность по сегментам. Отчетность по сегментам составляется в соответствии со внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Органом ответственным за принятие операционных решений является Совет Директоров. 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.

Дочерние компании. Группа не имеет прямого владения в Унибанке, но контролирует его деятельность через Наблюдательный Совет, в который входят вице-президенты Банка.

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

Компании специального назначения (КСН). Профессиональные суждения также необходимы для того, чтобы определить, свидетельствуют ли отношения между Группой и компанией специального назначения о том, что эта компания специального назначения контролируется Группой. Группа не включает в консолидированную финансовую отчетность те КСН, над которыми она не имеет контроля. Так как иногда бывает трудно определить, имеет ли Группа контроль над КСН, руководство Группы применяет профессиональные суждения относительно рисков и выгод, а также относительно возможности принятия операционных решений в отношении рассматриваемой КСН. Во многих случаях существуют компоненты, которые при отдельном рассмотрении указывают на наличие или отсутствие контроля над КСН, однако при совместном рассмотрении затрудняют принятие четкого решения. В тех случаях, когда большинство аргументов указывает на наличие контроля, КСН включается в консолидированную финансовую отчетность. См. Примечание 34.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном и долгосрочном прогнозе налогооблагаемой прибыли Группы, подготовленном руководством. Ключевые допущения, использованные в пятилетнем прогнозе: реалистичный сценарий будущей деятельности Группы, основанный на допущениях о росте кредитного портфеля, формирования притока процентных и комиссионных доходов позволяет руководству Группы полагать, что отложенный налоговый актив, отраженный в отчете о финансовом положении в будущем будет зачтен с налогооблагаемой прибылью Группы.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Стандарты, вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Группы с 1 января 2010 года:

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 в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам. ПКИ 17 не оказала воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

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. ПКИ 18 не оказала воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (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 относила общий совокупный доход на владельцев материнской компании и неконтролирующих акционеров (ранее – «доля меньшинства») даже в том случае, когда результаты по доле не обеспечивающей контроль представляют собой дефицит. Действовавший ранее стандарт требовал, чтобы превышение по убыткам в большинстве случаев было отнесено на владельцев материнской компании. 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 сохранившиеся инвестиции в бывшую дочернюю компанию, должны оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля.

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 не обеспечивающей контроль: они могут использовать для этого ранее применявшийся 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, учитываются 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 отражаются 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. Пересмотренный МСФО 3 не оказал существенного воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

«Внутригрупповые операции по выплатам, основанным на акциях с выплатами денежными средствами» – Изменения к МСФО (IFRS) 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. Данные изменения не оказали существенного воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

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). Данное изменение разъясняет, каким образом принципы, определяющие применимость учета при хеджировании к хеджируемому риску или части потоков денежных средств, используются в различных ситуациях. Данное изменение не оказало существенного воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 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. Данный пересмотренный стандарт не оказал воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

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

Дополнительные исключения для компаний, впервые использующих МСФО – изменения к МСФО (IFRS) 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 оказали существенного воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в апреле 2009 года; изменения к МСФО 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 5, МСФО 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 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 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. Кроме этого, изменения, разъясняющие отнесение активов в категорию «удерживаемые для продажи» в соответствии с МСФО 5 в случае потери контроля над дочерней компанией, которые были опубликованы как часть ежегодного усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности, выпущенного в мае 2008 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Данные изменения не оказали существенного воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

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 2011 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

«Классификация выпуска прав на приобретение акций» – Изменение к МСФО 32 (выпущено 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 данные изменения не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

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 данные изменения не окажут существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность.

ПКИ 19, «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Данный ПКИ разъясняет методы учета для тех случаев, когда компания производит пересмотр условий долговых обязательств, в результате чего обязательство погашается за счет выпуска дебитором в адрес кредитора собственных долевыми инструментами. Прибыль или убыток отражается в прибыли или убытке и представляет собой разницу между справедливой стоимостью долевого инструмента и балансовой стоимостью долга. Группа считает, что ПКИ 19 не окажет существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность.

Предоплата по минимальным требованиям к финансированию – Изменения к ПКИ 14 (применяются 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. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность.

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», принятыми в марте 2009 года. Данное изменение к МСФО 1 предоставляет компаниям, впервые использующим МСФО, возможность использовать те же переходные положения, которые включены в изменение к МСФО 7. Группа не предполагает, что данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО 9, «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка». МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Впоследствии МСФО (IFRS) 9 был изменен в октябре 2010 года. Пересмотренный МСФО (IFRS) 9 охватывает классификацию и оценку финансовых обязательств. Основные отличия стандарта следующие:

- 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.

6 Новые учетные положения (продолжение)

- 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 долевого инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков. Для остальных долевого инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной 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.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Принятие МСФО 9 является обязательным с 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Группу и сроки принятия стандарта Группой.

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, переданных контрагенту, которые числятся на балансе компании, следующей информации: характер, стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и связанным с ним финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие для понимания пользователем размера такого риска. В настоящее время Группа изучает воздействие измененного стандарта на раскрытия и финансовую отчетность Группы.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование ставок, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) доли не обеспечивающей контроль, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО 3; пересмотренный МСФО 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму залогового обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация ПКИ 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на финансовую отчетность.

Возмещение стоимости базовых активов - Изменение к МСФО (IAS) 12 (выпущено в декабре 2010 года, вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты). Данное изменение предусматривает введение опровержимого предположения о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи. Это предположение опровергается, если инвестиционная собственность удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является получение практически всех экономических выгод, связанных с данной инвестиционной собственностью в течение определенного периода времени, а не в результате продажи. ПКИ (SIC) 21, Налоги на прибыль – возмещение стоимости переоцененных неамортизируемых активов, в котором рассматриваются аналогичные вопросы, связанные с неамортизируемыми активами, оцениваемыми с помощью модели переоценки, изложенной в МСФО (IAS) 16 «Основные средства», включено в МСФО (IAS) 12 после исключения из сферы его применения инвестиционной собственности, оцениваемой по справедливой стоимости. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Высокая гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые использующих МСФО, - Изменения к МСФО 1 (выпущены в декабре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты).

Данное изменение в отношении высокой гиперинфляции вводит дополнительное исключение для тех случаев, когда компания, в течение какого-то времени работавшая в условиях гиперинфляционной экономики, возобновляет представление финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, либо представляет такую отчетность впервые. Данное исключение разрешает компании оценивать некоторые активы и обязательства по справедливой стоимости и использовать эти значения справедливой стоимости в качестве условно рассчитанной стоимости при подготовке исходного отчета о финансовом положении в соответствии с МСФО.

Правление КМСФО внесло изменение в МСФО 1, устраняющее ссылки на фиксированные даты для одного добровольного и одного обязательного исключения, которые касаются финансовых активов и обязательств. В соответствии с первым изменением компании, впервые составляющие отчетность в соответствии с МСФО, должны выполнять требования МСФО о прекращении признания на перспективной основе, начиная с даты перехода на МСФО, а не с 1 января 2004 года. Второе изменение касается финансовых активов или обязательств, для которых справедливая стоимость определяется с помощью методов оценки при первоначальном признании, и разрешает применение соответствующего метода на перспективной основе с даты перехода на МСФО, а не с 25 октября 2002 года или с 1 января 2004 года. Это означает, что компании, впервые применяющие МСФО, могут не определять справедливую стоимость некоторых финансовых активов и обязательств при первом признании для периодов, предшествующих дате перехода на МСФО. В МСФО 9 также были внесены поправки, отражающие указанные изменения.

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Наличные средства	7 700 864	7 584 642
Остатки по счетам в центральных банках (кроме фонда обязательных резервов)	5 835 658	7 495 909
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках		
- Российской Федерации	507 847	680 913
- других стран	2 769 757	10 989 041
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	4 019 624	18 369 009
- в том числе депозиты в Центральном банке Российской Федерации с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	8 333 015
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	5 272 863	834 231
Расчетные счета в торговых системах	816 781	2 330 713
Итого денежных средств и их эквивалентов	26 923 394	48 284 458

По состоянию на 31 декабря 2010 года денежные эквиваленты в сумме 5 272 863 тысяч рублей (2009 г.: 834 231 тысячи рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо по справедливой стоимости 5 928 755 тысяч рублей (2009 г.: 923 052 тысячи рублей), из которых Группа имеет право продать или перезаложить ценные бумаги справедливой стоимостью 5 928 755 тысяч рублей (2009 г.: 923 052 тысяч рублей).

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам размещения, анализ процентных ставок представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

Ниже представлена информация об операциях, не требовавших использования денежных средств и их эквивалентов и не включенных в отчет о движении денежных средств:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Неденежная операционная деятельность		
Приобретение торговых ценных бумаг в обмен на кредиты и авансы клиентам	-	(400 885)
Выручка от реализации торговых ценных бумаг	-	253 922
Прочие активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов	(312 194)	(489 104)
Выручка от реализации прочих активов	2 611	2 511
Итого неденежная операционная деятельность	(309 583)	(633 556)
Итого неденежная деятельность	(309 583)	(633 556)

8 Торговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Векселя	5 368 879	811 387
Корпоративные облигации	3 334 577	1 046 124
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 404 762	220 156
Еврооблигации Российской Федерации	762 981	-
Корпоративные еврооблигации	437 178	145 663
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	20 350	1 872 542
Итого долговых ценных бумаг	11 328 727	4 095 872
Корпоративные акции, имеющие котировки	811 938	930 006
Глобальные депозитарные расписки	-	7 145
Итого долевыми ценными бумагами	811 938	937 151
Итого торговых ценных бумаг	12 140 665	5 033 023

Векселя представлены векселями крупных российских банков.

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные крупными российскими компаниями финансового, банковского, энергетического, транспортного и других секторов экономики.

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях.

Еврооблигации Российской Федерации являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в долларах США.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на международном внебиржевом рынке.

Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации представлены долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях.

Корпоративные акции в основном представлены акциями крупных российских компаний нефтегазового и банковского секторов экономики. Эти акции свободно обращаются на российском рынке.

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству эмитентов по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Векселя		
- с рейтингом от BB- до BBB+	5 167 390	654 296
- с рейтингом от B+ и ниже	-	157 091
- не имеющие рейтинга	201 489	-
Корпоративные облигации		
- с рейтингом от BB- до BBB+	2 686 472	815 768
- с рейтингом от B+ и ниже	156 930	-
- не имеющие рейтинга	491 175	230 356
Облигации федерального займа (ОФЗ)		
- с рейтингом от BB- до BBB+	1 404 762	220 156
Еврооблигации Российской Федерации		
- с рейтингом BB- до BBB+	762 981	-
Корпоративные еврооблигации		
- с рейтингом BB- до BBB+	437 178	-
- не имеющие рейтинга	-	145 663
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации		
- с рейтингом от BB- до BBB+	20 350	1 792 084
- с рейтингом от B+ и ниже	-	80 458
Итого долговых торговых ценных бумаг	11 328 727	4 095 872

Ниже представлен анализ долговых ценных бумаг Группы, предназначенных для торговли, по состоянию на 31 декабря 2010 года:

в % в год	Срок погашения		Годовая ставка купона		Годовая доходность к погашению	
	от	до	от	до	от	до
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	Ноябрь 2013	Декабрь 2015	7,5	8,0	7,8	8,1
Корпоративные облигации	Октябрь 2011	Октябрь 2015	6,6	15,0	6,7	14,2
Векселя	Январь 2011	Январь 2012	0,0	0,0	4,5	14,8
Облигации федерального займа (ОФЗ)	Январь 2012	Август 2016	6,9	12,0	5,6	7,5
Корпоративные еврооблигации	Июль 2020	Октябрь 2020	6,6	6,9	6,2	6,8
Еврооблигации Российской Федерации	Апрель 2015	Март 2030	3,6	7,5	3,6	4,9

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ долговых ценных бумаг Группы, предназначенных для торговли, по состоянию на 31 декабря 2009 года:

в % в год	Срок погашения		Годовая ставка купона		Годовая доходность к погашению	
	от	до	от	до	от	до
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	Март 2010	Декабрь 2015	6,5	10,5	3,4	12,0
Корпоративные облигации	Июль 2010	Май 2013	8,5	25,0	8,2	416,0
Векселя	Январь 2010	Июнь 2010	0,0	0,0	7,9	15,0
Облигации федерального займа (ОФЗ)	Январь 2012	Январь 2012	11,9	11,9	7,6	7,6

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает кредитный риск. По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года Группа не имеет просроченных или обесцененных торговых ценных бумаг. Анализ кредитного качества эмитентов производится Группой на стадии определения лимитов и описан в Примечании 28.

Банк и основные участники Группы имеют лицензии Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

По состоянию на 31 декабря 2009 года торговые ценные бумаги со справедливой стоимостью 81 259 тысяч рублей были заложены в качестве обеспечения под кредитную линию, открытую ЦБ РФ. На 31 декабря 2009 года Группа не использовала данную кредитную линию от ЦБ РФ. См. Примечание 29.

В 2008 году Группа реклассифицировала отдельные финансовые активы, предназначенные для торговли в состав имеющихся в наличии для продажи и в категорию кредитов и авансов клиентов в связи с вступлением в силу поправок к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Реклассификация финансовых активов».

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о сумме произведенной реклассификации, расчетной величине денежных потоков, которые Группа планировала получить по состоянию на дату реклассификации и эффективных процентных ставках по финансовым активам:

	Сумма рекла- сификации	Потоки денежных средств ожидаемые к возмещению (на дату рекла- сифика- ции)	Эффективная процентная ставка
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Реклассифицированные в категорию кредиты, в том числе, отраженные в статье «Дебиторская задолженность по сделкам репо» по состоянию на дату реклассификации			
Корпоративные облигации	755 775	838 854	13,8
Реклассифицированные в категорию инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе, отраженные в статье «Дебиторская задолженность по сделкам репо» по состоянию на дату реклассификации			
Облигации федерального займа (ОФЗ)	5 968 575	5 968 575	6,7
Корпоративные облигации	1 431 642	1 431 642	8,8
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	518 818	518 818	8,5
Корпоративные еврооблигации	151 962	151 962	7,6
Итого	8 826 772	8 909 851	-

Реклассификация вступила в силу с 1 июля 2008 года, когда, по мнению руководства, начался кризис ликвидности и стабильности финансовых рынков, пришедшийся на третий квартал 2008 года, в связи с которым Комитет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил изменение, разрешающее реклассификацию с этой даты.

Руководство считает, что снижение рыночных цен, имевшее место в третьем квартале 2008 года, является редким событием, так как оно в значительной степени не соответствует общей тенденции волатильности, наблюдавшейся на финансовых рынках за прошедшие периоды.

Ниже указана балансовая и справедливая стоимость реклассифицированных долговых ценных бумаг, которые еще не проданы или признание которых не прекращено каким-либо иным образом по состоянию 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года:

	2010		2009	
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Реклассифицированные в категорию инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе, отраженные в статье «Дебиторская задолженность по сделкам репо»				
Облигации федерального займа (ОФЗ)	529 527	529 527	2 225 595	2 225 595
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	72 591	72 591	103 430	103 430
Итого	602 118	602 118	2 329 025	2 329 025

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

В таблице ниже приведены доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости реклассифицированных долговых ценных бумаг до даты реклассификации, прибыли или убытки после даты реклассификации и доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в отчетности, если бы эти активы не были реклассифицированы, по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

(в тысячах российских рублей)	Доходы/(расходы) от переоценки по справедливой стоимости, отраженные в составе прибыли и убытка до даты реклассификации (в 2008 году)	Доходы отраженные в отчете о прибылях и убытках после реклассификации*			Доходы/(расходы) от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в прибыли или убытке, если бы активы не были реклассифицированы		
		2010	2009	2008	2010	2009	2008
Реклассифицированные в категорию кредиты и авансы клиентам, в том числе, отраженные в статье «Дебиторская задолженность по сделкам репо»							
Корпоративные облигации	240	-	37 898	35 251	-	-	(75 727)
Реклассифицированные в категорию инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе, отраженные в статье «Дебиторская задолженность по сделкам репо»							
Облигации федерального займа (ОФЗ)	(7 302)	75 370	211 397	239 440	(17 146)	(94 580)	(315 954)
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	(3 581)	8 591	21 118	27 852	646	(4 441)	(39 042)
Корпоративные облигации	(29 497)	-	22 633	62 831	-	-	(192 300)
Корпоративные еврооблигации	3 079	-	9 533	6 663	-	-	(64 975)
Итого	(37 061)	83 961	302 579	372 037	(16 500)	(99 021)	(687 998)

* Доходы или расходы, отраженные после реклассификации, включают процентные доходы, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты.

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и срокам размещения, анализ процентных ставок представлен в Примечании 28. Информация в отношении торговых ценных бумаг, выпущенных связанными сторонами, представлена в Примечании 33.

9 Средства в других банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	531 128	593 543
Просроченные размещенные средства в других банках	-	9 709
За вычетом резерва под обесценение средств в других банках	(510)	(10 196)
Итого средств в других банках	530 618	593 056

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в других банках:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010		2009	
	Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Просроченные размещенные средства в других банках	Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Просроченные размещенные средства в других банках
Резерв под обесценение средств в других банках на 1 января	487	9 709	446	9 952
Резерв под обесценение средств в других банках созданный в течение года	12	-	55	-
Средства в других банках, списанные в течение периода как безнадежные	-	(9 881)	-	-
Влияние пересчета в валюту отчетности	11	172	(14)	(243)
Резерв под обесценение средств в других банках на 31 декабря	510	-	487	9 709

9 Средства в других банках (продолжение)

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

	2010		2009	
	Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Просроченные размещенные средства в других банках	Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Просроченные размещенные средства в других банках
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Средства в других банках (до вычета резерва под обесценение)				
- Банки Российской Федерации	-	-	101 082	-
- банки стран, являющиеся членами ОЭСР	-	-	26 887	-
- банки стран, не являющиеся членами ОЭСР	531 128	-	465 574	9 709
Итого средств в других банках (до вычета резерва под обесценение)	531 128	-	593 543	9 709
За вычетом резерва под обесценение	(510)	-	(487)	(9 709)
Итого средств в других банках	530 618	-	593 056	-

По состоянию на 31 декабря 2009 года просроченные размещенные средства в других банках представляли собой средства в других банках, просроченные более одного года.

Группа составляет вышеуказанный анализ в разрезе местонахождения контрагентов в связи с тем, что банки стран, являющиеся членами ОЭСР, предполагают более высокое кредитное качество.

По состоянию на 31 декабря 2009 года в срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев включена сумма остатков в размере 100 000 тысяч рублей, предоставленных одному российскому банку под залог недвижимости со справедливой стоимостью 3 665 597 тысяч рублей.

По состоянию на 31 декабря 2010 года срочные депозиты в других банках (банках стран, не являющиеся членами ОЭСР) в сумме 401 442 тысяч рублей (2009 г.: 276 156 тысяч рублей) были предоставлены в качестве обеспечения третьим сторонам по межбанковским привлеченным депозитам и одновременно обеспечены привлеченными срочными депозитами других банков в сумме 400 195 тысяч рублей (2009 г.: 276 930 тысяч рублей). См. Примечания 14 и 29.

Справедливая стоимость каждой категории сумм средств в других банках представлена в Примечании 31. Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28.

10 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Корпоративные клиенты		
Коммерческие кредиты	98 830 322	82 985 218
Факторинг	7 549 075	5 365 136
Договоры обратного репо	7 446 088	15 103 600
Физические лица		
Кредиты физическим лицам	9 302 810	10 755 140
Договоры обратного репо	207 831	137 649
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(17 682 964)	(14 728 120)
Итого кредитов и авансов клиентам	105 653 162	99 618 623

По состоянию на 31 декабря 2010 года кредиты и авансы клиентам в сумме 7 653 918 тысяч рублей (2009 г.: 15 241 249 тысяч рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, справедливая стоимость которых составила 8 892 579 тысяч рублей (2009 г.: 17 270 085 тысяч рублей), из которых Группа имеет право продать или перезаложить ценные бумаги справедливой стоимостью 8 892 579 тысяч рублей (2009 г.: 17 270 085 тысяч рублей). Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные клиенты		Физические лица	Итого
	Коммерческие кредиты	Факторинг	Кредиты физическим лицам	
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2010 года	13 043 889	516 261	1 167 970	14 728 120
Резерв под обесценение кредитного портфеля созданный в течение года	2 901 098	33 463	465 159	3 399 720
Резерв по проданным кредитам	(407 655)	-	-	(407 655)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(46 007)	-	(3 880)	(49 887)
Влияние пересчета в валюту отчетности	10 290	711	1 665	12 666
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2010 года	15 501 615	550 435	1 630 914	17 682 964

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Корпоративные клиенты			Физические лица	Итого
	Коммерческие кредиты	Корпоративные облигации	Факторинг	Кредиты физическим лицам	
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2009 года	7 009 359	20 410	115 502	759 932	7 905 203
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля созданный в течение года	11 216 722	(20 410)	401 937	412 595	12 010 844
Резерв по проданным кредитам	(5 141 507)	-	-	-	(5 141 507)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(28 332)	-	-	(3 431)	(31 763)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(12 353)	-	(1 178)	(1 126)	(14 657)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2009 года	13 043 889	-	516 261	1 167 970	14 728 120

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Группа провела анализ кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2010 года по кредитному качеству:

	Корпоративные клиенты			Физические лица		Итого
	Коммерческие кредиты	Договоры обратного репо	Факторинг	Кредиты физическим лицам	Договоры обратного репо	
(в тысячах российских рублей)						
Текущие и необесцененные кредиты						
- Стандартные кредиты:	52 229 716	7 446 088	6 481 033	6 818 685	207 831	73 183 353
- клиенты с кредитной историей более 1 года	32 423 076	2 897 630	3 930 796	4 545 643	-	43 797 145
- клиенты с кредитной историей менее 1 года	19 806 640	4 548 458	2 550 237	2 273 042	207 831	29 386 208
- кредиты под наблюдением	11 501 028	-	136 389	196 361	-	11 833 778
Итого текущих и необесцененных кредитов	63 730 744	7 446 088	6 617 422	7 015 046	207 831	85 017 131
Просроченные, но не обесцененные кредиты						
- с задержкой платежа менее 1 месяца	28 581	-	-	127 919	-	156 500
Итого просроченных, но необесцененных кредитов	28 581	-	-	127 919	-	156 500
Индивидуально обесцененные кредиты (общая сумма)						
-непросроченные	20 841 177	-	-	60 850	-	20 902 027
-с задержкой платежа менее 1 месяца	22 995	-	-	78 004	-	100 999
-с задержкой платежа от 1 до 3 месяцев	383 206	-	-	63 617	-	446 823
-с задержкой платежа от 3 до 6 месяцев	340 864	-	-	211 061	-	551 925
-с задержкой платежа от 6 до 12 месяцев	5 326 262	-	-	114 972	-	5 441 234
-с задержкой платежа свыше 1 года	8 156 493	-	931 653	1 631 341	-	10 719 487
Итого индивидуально обесцененных кредитов	35 070 997	-	931 653	2 159 845	-	38 162 495
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	98 830 322	7 446 088	7 549 075	9 302 810	207 831	123 336 126
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(15 501 615)	-	(550 435)	(1 630 914)	-	(17 682 964)
Итого кредитов и авансов клиентам	83 328 707	7 446 088	6 998 640	7 671 896	207 831	105 653 162

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2009 года по кредитному качеству:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные клиенты		Факторинг	Физические лица		Итого
	Коммерческие кредиты	Договоры обратного репо		Кредиты физическим лицам	Договоры обратного репо	
<i>Текущие и необесцененные кредиты</i>						
- стандартные кредиты:	38 192 996	15 103 600	3 693 042	8 060 540	137 649	65 187 827
- клиенты с кредитной историей более 1 года	27 094 494	-	2 802 371	7 585 822	-	37 482 687
- клиенты с кредитной историей менее 1 года	11 098 502	15 103 600	890 671	474 718	137 649	27 705 140
- кредиты под наблюдением	14 263 049	-	-	201 044	-	14 464 093
Итого текущих и необесцененных кредитов	52 456 045	15 103 600	3 693 042	8 261 584	137 649	79 651 920
<i>Просроченные, но не обесцененные кредиты</i>						
- с задержкой платежа менее 1 месяца	127 715	-	896 649	148 027	-	1 172 391
Итого просроченных, но необесцененных кредитов	127 715	-	896 649	148 027	-	1 172 391
<i>Индивидуально обесцененные кредиты</i>						
- непросроченные	14 619 258	-	-	398 704	-	15 017 962
- с задержкой платежа менее 1 месяца	1 410 997	-	-	73 439	-	1 484 436
- с задержкой платежа от 1 до 3 месяцев	3 389 522	-	-	89 229	-	3 478 751
- с задержкой платежа от 3 до 6 месяцев	1 332 160	-	19 109	165 313	-	1 516 582
- с задержкой платежа от 6 до 12 месяцев	5 187 354	-	144 690	479 445	-	5 811 489
- с задержкой платежа свыше 1 года	4 462 167	-	611 646	1 139 399	-	6 213 212
Итого индивидуально обесцененных кредитов	30 401 458	-	775 445	2 345 529	-	33 522 432
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	82 985 218	15 103 600	5 365 136	10 755 140	137 649	114 346 743
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(13 043 889)	-	(516 261)	(1 167 970)	-	(14 728 120)
Итого кредитов и авансов клиентам	69 941 329	15 103 600	4 848 875	9 587 170	137 649	99 618 623

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Текущие и необесцененные кредиты представляют собой балансовую стоимость: а) стандартных кредитов, условия которых не были пересмотрены; б) кредитов под наблюдением, риск по которым составляет более чем маловероятную величину и/или которые могли бы быть просрочены или обесценены, если бы их условия не были пересмотрены. Просроченные, но не обесцененные кредиты, в основном, включают кредиты, просрочку по которым банк оценивает как техническую. Суммы, отраженные как просроченные, но необесцененные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Кредиты под наблюдением представляют собой кредиты, риск по которым составляет более чем маловероятную величину. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об отнесении кредита к обесцененным, являются его просроченный статус, наличие индивидуальных признаков обесценения таких как, изменение графика платежей, ухудшение финансового состояния и другие, и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. На основании этого Группой выше представлен анализ по срокам задолженности кредитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

Индивидуально обесцененные непросроченные кредиты собой в основном реструктурированные кредиты.

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам и по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

	Коммерческие кредиты	Кредиты физическим лицам	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
31 декабря 2010 года			
<i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам</i>			
- требования к Группе и денежные средства	134	-	134
- недвижимость	10 788	132 139	142 927
- оборудование и транспортные средства	12 881	5 032	17 913
- прочие активы	11 326	26 915	38 241
<i>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенным как обесцененные</i>			
- требования к Группе и денежные средства	77 197	11 137	88 334
- обращающиеся ценные бумаги	183 724	22 174	205 898
- недвижимость	29 293 337	1 582 527	30 875 864
- оборудование и транспортные средства	7 493 954	133 126	7 627 080
- прочие активы	8 014 416	42 907	8 057 323
Итого	45 097 757	1 955 957	47 053 714
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
31 декабря 2009 года			
<i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам</i>			
- недвижимость	118 886	239 918	358 804
- оборудование и транспортные средства	130 794	102 782	233 576
- прочие активы	11 052	2 131	13 183
<i>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенным как обесцененные</i>			
- требования к Группе и денежные средства	100 108	998	101 106
- обращающиеся ценные бумаги	577 704	22 246	599 950
- недвижимость	30 726 211	2 477 015	33 203 226
- оборудование и транспортные средства	4 674 464	159 121	4 833 585
- прочие активы	6 272 664	122 845	6 395 509
Итого	42 611 883	3 127 056	45 738 939

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В данной классификации требования к Группе и денежные средства представляют собой наиболее качественное обеспечение по кредитам.

Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, превышает сумму основного долга по данным кредитам по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, так как в случае дефолта по кредиту реализация обеспечения производится с дисконтом к справедливой стоимости по завершении всех юридических процедур, предусмотренных законодательством и в случае банкротства заемщика Группа не имеет преимуществ перед другими кредиторами заемщика. Ввиду кризисных явлений в экономике, в случае срочной реализации обеспечения, существуют риски того, что Группа будет вынуждена предоставить покупателю дополнительный дисконт по отношению к справедливой стоимости залога. См. также Примечание 28 в отношении описания политики по управлению финансовыми рисками Группы в части определения справедливой стоимости обеспечения.

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

(в тысячах российских рублей)	2010		2009	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	27 582 254	22	20 069 907	18
Строительство	18 321 379	15	18 473 820	16
Торговля	17 185 906	14	15 649 456	13
Финансы	14 636 725	12	21 135 477	18
Физические лица	9 510 641	8	10 892 789	10
Сельское хозяйство	7 744 849	6	6 961 766	6
Нефтяная промышленность и энергетика	7 504 101	6	3 261 055	3
Транспорт	6 514 344	5	7 803 659	7
Пищевая промышленность	5 627 583	5	3 591 348	3
Прочее	8 708 344	7	6 507 466	6
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	123 336 126	100	114 346 743	100

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля кредитов (до вычета резерва под обесценение) по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные клиенты			Физические лица		Итого
	Коммерческие кредиты	Договоры обратного репо	Факторинг	Кредиты физическим лицам	Договоры обратного репо	
Необеспеченные кредиты	21 779 605	-	-	1 840 339	-	23 619 944
Кредиты, обеспеченные:						
- требованиями к Группе и денежными средствами	1 568 574	-	-	301 953	-	1 870 527
- обращающимися ценными бумагами	3 218 174	7 446 088	-	29 658	207 831	10 901 751
- недвижимостью	37 975 170	-	-	3 656 562	-	41 631 732
- оборудованием и транспортными средствами	8 514 172	-	-	139 592	-	8 653 764
- поручительствами и банковскими гарантиями	19 065 623	-	15 839	3 256 750	-	22 338 212
- регрессными требованиями к продавцам по факторингу	-	-	7 533 236	-	-	7 533 236
- прочими активами	6 709 004	-	-	77 956	-	6 786 960
Итого кредитов и авансов клиентам	98 830 322	7 446 088	7 549 075	9 302 810	207 831	123 336 126

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля кредитов (до вычета резерва под обесценение) по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2009 года:

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные клиенты			Физические лица		Итого
	Коммерческие кредиты	Договоры обратного репо	Факторинг	Кредиты физическим лицам	Договоры обратного репо	
Необеспеченные кредиты	10 874 824	-	-	1 167 900	-	12 042 724
Кредиты, обеспеченные:						
- требованиями к Группе и денежными средствами	646 174	-	-	368 385	-	1 014 559
- обращающимися ценными бумагами	2 782 685	15 103 600	-	65 000	137 649	18 088 934
-недвижимостью	37 405 319	-	-	4 633 350	-	42 038 669
-оборудованием и транспортными средствами	7 867 481	-	-	240 374	-	8 107 855
-поручительствами и банковскими гарантиями	19 594 687	-	-	4 143 196	-	23 737 883
-регрессными требованиями к продавцам по факторингу	-	-	5 365 136	-	-	5 365 136
-прочими активами	3 814 048	-	-	136 935	-	3 950 983
Итого кредитов и авансов клиентам	82 985 218	15 103 600	5 365 136	10 755 140	137 649	114 346 743

Прочие активы в основном включают оборудование и дебиторскую задолженность.

По кредитам, предоставленным в рамках факторинговых соглашений, у Группы есть право обратного требования к продавцу. См. Примечание 28. При наличии нескольких видов залогового обеспечения, общая залоговая стоимость которых превышает соответствующую величину кредита, распределение величины ссудной задолженности было приведено следующим образом: величина ссудной задолженности была распределена между разными видами залога по мере убывания степени надежности и ликвидности залога.

В 2010 году Группа продала портфель обесцененных кредитов основному акционеру. Стоимость продажи этих кредитов составила 365 304 тысячи рублей (2009 г.: 11 412 263 тысячи рублей). Превышение цены продажи над балансовой стоимостью проданных кредитов составило 62 100 тысяч рублей (2009 г.: 4 165 405 тысяч рублей) и отражено в отчете о прибылях и убытках. Данная операция была осуществлена с целью оказания финансовой поддержки Группе основным акционером и компенсации убытков, понесенных Группой в связи с наличием обесцененных кредитов. Группа передала своему основному акционеру все права на денежные потоки от финансовых активов, риски и выгоды, связанные с этими кредитами, и не имеет ни намерений, ни прав, ни обязательств по их обратному выкупу.

Справедливая стоимость каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам представлена в Примечании 31. Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

11 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Облигации федерального займа (ОФЗ)	10 778 948	7 444 626
Корпоративные облигации	7 073 754	2 556 521
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	1 416 135	414 764
Облигации Центрального банка РФ	446 670	785 146
Корпоративные еврооблигации	425 065	-
Долговые обязательства центральных банков стран, не являющихся членами ОЭСР	225 446	16 974
Государственные долговые ценные бумаги стран, не являющихся членами ОЭСР	77 667	93 117
Итого долговых ценных бумаг	20 443 685	11 311 148
Вложения в паевые инвестиционные фонды	2 278 798	-
Корпоративные акции, имеющие котировки	1 465 206	4 316
Вложения в фонд частных инвестиций	483 762	423 357
Корпоративные акции, не имеющие котировки	-	2 271
Итого долеговых ценных бумаг	4 227 766	429 944
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	24 671 451	11 741 092

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях.

Корпоративные облигации в основном представляют собой долговые ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные крупными российскими компаниями банковского, телекоммуникационного, транспортного, энергетического и других секторов. Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами. Корпоративные облигации свободно обращаются на российском рынке.

Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, обращающимися на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) и других российских биржах.

Долговые ценные бумаги Центрального Банка Российской Федерации, представляют собой бескупонные облигации с номиналом в российских рублях, выпущенные с дисконтом к номиналу.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в евро, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на международном внебиржевом рынке.

Долговые ценные бумаги центральных банков стран, не являющихся членами ОЭСР, представляют собой бескупонные облигации, выпущенные с дисконтом к номиналу Национальным Банком Молдовы.

Государственные долговые ценные бумаги стран, не являющихся членами ОЭСР, представляют собой процентные и бескупонные облигации, выпущенные Министерством Финансов Молдовы и Министерством Финансов Украины.

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

Вложения в паевые инвестиционные фонды в основном представляют собой вложения в фонд, осуществляющий инвестиции в ценные бумаги крупных российских эмитентов, акции и облигации которых свободно обращаются на российском рынке и компаний, осуществляющих строительство и содержание физкультурно-оздоровительных, спортивных и спортивно-технических сооружений.

Вложения в фонд частных инвестиций представляют собой вложения в фонд частных инвестиций, инвестирующий, в основном, в некотируемые долевые ценные бумаги компаний широкого круга отраслей в Российской Федерации. Вложения в фонд частных инвестиций отражены по справедливой стоимости. Оценка вложения в фонд частных инвестиций была проведена на 31 декабря 2010 года Группой самостоятельно. Для оценки вложений применяется метод дисконтирования денежных потоков.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству эмитентов по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Облигации федерального займа (ОФЗ)		
- с рейтингом от BB- до BBB+	10 778 948	7 444 626
Корпоративные облигации		
- с рейтингом от BB- до BBB+	7 073 754	2 524 440
- с рейтингом от B+ и ниже	-	8 322
- не имеющие рейтинга	-	23 759
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации		
- с рейтингом от BB- до BBB+	1 337 358	377 648
- с рейтингом от B+ и ниже	41 831	6 177
- не имеющие рейтинга	36 946	30 939
Облигации Центрального банка РФ		
- с рейтингом BB- до BBB+	446 670	785 146
Корпоративные еврооблигации		
- с рейтингом от BB- до BBB+	425 065	-
Долговые обязательства центральных банков стран, не являющихся членами ОЭСР		
- с рейтингом от B+ и ниже	225 446	-
- не имеющие рейтинга	-	16 974
Государственные долговые ценные бумаги стран, не являющихся членами ОЭСР		
- с рейтингом от B+ и ниже	77 667	13 472
- не имеющие рейтинга	-	79 645
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	20 443 685	11 311 148

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

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

в % в год	Срок погашения		Годовая ставка купона		Годовая доходность к погашению	
	от	до	от	до	от	до
Облигации федерального займа (ОФЗ)	Январь 2011	Август 2018	4,6	12,0	2,0	7,4
Корпоративные облигации	Октябрь 2011	Ноябрь 2019	6,5	16,8	5,3	14,2
Облигации Центрального банка РФ	Март 2011	Март 2011	-	-	3,5	3,5
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	Май 2011	Сентябрь 2014	7,7	10,3	4,9	7,9
Корпоративные еврооблигации	Июнь 2011	Февраль 2016	4,3	8,3	2,4	2,8
Долговые обязательства центральных банков стран, не являющихся членами ОЭСР	Январь 2011	Январь 2011	0,0	0,0	7,2	7,2
Государственные долговые ценные бумаги стран, не являющихся членами ОЭСР	Январь 2011	Март 2012	0,0	13,0	7,2	8,6

В таблице ниже приведен анализ долговых инвестиционных ценных бумаг Группы, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2009 года:

в % в год	Срок погашения		Годовая ставка купона		Годовая доходность к погашению	
	от	до	от	до	от	до
Облигации федерального займа (ОФЗ)	Январь 2010	Ноябрь 2021	5,8	12,0	3,6	8,7
Корпоративные облигации	Июнь 2010	Ноябрь 2019	7,3	19,0	7,2	17,3
Облигации Центрального банка РФ	Июнь 2010	Июнь 2010	-	-	6,6	6,6
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	Март 2010	Апрель 2014	7,8	10,3	6,9	13,3
Долговые обязательства центральных банков стран, не являющихся членами ОЭСР	Январь 2010	Январь 2010	0,0	0,0	5,1	5,1
Государственные долговые ценные бумаги стран, не являющихся членами ОЭСР	Январь 2010	Август 2010	10,0	13,0	2,1	21,8

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

Ниже представлена информация об изменениях портфеля инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Балансовая стоимость на 1 января		11 741 092	4 586 613
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от переоценки по справедливой стоимости		25 346	698 600
Приобретение собственных ценных бумаг, проданных в прямое репо по состоянию на 1 января		-	2 630 567
Наращенные процентные доходы	22	1 614 237	631 349
Проценты полученные		(1 392 903)	(522 866)
Приобретение		60 437 099	15 887 741
Выручка от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(48 060 678)	(12 097 011)
Доходы за вычетом расходов от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		309 985	82 340
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, признанное непосредственно в отчете о прибылях и убытках		(254)	(97 360)
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное из отчета о совокупном доходе		(1 365)	(43 120)
Курсовые разницы по долговым ценным бумагам		(4 612)	12 676
Влияние пересчета в валюту отчетности		3 504	(28 437)
Балансовая стоимость на 31 декабря		24 671 451	11 741 092

По состоянию на 31 декабря 2010 года инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи со справедливой стоимостью 5 040 387 тысяч рублей (2009 г.: 2 546 420 тысяч рублей) были заложены в качестве обеспечения под кредитную линию, открытую ЦБ РФ. На 31 декабря 2010 года Группа не использовала данную кредитную линию (2009 г.: не использовала). См. Примечание 29.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи отразила ценные бумаги справедливой стоимостью 209 465 тысяч рублей с ограничением в использовании. См. Примечание 29.

Если бы все снижение справедливой стоимости долевых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи до уровня ниже стоимости приобретения рассматривалось в качестве значительного и длительного на основании суждения Группы, которое учитывало подверженность цены акций резким колебаниям, признаки ухудшения финансового состояния объекта инвестиций, отрасли или сектора экономики, изменения технологий, или изменения операционных и финансовых потоков денежных средств, Группа понесла бы дополнительные убытки в сумме 53 089 тысяч рублей (2009 г.: 7 196 тысяч рублей), которые нашли бы выражение в переводе соответствующей суммы из прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков за отчетный период.

Анализ кредитного качества эмитентов производится Группой на стадии определения лимитов и описан в Примечании 28. Географический анализ, анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28. Информация по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, которые выпущены связанными сторонами, представлена в Примечании 33.

12 Основные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Земля и здания	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2009 года	2 476 078	1 177 171	337 783	3 991 032
Первоначальная стоимость				
Остаток на начало года	2 701 035	2 664 905	337 783	5 703 723
Приобретения	6 493	292 082	33 168	331 743
Передача	96 612	142 705	(239 317)	-
Выбытия	(3 209)	(50 310)	(11 348)	(64 867)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(10 934)	(14 491)	(238)	(25 663)
Остаток на конец года	2 789 997	3 034 891	120 048	5 944 936
Накопленная амортизация				
Остаток на начало года	224 957	1 487 734	-	1 712 691
Амортизационные отчисления (Примечание 24)	57 446	450 242	-	507 688
Выбытия	(596)	(42 128)	-	(42 724)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(2 249)	(10 007)	-	(12 256)
Остаток на конец года	279 558	1 885 841	-	2 165 399
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года	2 510 439	1 149 050	120 048	3 779 537
Первоначальная стоимость				
Остаток на начало года	2 789 997	3 034 891	120 048	5 944 936
Приобретения	40 109	292 318	148 333	480 760
Передача	25	72 024	(72 049)	-
Выбытия	(368)	(69 759)	(19)	(70 146)
Влияние пересчета в валюту отчетности	4 103	4 424	53	8 580
Остаток на конец года	2 833 866	3 333 898	196 366	6 364 130
Накопленная амортизация				
Остаток на начало года	279 558	1 885 841	-	2 165 399
Амортизационные отчисления (Примечание 24)	60 690	458 883	-	519 573
Выбытия	(186)	(61 490)	-	(61 676)
Влияние пересчета в валюту отчетности	721	3 352	-	4 073
Остаток на конец года	340 783	2 286 586	-	2 627 369
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года	2 493 083	1 047 312	196 366	3 736 761

12 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 года основные средства, балансовая стоимость которых составила 113 552 тысячи рублей (2009 г.: 137 561 тысячу рублей), были предоставлены в качестве обеспечения по срочному вкладу корпоративного клиента. См. Примечание 15 и 29.

Незавершенное строительство представляет собой строительство и переоборудование помещений и оборудование, не введенное в эксплуатацию. По завершении работ эти активы отражаются в составе соответствующей категории основных средств.

13 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Прочие финансовые активы			
Требования по комиссиям		183 777	296 181
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами		67 866	93 237
Производные финансовые инструменты	30, 31	20 943	13 127
Денежные переводы		12 235	9 346
Дивиденды к получению		4 757	5 668
Прочие финансовые активы		5 691	11 725
Резерв под обесценение прочих финансовых активов		(92 702)	(100 214)
Итого прочих финансовых активов		202 567	329 070
Прочие нефинансовые активы			
Имущество, полученное при урегулировании задолженности по кредитам		606 908	470 522
Расчеты по небанковским операциям		85 835	112 583
Дебиторская задолженность и прочие авансовые платежи		80 215	101 578
Расчеты по прочим операциям		65 920	42 915
Предоплата по прочим налогам		20 975	14 731
Драгоценные металлы		4 841	3 739
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов		(52 022)	-
Итого прочих нефинансовых активов		812 672	746 068
Итого прочих активов		1 015 239	1 075 138

13 Прочие активы (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих финансовых активов в течение 2010 и 2009 годов:

(в тысячах российских рублей)	2010			2009		
	Требования по комиссиям	Прочие финансовые активы	Итого	Требования по комиссиям	Прочие финансовые активы	Итого
Резерв под обесценение на 1 января	96 736	3 478	100 214	32 400	5 509	37 909
(Восстановление резерва)/резерв под обесценение созданный в течение года	(7 645)	18	(7 627)	78 660	(2 031)	76 629
Средства, списанные в течение года как безнадежные	-	-	-	(12 846)	-	(12 846)
Влияние пересчета в валюту отчетности	115	-	115	(1 478)	-	(1 478)
Резерв под обесценение на 31 декабря	89 206	3 496	92 702	96 736	3 478	100 214

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих нефинансовых активов в течение 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	Расчеты по небанковским операциям	Дебиторская задолженность и прочие авансовые платежи	Расчеты по прочим операциям	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2010 года	-	-	-	-
Резерв под обесценение созданный в течение года	10 405	3 031	38 586	52 022
Резерв под обесценение на 31 декабря 2010 года	10 405	3 031	38 586	52 022

Географический анализ и анализ прочих активов по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 28.

Имущество, полученное Группой при урегулировании задолженности по кредитам, представляет собой в основном объекты недвижимости. Группа предполагает реализовать эти активы в обозримом будущем или сдавать в операционную аренду. Эти активы не отвечают определению долгосрочных активов, удерживаемых для продажи, и классифицированы как товарно-материальные запасы в соответствии с МСФО (IAS) 2 «Запасы». Имущество было первоначально признано по справедливой стоимости при приобретении, которая составляла 779 471 тысячу рублей (2009 г.: 470 522 тысячи рублей). По состоянию на 31 декабря 2010 года обесценение этих активов составило 172 563 тысячи рублей (2009 г.: ноль) и отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

14 Средства других банков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" других банков	271 069	455 357
Срочные депозиты других банков	16 169 014	6 877 142
Срочные депозиты полученные от ЦБ РФ	-	1 000 719
Сделки по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками	2 000 362	-
Итого средств других банков	18 440 445	8 333 218

По состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость ценных бумаг, переданных другим банкам по договорам продажи и обратного выкупа в сумме 2 000 362 тысячи рублей (2009 г. ноль), составила 2 110 647 тысяч рублей (2009 г. ноль). Данные ценные бумаги были приобретены Группой по договорам «обратного репо». См. Примечание 29.

По состоянию на 31 декабря 2010 года срочные депозиты других банков в сумме 400 195 тысяч рублей (2009 г.: 276 930 тысяч рублей) были обеспечены залогом в виде размещенных межбанковских депозитов в сумме 401 442 тысяч рублей (2009 г.: 276 156 тысяч рублей). См. Примечания 9 и 29.

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств других банков приведена в Примечании 31. Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

15 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	86	3 288
- Срочные вклады	-	149
Корпоративные клиенты		
- Текущие/расчетные счета	23 853 580	19 691 336
- Срочные вклады	26 597 803	33 921 495
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	13 663 506	11 125 549
- Срочные вклады	53 970 711	47 385 962
Итого средств клиентов	118 085 686	112 127 779

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010		2009	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	67 634 217	57	58 511 511	52
Финансы	10 807 041	9	10 462 120	9
Услуги	9 428 159	9	7 616 110	7
Торговля	8 487 227	7	8 308 719	8
Добыча и переработка нефти	7 853 689	7	13 530 560	12
Строительство	3 403 141	3	4 291 572	4
Производство	2 935 691	2	2 490 561	2
Электроэнергетика	197 223	-	178 537	-
Государственные и общественные организации	86	-	3 437	-
Прочее	7 339 212	6	6 734 652	6
Итого средств клиентов	118 085 686	100	112 127 779	100

По состоянию на 31 декабря 2010 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 823 603 тысяч рублей (2009 г.: 1 291 400 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам и аккредитивам для расчетов в Российской Федерации. См. Примечание 29.

По состоянию на 31 декабря 2010 года срочные вклады корпоративных клиентов в сумме 132 726 тысяч рублей (2009 г.: 164 794 тысяч рублей) были обеспечены залогом в виде основных средств балансовой стоимостью 113 552 тысяч рублей (2009 г.: 137 561 тысячи рублей). См. Примечания 12 и 29.

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств клиентов приведена в Примечании 31. Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

16 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Облигации	7 576 482	11 846 962
Векселя	3 033 637	5 427 262
Сберегательные сертификаты	191 007	492 375
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	10 801 126	17 766 599

В июле 2008 года Группа разместила четвертый выпуск облигаций номинальной стоимостью 3 000 000 тысяч рублей. Облигации имеют срок погашения в июле 2011 года, ставку купонного дохода 5% (2009 г.: 15,5%) и доходность к погашению 12,8% (2009 г.: 13,9%). В июле 2010 года Группа исполнила обязательства по оферте номинальной стоимостью 2 787 028 тысяч рублей.

В августе 2009 года Группа разместила шестой и седьмой выпуски облигаций номинальной стоимостью 3 000 000 тысяч рублей каждый. Облигации имеют срок погашения в августе 2012 года. Ставки купонного дохода составляют 7,8% и 14,9% (2009 г.: 14,4% и 14,9%), доходность к погашению 11,5% и 11,7% (2009 г.: 15,0% и 15,6%) соответственно. В августе 2010 года Группа исполнила обязательства по оферте по облигациям шестой серии номинальной стоимостью 1 270 512 тысяч рублей.

В декабре 2009 года Группа разместила пятый выпуск облигаций номинальной стоимостью 5 000 000 тысяч рублей. Облигации имеют срок погашения в декабре 2014 года, ставка купонного дохода составила 12,8% (2009 г.: 12,8%), доходность к погашению 13,2% (2009 г.: 13,2%).

Векселя выпущенные представляют собой долговые ценные бумаги с номиналом в рублях и долларах США и имеют сроки погашения от «до востребования» по декабрь 2028 года (2009 г.: от «до востребования» по декабрь 2028). Эффективная процентная ставка по данным векселям составила от 0,0% до 12,8% (2009 г.: от 0,0% до 16,3%).

Сберегательные сертификаты представляют собой долговые ценные бумаги с номиналом в рублях и имеют сроки погашения с марта 2011 года по ноябрь 2011 года (2009 г.: с января 2010 года по декабрь 2010 года), эффективную процентную ставку от 5,7% до 11,3% (2009 г.: от 10,6% до 16,0%).

Информация о справедливой стоимости каждой категории выпущенных долговых ценных бумаг приведена в Примечании 31. Географический анализ, анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28. Информация по выпущенным долговым ценным бумагам, приобретенным связанными сторонами, представлена в Примечании 33.

17 Прочие заемные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Синдицированные кредиты	129 263	376 265
Итого прочих заемных средств	129 263	376 265

В июне 2006 года Группа получила синдицированный кредит в сумме 14 338 тысяч долларов США от двух банков Хорватии. Срок погашения этого кредита наступает в июне 2011 года, процентная ставка составляет шестимесячный ЛИБОР плюс 1,25% годовых. По состоянию на 31 декабря 2010 года амортизированная стоимость составила 42 947 тысяч рублей (2009 г.: 125 298 тысяч рублей), эффективная процентная ставка составила 6,1% годовых (2009 г.: 6,1%).

В октябре 2006 года Группа получила синдицированный кредит в сумме 14 398 тысяч долларов США от двух хорватских банков. Срок погашения этого кредита наступает в октябре 2011 года, процентная ставка составляет шестимесячный ЛИБОР плюс 1,25% годовых. По состоянию на 31 декабря 2010 года амортизированная стоимость составила 86 316 тысяч рублей (2009 г.: 168 509 тысяч рублей), эффективная процентная ставка по кредиту составила 5,6% годовых (2009 г.: 5,6%).

В октябре 2010 года Группа своевременно погасила синдицированный кредит, полученный в октябре 2005 года в сумме 14 000 тысяч долларов США от двух банков Хорватии. Процентная ставка составляла шестимесячный ЛИБОР плюс 1,25% годовых. По состоянию на 31 декабря 2009 года амортизированная стоимость составила 82 458 тысяч рублей, эффективная процентная ставка по кредиту составляла 8,3% годовых.

Информация о справедливой стоимости каждой категории прочих заемных средств приведена в Примечании 31. Географический анализ, анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28.

18 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Прочие финансовые обязательства			
Расчеты по факторинговым операциям		293 500	450 805
Производные финансовые инструменты	30, 31	170 033	182 048
Резервы под обязательства кредитного характера	29	143 986	10 143
Кредиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами		131 192	104 366
Начисленные обязательства		23 354	33 498
Денежные переводы		2 327	5 629
Прочие финансовые обязательства		10 401	13 684
Итого прочих финансовых обязательств		774 793	800 173
Прочие нефинансовые обязательства			
Начисленные расходы на содержание персонала		269 065	160 155
Прочие налоги к уплате		115 995	114 617
Расчеты по банковским операциям		24 736	54 202
Прочие нефинансовые обязательства		342 916	239 933
Итого прочих нефинансовых обязательств		752 712	568 907
Итого прочих обязательств		1 527 505	1 369 080

18 Прочие обязательства (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под условные обязательства кредитного характера:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Резерв под обязательства кредитного характера на 1 января	10 143	3 192
Резерв под обязательства, созданный в течение года	133 828	7 149
Влияние пересчета в валюту отчетности	15	(198)
Резерв под обязательства кредитного характера на 31 декабря	143 986	10 143

Географический анализ и анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

19 Субординированный займ

В ноябре 2006 года Группа привлекла субординированный займ в сумме 150 000 тысяч долларов США от связанной стороны с плавающей процентной ставкой трехмесячный ЛИБОР плюс 4,0% и датой погашения в мае 2012 года. По условиям договора в случае ликвидации Банка погашение данного займа будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов. По состоянию на 31 декабря 2010 года эффективная процентная ставка по субординированному займу составила 5,6% годовых (2009 г.: 5,6% годовых).

В октябре 2007 года было заключено дополнительное соглашение об изменении сроков погашения субординированного займа до ноября 2016 года.

В августе 2009 года Группа привлекла субординированный займ в сумме 1 000 000 тысяч рублей с фиксированной процентной ставкой 12,1 % годовых и датой погашения в августе 2019 года. В декабре 2009 года субординированный займ был возвращен в связи с приобретением компанией, предоставившей Группе займ, акций дополнительной эмиссии. См. Примечание 20.

Информация о справедливой стоимости субординированного займа приведена в Примечании 31. Географический анализ и анализ субординированного займа по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

20 Уставный капитал

	2010			2009		
	Количество акций, тыс. штук	Номинал	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции	Количество акций, тыс. штук	Номинал	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции
(в тысячах российских рублей)						
Обыкновенные акции	670 175	6 701 754	8 454 312	670 175	6 701 754	8 454 312
Итого уставного капитала	670 175	6 701 754	8 454 312	670 175	6 701 754	8 454 312

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса. Сумма дивидендов определяется и утверждается на общем годовом собрании акционеров Банка.

В октябре 2009 года ЦБ РФ зарегистрировал дополнительную эмиссию 70 175 439 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 10 рублей за акцию и ценой покупки 57 рублей за акцию. Документы от ЦБ РФ, подтверждающие увеличение капитала, были получены банком в 2010 году. Для целей данной консолидированной финансовой отчетности увеличение уставного капитала было признано событием, относящимся к 2009 году.

Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

21 Нераспределенная прибыль

В соответствии с российским законодательством Группа распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета резервов/фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2010 года фонды Группы по российским правилам бухгалтерского учета составили 12 423 115 тысяч рублей (2009 г.: 13 671 866 тысяч рублей).

22 Процентные доходы и расходы

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	10 247 816	16 906 345
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 614 237	631 349
Корреспондентские счета и средства в других банках	875 368	1 396 078
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо»)	572 306	476 403
Долговые торговые ценные бумаги	567 214	468 144
Итого процентных доходов	13 876 941	19 878 319
Процентные расходы		
Вклады физических лиц	4 292 153	3 896 734
Срочные депозиты юридических лиц	2 034 323	2 247 744
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 341 345	1 312 420
Субординированный займ	239 280	198 075
Средства других банков	210 309	1 675 784
Текущие счета юридических лиц	41 027	25 769
Прочие заемные средства	16 536	1 096 221
Договоры продажи и обратного выкупа («прямое репо»)	1 758	37 878
Прочее	321	1 500
Итого процентных расходов	8 177 052	10 492 125
Чистые процентные доходы	5 699 889	9 386 194

23 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Комиссионные доходы		
Комиссии по расчетным операциям	1 268 403	1 431 746
Комиссии по кассовым операциям	648 749	664 000
Комиссии за инкассацию	96 387	87 307
Комиссии за выполнение функций агента валютного контроля	76 699	85 690
Комиссии по выданным гарантиям	60 658	68 606
Комиссии по операциям доверительного управления	25 818	88 741
Комиссии за депозитарное обслуживание	886	1 334
Прочее	134 192	99 854
Итого комиссионных доходов	2 311 792	2 527 278
Комиссионные расходы		
Комиссии по расчетным операциям	392 285	361 246
Комиссии за инкассацию	92 509	81 155
Комиссии по кассовым операциям	12 968	13 346
Прочее	64 873	133 486
Итого комиссионных расходов	562 635	589 233
Чистые комиссионные доходы	1 749 157	1 938 045

24 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Расходы на содержание персонала		2 941 687	2 636 967
Содержание и обслуживание офиса		560 864	508 033
Амортизация основных средств	12	519 573	507 688
Аренда		351 976	334 421
Взносы в Фонд обязательного страхования вкладов		241 358	205 503
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам		138 365	313 354
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль		117 467	115 156
Реклама и маркетинг		68 582	72 902
Прочее		426 258	476 353
Итого административных и прочих операционных расходов		5 366 130	5 170 377

Расходы на содержание персонала включают установленные законом налоги и взносы с фонда оплаты труда в размере 397 001 тысячи рублей (2009 г.: 355 403 тысячи рублей).

25 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Текущие расходы по налогу на прибыль	832 024	883 011
Отложенное налогообложение	(776 642)	(403 015)
Расходы по налогу на прибыль за год	55 382	479 996

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (2009 г.: 20%). Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли дочерних компаний, варьируется от 0% до 25% (2009 г.: от 0% до 25%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Прибыль по МСФО до налогообложения	271 242	491 748
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2010 г.: 20%; 2009 г.: 20 %)	54 248	98 350
Налоговый эффект от поправок на необлагаемые доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	34 992	168 589
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым по иным ставкам	(48 939)	(29 503)
- Непризнанные налоговые убытки	5 553	44 362
- Расходы за вычетом доходов прошлых лет, признанные в отчетном году	-	123 804
- Прочие постоянные разницы	9 528	74 394
Расходы по налогу на прибыль за год	55 382	479 996

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и национальным законодательством дочерних банков – нерезидентов, входящих в состав Группы, приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20% для большей части Группы (2009 г.: для большей части Группы 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам Российской Федерации, облагаемых налогом по ставке 15% (2009 г.: 15%).

25 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2010 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отражено средств в прочем совокупном доходе	31 декабря 2010 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу				
Основные средства	(135 367)	40 662	-	(94 705)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(14 823)	309 041	-	294 218
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	26 273	27 754	(7 610)	46 417
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 247	(75 252)	-	(44 005)
Переоценка торговых ценных бумаг по справедливой стоимости	61 712	(8 124)	-	53 588
Наращения	308 763	431 525	-	740 288
Прочие	10 467	51 036	-	61 503
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	288 272	776 642	(7 610)	1 057 304
Признанный отложенный налоговый актив	318 941	753 791	-	1 072 732
Признанное отложенное обязательство по налогу на прибыль	(30 669)	22 851	(7 610)	(15 428)
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	288 272	776 642	(7 610)	1 057 304

25 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2009 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отражено средств в прочем совокупном доходе	31 декабря 2009 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу				
Основные средства	(178 118)	42 751	-	(135 367)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(60 134)	45 311	-	(14 823)
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	102 888	60 661	(137 276)	26 273
Выпущенные долговые ценные бумаги	25 799	5 448	-	31 247
Переоценка торговых ценных бумаг по справедливой стоимости	2 987	58 725	-	61 712
Наращения	157 323	151 440	-	308 763
Прочие	(28 212)	38 679	-	10 467
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	22 533	403 015	(137 276)	288 272
Признанный отложенный налоговый актив	109 217	209 724	-	318 941
Признанное отложенное обязательство по налогу на прибыль	(86 684)	193 291	(137 276)	(30 669)
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	22 533	403 015	(137 276)	288 272

С учетом существующей структуры Группы и 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.

Отложенные налоговые активы в сумме 1 072 732 тысяч рублей (2009 г.: 318 941 тысячи рублей) и отложенные налоговые обязательства в сумме 15 428 тысяч рублей (2009 г.: 30 669 тысяч рублей) были отражены в консолидированном отчете о финансовом положении после взаимозачета вышеуказанных активов и обязательств.

26 Дивиденды

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Дивиденды к выплате на 1 января	692	692
Дивиденды, выплаченные в течение периода	-	-
Дивиденды к выплате на 31 декабря	692	692

В мае 2010 года Общее годовое собрание акционеров вынесло решение не выплачивать дивиденды по результатам 2009 финансового года.

В мае 2009 года Общее годовое собрание акционеров вынесло решение не выплачивать дивиденды по результатам 2008 финансового года.

27 Сегментный анализ

Руководящий орган, принимающий операционные решения (Совет Директоров), на основании внутренней отчетности Группы оценивает эффективность деятельности и распределения ресурсов. Операционные сегменты определяются на основании концентрации риска в организационной структуре в соответствии с направлениями бизнеса.

Операции Группы организованы по четырем основным бизнес-сегментам:

- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание банковских услуг физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию вкладов, накоплению инвестиций, услуг по доверительному управлению, по ответственному хранению ценностей, обслуживанию пластиковых карточек, потребительскому и ипотечному кредитованию.
- Коммерческие банковские операции – данный сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятию депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и иных видов финансирования, проведение факторинговых операций и операции с иностранной валютой.
- Операции на финансовых рынках – данный бизнес сегмент включает проведение операций на фондовых рынках и на денежном рынке, оказание брокерских и депозитарных услуг, проведение торговых операций с ценными бумагами, иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, заключение договоров «репо», привлечение долгосрочных ресурсов с международных рынков.
- Прочие операции – данный бизнес-сегмент включает прочие операции, не включенные в приведенные выше сегменты.

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.

Сегментная финансовая информация, анализ которой выполняет орган, ответственный за принятие операционных решений, включает в себя балансовые показатели и результаты деятельности дочерних компаний Группы. Регулярный анализ дочерних банков делегирован руководству этих дочерних банков. Ответственному за принятие операционных решений предоставляется финансовая отчетность дочерних организаций Группы на ежеквартальной основе.

При принятии решения о том, какие составляющие финансовой информации должны стать основой для операционных сегментов, руководство применяло основной принцип МСФО 8 «Операционные сегменты».

Оценка прибылей или убытков, активов и обязательств операционных сегментов

Совет Директоров анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с требованиями МСФО по Группе на полугодовой основе.

Совет Директоров оценивает эффективность деятельности операционных сегментов Группы на основании показателя прибыли до налогообложения. Прочая информация, предоставляемая Совету Директоров, определяется в соответствии с данной финансовой информацией.

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за 2010 и 2009 годы:

27 Сегментный анализ (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Розничные банковские операции	Коммерческие банковские операции	Операции на финансовых рынках	Прочие операции	Исключено	Итого
2010						
Доходы от внешних контрагентов	2 498 746	10 080 088	3 753 416	103 545	-	16 435 795
Межсегментные доходы	5 457 104	4 711 961	5 827 618	121 936	(16 118 619)	-
Итого доходов	7 955 850	14 792 049	9 581 034	225 481	(16 118 619)	16 435 795
Всего доходы от внешних контрагентов составляют:						
Процентные доходы	1 361 864	8 905 279	3 609 798	-	-	13 876 941
Комиссионные доходы	1 123 090	1 077 589	106 231	4 882	-	2 311 792
Полученные дивиденды	-	-	37 050	-	-	37 050
Прочие операционные доходы	13 792	97 220	337	98 663	-	210 012
Итого доходов от внешних контрагентов	2 498 746	10 080 088	3 753 416	103 545	-	16 435 795
Результаты сегмента	(326 738)	(516 656)	3 464 226	(2 349 590)	-	271 242
Прибыль до налогообложения						271 242
Расходы по налогу на прибыль						(55 382)
Прибыль за год						215 860
Прочие сегментные статьи						
Капитальные затраты	189 149	194 270	8 589	88 752	-	480 760
Амортизационные отчисления	(256 475)	(170 701)	(7 786)	(84 611)	-	(519 573)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(465 159)	(2 929 464)	(5 109)	-	-	(3 399 732)
Активы сегментов	14 171 834	101 792 978	62 400 066	-	-	178 364 878
Отложенный налоговый актив						1 072 732
Прочие нераспределенные активы						1 685 408
Итого активов						181 123 018
Обязательства сегментов	68 369 030	51 014 368	29 312 786	-	-	148 696 184
Отложенные обязательства по налогу на прибыль						15 428
Субординированный займ						4 304 048
Прочие нераспределенные обязательства						321 019
Итого обязательств						153 336 679

27 Сегментный анализ (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Розничные банковские операции	Коммерческие банковские операции	Операции на финансовых рынках	Прочие операции	Исключено	Итого
2009						
Доходы от внешних контрагентов	3 026 335	16 484 193	2 989 385	60 063	-	22 559 976
Межсегментные доходы	5 471 367	5 868 758	6 884 942	677 589	(18 902 656)	-
Итого доходов	8 497 702	22 352 951	9 874 327	737 652	(18 902 656)	22 559 976
Всего доходы от внешних контрагентов составляют:						
Процентные доходы	1 784 251	15 205 395	2 888 673	-	-	19 878 319
Комиссионные доходы	1 221 823	1 257 279	42 609	5 567	-	2 527 278
Полученные дивиденды	-	-	39 601	-	-	39 601
Прочие операционные доходы	20 261	21 519	18 502	54 496	-	114 778
Итого доходов от внешних контрагентов	3 026 335	16 484 193	2 989 385	60 063	-	22 559 976
Результаты сегмента	419 143	(1 232 203)	2 878 192	(1 573 384)	-	491 748
Прибыль до налогообложения						491 748
Расходы по налогу на прибыль						(479 996)
Прибыль за год						11 752
Прочие сегментные статьи						
Капитальные затраты	125 557	140 313	10 191	55 682	-	331 743
Амортизационные отчисления	(260 139)	(163 751)	(12 279)	(71 519)	-	(507 688)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(412 595)	(11 561 692)	(36 612)	-	-	(12 010 899)
Активы сегментов	15 885 547	87 864 114	66 063 606	-	-	169 813 267
Отложенный налоговый актив						318 941
Прочие нераспределенные активы						1 763 801
Итого активов						171 896 009
Обязательства сегментов	59 347 044	54 174 871	26 159 623	-	-	139 681 538
Отложенные налоговые обязательства						30 669
Субординированный займ						4 229 972
Прочие нераспределенные обязательства						413 377
Итого обязательств						144 355 556

27 Сегментный анализ (продолжение)

Межсегментные доходы в сумме 16 118 619 тысяч рублей (2009 г.: 18 902 656 тысяч рублей) представляют собой процентные доходы.

Географическая информация. Основная часть доходов, внеоборотных активов, кроме финансовых инструментов, и отложенных налоговых активов Группы от внешних клиентов относится к клиентам, находящимся в Российской Федерации. Доходы, внеоборотные активы, кроме финансовых инструментов, и отложенные налоговые активы от внешних клиентов, находящихся в других странах, находятся ниже порога для целей отдельного раскрытия в консолидированной финансовой отчетности. Группа не имеет пенсионных активов и прав, возникающих по договорам страхования.

28 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитного, рыночного, географического, валютного рисков, рисков ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Политика Группы в области управления рисками направлена на обеспечение оптимального баланса между уровнем риска, принимаемого Группой, и доходностью банковских операций с целью ограничения потенциального негативного воздействия рисков на финансовые результаты Группы. Также целью управления рисками является обеспечение устойчивости бизнеса Группы и защита прав участников Группы – акционеров, клиентов, контрагентов и др. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков. Цели, политика и процедуры управления риском одинаковы для Банка и его дочерних компаний.

Структура управления рисками. Система управления рисками Группы включает установление, внедрение и мониторинг политик и процедур управления рисками и их последующее обновление с учетом изменений в экономике, бизнесе и регулятивной среде.

Совет директоров несет ответственность за общую систему контроля по управлению рисками.

Правление несет ответственность за управление активами и обязательствами, включая утверждение ключевых принципов и процедур управления рисками, установление предельных объемов крупных рисков, оценку подразделений, отвечающих за функционирование системы управления рисками и утверждение планов действия в кризисных ситуациях.

Департамент контроля рисков (ДКР) несет ответственность за разработку методик оценки текущего уровня рисков, процедур управления рисками, за выявление и анализ текущего уровня риска, осуществляет последующий контроль за соблюдением действующих процедур и лимитов, ограничивающих уровень рисков. ДКР является независимым подразделением, его представители имеют право голоса в Финансово-Экономическом Комитете (ФЭК) и кредитных комитетах. ДКР отчитывается перед руководством Группы на регулярной основе. Обзор основных рисков также доводится до сведения Совета директоров в рамках полугодового отчета об управлении рисками, охватывающего кредитный и рыночный риски, риск ликвидности, операционный и репутационный риски.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что Группа понесет финансовые убытки вследствие невыполнения ее контрагентом своих обязательств по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы. Кредитный риск является основным для деятельности Группы, поэтому руководство строго контролирует его уровень. Основным источником кредитного риска выступают ссуды и другая задолженность, приравненная к ссудной, и инвестиции в долговые ценные бумаги, являющиеся частью портфеля активов Группы. Группа также подвержена кредитному риску, связанному с внебалансовыми статьями, включая гарантии и обязательства по предоставлению кредитов.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 29. Снижение кредитного риска осуществляется за счет залогового обеспечения и прочих мер улучшения качества кредита, описанных в Примечании 10.

В течение 2010 года действовала следующая структура комитетов, несущих ответственность за одобрение корпоративных и розничных сделок, по которым возможен кредитный риск:

- Кредитный комитет Банка осуществляет функции высшего комитета, отвечающего за реализацию Кредитной политики Банка в части обеспечения плановой доходности кредитного портфеля Банка при его оптимальной структуре, а также устанавливает основные условия и параметры кредитных сделок, выработка решений по которым не входит в компетенцию Комитета проектного финансирования, Малого кредитного комитета, Розничного кредитного комитета;
- ФЭК устанавливает процедуры управления кредитным риском по операциям «репо», порядок использования кредитных лимитов в отношении контрагентов по операциям «репо» и расчетным операциям и определяет кредитные лимиты на операции с банками, и с эмитированными банками ценными бумагами, а также по операциям с государственными ценными бумагами и по видам ценных бумаг (для инвестиций и операций «обратного репо»);
- Комитет проектного финансирования Банка осуществляет функции, связанные с выработкой стратегии Банка по работе с инвестиционными проектами, проблемной задолженностью и активами, не участвующими в основной деятельности Банка, включая реализацию имущества и имущественных прав, полученных Банком в результате работы с проблемной задолженностью;
- Малый кредитный комитет принимает решения по управлению кредитным риском по сделкам кредитования в рамках установленного лимита, который на конец 2010 года составлял 100 миллионов рублей (2009 г.: 30 миллионов рублей);
- Розничный кредитный комитет Банка в рамках установленного лимита исполняет функции, связанные с реализацией Кредитной политики Банка, в части определения основных условий и параметров кредитных сделок по физическим лицам Головного офиса и субъектов сети.

Кредитный комитет субъекта региональной сети рассматривает кредитные заявки клиентов и принимает кредитные решения в соответствии с установленными кредитными лимитами.

Система управления кредитным риском предусматривает установление лимитов, в том числе по контрагентам и отраслям, а также лимиты по видам, срочности и валютам кредитных продуктов, типам залоговых обеспечений и т.д.

Группа разработала методику оценки кредитоспособности и кредитного качества всех видов контрагентов: корпоративных клиентов, малых и средних предприятий, эмитентов ценных бумаг, банков, физических лиц, контрагентов в рамках финансирования на условиях переуступки долговых требований (факторинг), страховых компаний и т.д.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Система управления кредитным риском Группы включает модель, позволяющую оценить ожидаемые убытки по кредитному портфелю («модель ожидаемых убытков») на основе расчета (i) «вероятности дефолта», то есть невыполнения контрактных обязательств клиентом или контрагентом; (ii) «подверженности кредитному риску», то есть объема принимаемых рисков, связанных с контрагентами и их вероятной будущей деятельностью; и (iii) «убытка в случае дефолта», то есть коэффициента вероятных экономических убытков по невыполненным обязательствам. Учитывая эти критерии, Группа определяет размер рисковой надбавки для покрытия ожидаемых потерь по кредитному портфелю. Данная модель принимает в расчет такие параметры как финансовое положение контрагента, уровень кредитного риска, период кредитования, предлагаемое залоговое обеспечение и другие факторы, определяющие окончательный размер рисковой надбавки. Группа постоянно работает над улучшением своей модели оценки кредитного риска. Однако эти критерии могут отличаться от требований МСФО (IAS) 39, учитываемых Группой в данной консолидированной финансовой отчетности в отношении резервов на обесценение, которые основаны на убытках, понесенных на отчетную дату («модель понесенных убытков»), а не на ожидаемых убытках. См. Примечание 3.

Группа постоянно улучшает систему управления рисками, связанными с кредитованием физических лиц. Скоринговые модели, используемые в кредитовании физических лиц, позволяют Группе сократить свои риски при выдаче кредита, однако Группа продолжает работать над повышением эффективности своих систем.

Оценка справедливой стоимости залогового имущества производится специалистами Группы по группе взаимосвязанных заемщиков. Справедливая стоимость обеспечения обычно превышает величину установленного лимита на 30%-80% в зависимости от финансового положения заемщика, вида обеспечения, кредитной истории заемщика и информации о заемщике. 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.

Наибольшая часть финансирования в рамках факторинга, осуществляемого Группой, подразумевает возможность регресса требований с дебитора на продавца, что рассматривается Группой как обеспечение, снижающее риски.

Операции Группы могут порождать расчетный риск в момент проведения расчетов по операциям. Расчетный риск - это риск финансовых потерь в результате неспособности контрагента выполнить свои обязательства по предоставлению денежных средств, ценных бумаг или прочих оговоренных в договоре активов.

Для определенных видов операций Группа прибегает к снижению данного риска путем проведения расчетов «поставка против платежа» при помощи клиринговых агентов для получения уверенности в том, что окончательные расчеты будут совершены только после того, как обе стороны в полном объеме выполнили свои обязательства по договору. Принятие на себя расчетного риска по безусловным расчетным операциям требует наличия лимитов кредитного риска и (или) специальных лимитов расчетного риска на контрагентов. Такие лимиты составляют часть вышеописанного процесса утверждения/мониторинга лимитов на контрагентов.

Для ограничения рисков по операциям репо действует: система лимитов на виды обеспечения, лимитов на контрагентов, на уровень минимальных дисконтов, а также обязательное требование к контрагенту о подписании генерального соглашения по форме Банка с описанием процедур урегулирования спорных ситуаций.

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. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Под управлением рыночными рисками понимается механизм ограничения величины возможных потерь по собственным позициям, которые могут быть понесены Группой за установленный период времени с заданной вероятностью из-за изменения курсов валют, котировок ценных бумаг, процентных ставок, путём установления системы соответствующих лимитов на каждый вид проводимых операций, и контроля за соблюдением установленной системы лимитов.

ФЭК несет ответственность за установление лимитов, ограничивающих возможные потери связанные с реализацией рыночных рисков. Департамент контроля рисков занимается разработкой рекомендаций по установлению и пересмотру лимитов и процедур минимизации рисков.

Управление рыночными рисками осуществляется с помощью следующих методов:

- Диверсификация портфеля активных операций на денежном и фондовом рынке, в том числе за счет многоуровневой системы лимитов;
- Проведение ежедневной процедуры переоценки позиций по рыночным ценам;
- Установление совокупных и частных лимитов по всем инструментам денежного рынка и рынка ценных бумаг и контроль за их соблюдением;
- Установление «стоп-аут» лимитов, ограничивающих потери Группы по инструментам, и контроль за соблюдением;
- Пересмотр лимитов по инвестициям в ценные бумаги с учетом их ликвидности (то есть возможности немедленной продажи портфеля без существенного влияния на рыночную цену).

При установлении лимитов вложений в долговые ценные бумаги, в том числе в дебиторскую задолженность по сделкам репо, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, дополнительно производится оценка как кредитного качества эмитента, так и ликвидности бумаги. При этом требования к кредитному качеству эмитента помимо требований, предъявляемым к заемщикам, включают следующие дополнительные критерии: повышенные требования к некоторым показателям финансового состояния (например, к показателям долговой нагрузки, рентабельности и т. д.), размер компании по активам и чистым активам должен быть не ниже крупнейших заемщиков Группы, условия выпуска предусматривают возможность досрочного погашения при смене собственника, качество эмитента, оцененное по внутренней балльной системе должно быть не хуже, чем качество заемщика, которому предоставляется необеспеченный кредит на срок, равный сроку до погашения ценной бумаги, для холдингов также необходимо наличие аудированной консолидированной финансовой отчетности.

Дополнительными критериями, принимаемыми во внимание при анализе ликвидности ценных бумаг, являются: наблюдаемые на организованном рынке объемы сделок, спреда между котировками на покупку и продажу, уровень спредов к безрисковым активам соответствующей валюты и срока.

Лимиты на вложения в торговые ценные бумаги открываются только в случае, если инвестиционный план предполагает продажу ценной бумаги в течение следующих 12 месяцев и ликвидность ценной бумаги позволяет реализовать ее без потери в стоимости за 1 - 3 месяца.

Для большинства торговых позиций Группа использует методологию оценки стоимости, подверженной риску (VAR - value-at-risk), а для неликвидных финансовых инструментов – «стресс-тесты». Методология оценки стоимости, подверженной риску, представляет собой способ оценки потенциальных потерь, которые могут иметь место по рисковым позициям в результате изменения рыночных ставок и цен в течение определенного отрезка времени при определенном заданном доверительном интервале. Используемая Группой модель оценки стоимости, подверженной риску, исходит из доверительного интервала в 99% и предполагает период удержания финансового инструмента длительностью от 1 до 10 дней в зависимости от типа позиции. Модель оценки стоимости, подверженной риску, представляет собой прогнозирование, основанное на исторических данных. Модель строит вероятностные сценарии развития будущего, основываясь на исторических временных рядах рыночных котировок и принимая во внимание взаимозависимость между разными рынками и инструментами. Потенциальные изменения рыночных цен определяются на основе рыночных данных за последние 12 месяцев.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Несмотря на то, что методология оценки стоимости, подверженной риску, является важным инструментом для оценки вероятной величины рыночного риска, у нее есть ряд ограничений, особенно в отношении низколиквидных рынков:

- Использование исторических данных как основы для определения будущих событий может не отражать всех возможных сценариев;
- Применение периода удержания финансового инструмента продолжительностью от 1 до 10 дней предполагает, что все позиции могут быть проданы или хеджированы в течение от 1 до 10 дней. Практически во всех случаях это возможно, однако, в случаях исключительной неликвидности рынка даже 10-дневный период может быть недостаточным;
- Использование доверительного интервала в 99% не принимает во внимание потери, которые могут возникнуть за рамками этого интервала. Вероятностное распределение потерь, которые могут случиться за рамками 99% интервала, не оценивается;
- Так как расчет величины стоимости, подверженной риску, производится на основе данных закрытия торговых сессий, он не всегда отражает колебания в течение дня.

При проведении оценки рыночного риска Группа опирается не только на расчет стоимости, подверженной риску, так как данной методологии присущи некоторые ограничения, описанные выше. Ограничения метода расчета стоимости, подверженной риску, учитываются путем введения дополнительных лимитов на открытые позиции, устанавливаемых с учетом ликвидности инструментов, лимитов, ограничивающих объемы операций по каждому из торговых портфелей. В дополнение к этому Группа использует «стресс-тесты» для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на капитал Группы.

Данные о величине стоимости, подверженной риску, в отношении валютного риска и риска изменения стоимости ценных бумаг Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года представлены ниже:

- величина стоимости, подверженной риску изменения стоимости ценных бумаг

	2010			2009		
	Объем позиции	Риск	В % от объема позиции	Объем позиции	Риск	В % от объема позиции
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Ценовой риск по ценным бумагам с фиксированным доходом	26 403 533	400 663	1,5%	14 595 627	488 202	3,3%
Ценовой риск по долевым ценным бумагам	5 039 704	651 914	12,9%	968 424	557 566	57,6%

- величина стоимости, подверженной риску изменения валютных рисков

	2010			2009		
	Объем позиции	Риск	В % от объема позиции	Объем позиции	Риск	В % от объема позиции
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Риск колебаний валютных курсов	(3 061 998)	51 401	1,7%	(5 330 702)	137 639	2,6%

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	22 944 286	2 742 307	1 236 801	26 923 394
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	1 109 859	-	78 888	1 188 747
Торговые ценные бумаги	12 140 665	-	-	12 140 665
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	4 000 000	-	-	4 000 000
Средства в других банках	-	-	530 618	530 618
Кредиты и авансы клиентам	98 963 814	898	6 688 450	105 653 162
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	24 227 534	-	443 917	24 671 451
Прочие финансовые активы	123 732	76 453	2 382	202 567
Итого финансовых активов	163 509 890	2 819 658	8 981 056	175 310 604
Нефинансовые активы				
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	183 075	-	7 174	190 249
Отложенный налоговый актив	949 182	-	123 550	1 072 732
Основные средства	3 630 920	-	105 841	3 736 761
Прочие нефинансовые активы	747 170	5 235	60 267	812 672
Итого активов	169 020 237	2 824 893	9 277 888	181 123 018
Финансовые обязательства				
Средства других банков	16 541 427	1 459 718	439 300	18 440 445
Средства клиентов	112 581 563	1 788 543	3 715 580	118 085 686
Выпущенные долговые ценные бумаги	10 801 126	-	-	10 801 126
Прочие заемные средства	-	-	129 263	129 263
Прочие финансовые обязательства	728 115	35 201	11 477	774 793
Субординированный займ	4 304 048	-	-	4 304 048
Итого финансовых обязательств	144 956 279	3 283 462	4 295 620	152 535 361
Нефинансовые обязательства				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	33 175	-	3	33 178
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	15 428	-	-	15 428
Прочие нефинансовые обязательства	715 148	5 787	31 777	752 712
Итого обязательств	145 720 030	3 289 249	4 327 400	153 336 679
Чистая балансовая позиция	23 300 207	(464 356)	4 950 488	27 786 339
Обязательства кредитного характера (Примечание 29)	7 331 162	907 090	786 974	9 025 226

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. В колонке «Страны ОЭСР» данной таблицы, в основном, содержатся остатки по операциям с контрагентами из США, Германии и Великобритании. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с оффшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия». Наличные средства и основные средства классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	36 597 417	10 974 931	712 110	48 284 458
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	1 045 654	-	101 540	1 147 194
Торговые ценные бумаги	5 033 023	-	-	5 033 023
Средства в других банках	101 082	26 887	465 087	593 056
Кредиты и авансы клиентам	91 861 581	1 877	7 755 165	99 618 623
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11 620 405	2 271	118 416	11 741 092
Прочие финансовые активы	225 821	83 587	19 662	329 070
Итого финансовых активов	146 484 983	11 089 553	9 171 980	166 746 516
Нефинансовые активы				
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	297 894	-	7 053	304 947
Отложенный налоговый актив	277 889	-	41 052	318 941
Основные средства	3 689 538	-	89 999	3 779 537
Прочие нефинансовые активы	667 678	6 596	71 794	746 068
Итого активов	151 417 982	11 096 149	9 381 878	171 896 009
Финансовые обязательства				
Средства других банков	3 593 055	4 316 401	423 762	8 333 218
Средства клиентов	105 696 588	2 928 951	3 502 240	112 127 779
Выпущенные долговые ценные бумаги	17 715 215	51 384	-	17 766 599
Прочие заемные средства	-	-	376 265	376 265
Прочие финансовые обязательства	745 019	41 280	13 874	800 173
Субординированный займ	4 229 972	-	-	4 229 972
Итого финансовых обязательств	131 979 849	7 338 016	4 316 141	143 634 006
Нефинансовые обязательства				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	121 974	-	-	121 974
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	30 669	-	-	30 669
Прочие нефинансовые обязательства	528 745	1 212	38 950	568 907
Итого обязательств	132 661 237	7 339 228	4 355 091	144 355 556
Чистая балансовая позиция	18 756 745	3 756 921	5 026 787	27 540 453
Обязательства кредитного характера (Примечание 29)	4 983 493	-	680 106	5 663 599

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Объем валютного риска регулируется Финансово-экономическим комитетом путем установления лимита на размер открытых валютных позиций. Департамент операций на финансовых рынках в рамках установленных лимитов управляет величиной открытых валютных позиций. При этом открытая валютная позиция передается Казначейством Департаменту операций на финансовых рынках путем заключения трансфертных сделок. Общий валютный риск контролируется Департаментом контроля рисков.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	21 057 488	2 487 779	2 623 467	754 660	26 923 394
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	1 109 859	8 903	9 031	60 954	1 188 747
Торговые ценные бумаги	10 940 505	1 200 160	-	-	12 140 665
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	4 000 000	-	-	-	4 000 000
Средства в других банках	-	128 606	210 906	191 106	530 618
Кредиты и авансы клиентам	69 817 379	29 689 030	5 096 473	1 050 280	105 653 162
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	23 318 707	483 762	425 065	443 917	24 671 451
Прочие финансовые активы	174 695	5 567	19 978	2 327	202 567
Итого финансовых активов	130 418 633	34 003 807	8 384 920	2 503 244	175 310 604
Нефинансовые активы					
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	183 075	-	-	7 174	190 249
Отложенный налоговый актив	949 182	-	-	123 550	1 072 732
Основные средства	3 630 921	-	-	105 840	3 736 761
Прочие нефинансовые активы	730 104	802	774	80 992	812 672
Итого активов	135 911 915	34 004 609	8 385 694	2 820 800	181 123 018
Финансовые обязательства					
Средства других банков	12 077 930	5 006 014	1 345 849	10 652	18 440 445
Средства клиентов	86 366 474	18 842 098	11 159 697	1 717 417	118 085 686
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 542 531	1 258 595	-	-	10 801 126
Прочие заемные средства	-	129 263	-	-	129 263
Прочие финансовые обязательства	748 360	13 757	5 464	7 212	774 793
Субординированный займ	-	4 304 048	-	-	4 304 048
Итого финансовых обязательств	108 735 295	29 553 775	12 511 010	1 735 281	152 535 361
Нефинансовые обязательства					
Текущие обязательства по налогу на прибыль	33 175	-	-	3	33 178
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	15 428	-	-	-	15 428
Прочие нефинансовые обязательства	717 267	1 747	151	33 547	752 712
Итого обязательств	109 501 165	29 555 522	12 511 161	1 768 831	153 336 679
Чистая балансовая позиция	26 410 750	4 449 087	(4 125 467)	1 051 969	27 786 339
Производные финансовые инструменты (Примечание 30)	3 236 528	(7 195 886)	3 810 268	-	(149 090)
Итого чистая балансовая позиция с учетом производных финансовых инструментов	29 647 278	(2 746 799)	(315 199)	1 051 969	27 637 249

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	32 604 094	6 795 869	8 268 121	616 374	48 284 458
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	1 045 654	12 677	10 115	78 748	1 147 194
Торговые ценные бумаги	4 457 463	145 664	429 896	-	5 033 023
Средства в других банках	101 052	73 918	30 169	387 917	593 056
Кредиты и авансы клиентам	62 125 082	32 528 315	4 153 472	811 754	99 618 623
Инвестиционные ценные бумаги имеющиеся в наличии для продажи	11 197 048	423 357	2 271	118 416	11 741 092
Прочие финансовые активы	290 509	19 805	1 301	17 455	329 070
Итого финансовых активов	111 820 902	39 999 605	12 895 345	2 030 664	166 746 516
Нефинансовые активы					
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	297 894	-	-	7 053	304 947
Отложенный налоговый актив	277 889	-	-	41 052	318 941
Основные средства	3 689 539	-	-	89 998	3 779 537
Прочие нефинансовые активы	653 323	969	858	90 918	746 068
Итого активов	116 739 547	40 000 574	12 896 203	2 259 685	171 896 009
Финансовые обязательства					
Средства других банков	3 483 008	2 339 052	2 510 550	608	8 333 218
Средства клиентов	72 250 598	25 252 090	13 403 999	1 221 092	112 127 779
Выпущенные долговые ценные бумаги	16 503 479	1 263 120	-	-	17 766 599
Прочие заемные средства	-	376 265	-	-	376 265
Прочие финансовые обязательства	629 243	149 841	9 594	11 495	800 173
Субординированный займ	-	4 229 972	-	-	4 229 972
Итого финансовых обязательств	92 866 328	33 610 340	15 924 143	1 233 195	143 634 006
Нефинансовые обязательства					
Текущие обязательства по налогу на прибыль	121 974	-	-	-	121 974
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	30 669	-	-	-	30 669
Прочие нефинансовые обязательства	526 301	2 829	2 042	37 735	568 907
Итого обязательств	93 545 272	33 613 169	15 926 185	1 270 930	144 355 556
Чистая балансовая позиция	23 194 275	6 387 405	(3 029 982)	988 755	27 540 453
Производные финансовые инструменты (Примечание 30)	8 519 204	(10 900 928)	2 212 803	-	(168 921)
Итого чистая балансовая позиция с учетом производных финансовых инструментов	31 713 479	(4 513 523)	(817 179)	988 755	27 371 532

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Изменение валютных курсов может оказать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам. В то же время Группа стремится предоставлять корпоративным клиентам ссуды в той валюте, которая соответствует структуре бизнеса заемщика, с тем, чтобы минимизировать вероятность возникновения убытков по кредитам из-за реализации для заемщика потенциального валютного риска.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск возникновения затруднений при погашении финансовых обязательств Группы. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Риск ликвидности управляет ФЭК.

Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное соответствие по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков либо риск невозможности своевременного исполнения Группой своих обязательств.

Целью управления ликвидностью является создание и поддержание такого состояния структуры активов и пассивов Группы по видам и базовым срокам до погашения, которое позволяло бы Группе обеспечивать своевременное выполнение обязательств перед кредиторами, удовлетворение спроса клиентов Группы по заимствованию денежных средств, поддержание репутации среди клиентов и контрагентов Группы как надежного финансового института, уделяющего особое внимание регулированию риска ликвидности.

Группа стремится поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящую из выпущенных долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных депозитов банков, депозитов основных корпоративных и розничных клиентов, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Группа была способна оперативно реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

ФЭК несет ответственность за организацию управления ликвидностью. В целях оптимизации процедур управления ликвидностью в Группе выделяется управление краткосрочной ликвидностью, оперативное управление которой осуществляет Казначейство, а также управление структурной ликвидностью, решения, по управлению которой принимает ФЭК, а информацию готовит Департамент контроля рисков.

Управление риском ликвидности осуществляется централизованно, путем заключения Казначейством зеркальных сделок фондирования по всем срочным операциям с подразделениями. Сделки заключаются на срок, соответствующий сроку операций по трансфертным ставкам.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Политика Группы по управлению ликвидностью состоит из:

- ежедневного прогнозирования денежных потоков в разрезе основных валют и расчета, связанного с данными денежными потоками необходимого уровня резервов текущей ликвидности;
- поддержания резерва текущей ликвидности в размере, достаточном для полного покрытия обязательств банка со сроками до 30 дней;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки и реализации планов по заемному финансированию;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности Группы законодательно установленным нормативам;
- установления лимитов и ставок привлечения/размещения средств по инструментам и трансфертным ставкам.

Казначейство получает информацию о планируемых операциях от подразделений. При нарушении сроков уведомления о планируемых операциях, а также в случае, если операция превышает установленные ограничения по сумме, Казначейство вправе отказать подразделению в проведении операции.

Мониторинг текущего и прогнозного состояния текущей ликвидности осуществляется ежедневно на основе составления платежного календаря и прогноза потребности в ресурсах в краткосрочном периоде. Мониторинг состояния структурной ликвидности осуществляется путем регулярного составления текущего и прогнозных отчетов о разрывах по срокам погашения активов и пассивов (GAP-report).

Банк «Петрокоммерц» и его дочерние банки, зарегистрированные в Российской Федерации, рассчитывают на ежедневной основе обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации. Данные нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), рассчитываемый как отношение суммы высоколиквидных активов к сумме обязательств до востребования;
- Норматив текущей ликвидности (Н3), рассчитываемый как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств со сроком погашения до 30 календарных дней;
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), рассчитываемый как отношение суммы активов Банка с оставшимся до даты погашения сроком более одного года к сумме собственных средств и обязательств с оставшимся до даты погашения сроком более одного года.

По состоянию на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года нормативы ликвидности Банка соответствовали установленному законодательством уровню.

Дочерние банки, зарегистрированные в Украине и Республике Молдова, рассчитывают обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями, обязательными для исполнения в этих странах.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, представленные в таблице ниже, отражают контрактные недисконтированные денежные потоки, включая цены по поставочным форвардам на покупку финансовых активов за денежные средства. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием официального обменного курса ЦБ РФ на отчетную дату.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения на основе недисконтированных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Обязательства						
Средства других банков	17 040 420	56 030	219 306	970 731	260 463	18 546 950
Средства клиентов	58 099 927	30 161 318	22 510 244	10 450 284	13 962	121 235 735
Выпущенные долговые ценные бумаги	384 730	1 495 514	1 492 050	9 713 518	252 693	13 338 505
Прочие заемные средства	-	88 709	44 259	-	-	132 968
Прочие финансовые обязательства	30 987	643 895	42 949	56 962	-	774 793
Субординированный займ	-	48 502	98 622	786 818	4 789 873	5 723 815
Производные финансовые инструменты						
- Поступления	(201 666)	(3 685 610)	-	-	-	(3 887 276)
- Выбытия	203 374	3 853 935	-	-	-	4 057 309
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам						
	75 557 772	32 662 293	24 407 430	21 978 313	5 316 991	159 922 799
Условные обязательства кредитного характера (Примечание 29)						
	9 025 226	-	-	-	-	9 025 226

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения на основе недисконтированных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Обязательства						
Средства других банков	3 112 156	1 173 292	2 119 225	1 867 882	405 937	8 678 492
Средства клиентов	51 821 713	28 251 270	27 323 234	8 540 961	17 041	115 954 219
Выпущенные долговые ценные бумаги	475 988	3 469 548	3 090 134	15 928 835	347 437	23 311 942
Прочие заемные средства	-	132 808	131 634	132 048	-	396 490
Прочие финансовые обязательства	188 631	587 371	24 133	38	-	800 173
Субординированный займ	-	47 548	145 287	722 736	4 943 508	5 859 079
Производные финансовые инструменты						
- Поступления	(10 322 366)	(1 301 649)	-	-	-	(11 624 015)
- Выбытия	10 466 244	1 339 819	-	-	-	11 806 063
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	55 742 366	33 700 007	32 833 647	27 192 500	5 713 923	155 182 443
Условные обязательства кредитного характера (Примечание 29)	5 663 599	-	-	-	-	5 663 599

Приведенные ниже таблицы показывают распределение активов и обязательств по договорным срокам, оставшимся до востребования и погашения, за исключением случаев, когда существуют данные, свидетельствующие о том, что произошло обесценение каких-либо активов, и расчеты по ним будут произведены после даты, установленной соответствующими договорами, при этом в подобных случаях используется ожидаемая дата проведения расчетов. Некоторые активы и обязательства, однако, могут носить более долгосрочный характер, например, вследствие частых пролонгаций краткосрочные кредиты могут иметь более длительный срок.

Все торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо классифицированы как «до востребования и менее 1 месяца», так как данный портфель носит торговый характер, и, по мнению руководства, такой подход лучше отражает его позицию по ликвидности.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена позиция Группы по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	С неопределенным сроком	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	26 109 893	813 501	-	-	-	-	26 923 394
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	1 188 747	-	-	-	-	-	1 188 747
Торговые ценные бумаги	12 140 665	-	-	-	-	-	12 140 665
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	4 000 000	-	-	-	-	-	4 000 000
Средства в других банках	441 139	51 006	37 719	754	-	-	530 618
Кредиты и авансы клиентам	8 126 356	29 628 866	13 095 328	51 170 920	3 631 692	-	105 653 162
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 028 105	2 125 584	4 188 958	10 883 345	2 358 496	4 086 963	24 671 451
Прочие финансовые активы	109 587	87 746	4 373	861	-	-	202 567
Итого финансовых активов	53 144 492	32 706 703	17 326 378	62 055 880	5 990 188	4 086 963	175 310 604
Нефинансовые активы							
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	114 523	68 552	7 174	-	-	-	190 249
Отложенный налоговый актив	-	-	-	1 072 732	-	-	1 072 732
Основные средства	-	-	-	-	-	3 736 761	3 736 761
Прочие нефинансовые активы	187 049	11 277	3 905	3 533	-	606 908	812 672
Итого активов	53 446 064	32 786 532	17 337 457	63 132 145	5 990 188	8 430 632	181 123 018
Финансовые обязательства							
Средства других банков	16 971 152	54 814	209 107	951 371	254 001	-	18 440 445
Средства клиентов	57 932 163	29 065 748	21 402 461	9 674 377	10 937	-	118 085 686
Выпущенные долговые ценные бумаги	378 969	1 024 086	1 074 864	8 070 514	252 693	-	10 801 126
Прочие заемные средства	-	86 287	42 976	-	-	-	129 263
Прочие финансовые обязательства	30 987	643 895	42 949	56 962	-	-	774 793
Субординированный займ	-	-	-	-	4 304 048	-	4 304 048
Итого финансовых обязательств	75 313 271	30 874 830	22 772 357	18 753 224	4 821 679	-	152 535 361

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	С неопределенным сроком	Итого
Нефинансовые обязательства							
Текущие обязательства по налогу на прибыль	28 704	4 474	-	-	-	-	33 178
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	15 428	-	-	-	-	-	15 428
Прочие нефинансовые обязательства	714 645	29 697	2 985	5 385	-	-	752 712
Итого обязательств	76 072 048	30 909 001	22 775 342	18 758 609	4 821 679	-	153 336 679
Чистый разрыв ликвидности	(22 625 984)	1 877 531	(5 437 885)	44 373 536	1 168 509	8 430 632	27 786 339
Совокупный разрыв ликвидности	(22 625 984)	(20 748 453)	(26 186 338)	18 187 198	19 355 707	27 786 339	-

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Руководство Группы считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов со сроком погашения до 12 месяцев, 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. Кроме того, Руководство предпринимает ряд действий по обеспечению контроля над разрывом ликвидности Группы, в частности:

- По состоянию на отчетную дату в портфель Банка входили торговые и удерживаемые для продажи ценные бумаги, включенные в ломбардный список Центрального банка Российской Федерации (ЦБ РФ). Данные ценные бумаги могут выступать в качестве обеспечения по договорам прямого РЕПО с ЦБ РФ;
- Банк проводит регулярное стресс-тестирование финансовых показателей Группы и Банка, включая расчет и анализ статистики постоянных остатков на текущих счетах клиентов, с тем, чтобы обеспечить соблюдение ими внешних особых условий и всех нормативных требований в отношении достаточности капитала, ликвидности и процедур управления финансовым риском в случае неблагоприятных событий на рынке.

Руководство считает, что указанные выше мероприятия обеспечивают способность Группы контролировать разрыв ликвидности.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена позиция Группы по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2009 года:

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	С неопределенным сроком	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	48 284 458	-	-	-	-	-	48 284 458
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	1 147 194	-	-	-	-	-	1 147 194
Торговые ценные бумаги	5 033 023	-	-	-	-	-	5 033 023
Средства в других банках	375 218	71 558	46 280	100 000	-	-	593 056
Кредиты и авансы клиентам	9 941 550	30 610 649	19 349 094	36 034 302	3 683 028	-	99 618 623
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	701 920	1 470 378	250 248	7 926 594	962 008	429 944	11 741 092
Прочие финансовые активы	225 246	95 835	7 989	-	-	-	329 070
Итого финансовых активов	65 708 609	32 248 420	19 653 611	44 060 896	4 645 036	429 944	166 746 516
Нефинансовые активы							
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	107 990	189 904	7 053	-	-	-	304 947
Отложенный налоговый актив	27 482	41 052	250 407	-	-	-	318 941
Основные средства	-	-	-	-	-	3 779 537	3 779 537
Прочие нефинансовые активы	275 605	31 330	4 247	71 432	-	363 454	746 068
Итого активов	66 119 686	32 510 706	19 915 318	44 132 328	4 645 036	4 572 935	171 896 009
Финансовые обязательства							
Средства других банков	2 971 013	1 095 054	2 043 453	1 826 536	397 162	-	8 333 218
Средства клиентов	51 665 357	27 029 578	26 058 313	7 361 701	12 830	-	112 127 779
Выпущенные долговые ценные бумаги	473 178	2 577 411	2 075 940	12 292 633	347 437	-	17 766 599
Прочие заемные средства	-	126 246	125 128	124 891	-	-	376 265
Прочие финансовые обязательства	188 631	587 371	24 133	38	-	-	800 173
Субординированный займ	-	-	-	-	4 229 972	-	4 229 972
Итого финансовых обязательств	55 298 179	31 415 660	30 326 967	21 605 799	4 987 401	-	143 634 006
Нефинансовые обязательства							
Текущие обязательства по налогу на прибыль	2 758	119 216	-	-	-	-	121 974
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	30 669	-	-	-	-	-	30 669
Прочие нефинансовые обязательства	538 823	12 873	3 228	13 983	-	-	568 907
Итого обязательств	55 870 429	31 547 749	30 330 195	21 619 782	4 987 401	-	144 355 556
Чистый разрыв ликвидности	10 249 257	962 957	(10 414 877)	22 512 546	(342 365)	4 572 935	27 540 453
Совокупный разрыв ликвидности	10 249 257	11 212 214	797 337	23 309 883	22 967 518	27 540 453	-

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По мнению руководства Группы, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения, 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. Помимо вышесказанного, Группа также контролирует объемы разрывов по срокам погашения активов и обязательств по основным временным интервалам.

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.

Управление капиталом. Целью Группы в области управления капиталом является соблюдение требований в области капитала, установленных Центральным банком Российской Федерации, сохранение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия и поддержание капитальной базы, обеспечивающей уровень достаточности капитала не менее 8% в соответствии с Базельским соглашением. Согласно текущим требованиям к капиталу, установленным Центральным банком Российской Федерации, банки должны поддерживать установленное отношение собственного капитала к активам, взвешенным с учетом риска («достаточность капитала»), выше предписанного минимального уровня. См. Примечание 29.

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

Центральный банк Российской Федерации устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню достаточности капитала российских банков Группы и Группы в целом. Национальные банки Украины и республики Молдова устанавливают и контролируют выполнение требований к уровню достаточности капитала, обязательные для исполнения ПАО «Банк Петрокоммерц-Украина» и КБ «Унибанк» соответственно.

Для управления достаточностью капитала Группы осуществляется прогнозирование достаточности капитала по Базельскому Соглашению и по требованиям Центрального банка Российской Федерации с горизонтом от квартала до года. Планирование темпов роста активных операций на средне- и долгосрочную перспективу осуществляется с учетом потребностей в капитале. При необходимости разрабатываются и осуществляются меры по увеличению капитала.

Для обеспечения соблюдения норматива достаточности капитала в краткосрочном периоде (до месяца) в Группе действует система лимитов на использование капитала. Лимиты на использование капитала пересматриваются ежемесячно и устанавливаются для бизнес-подразделений с учетом планов по наращиванию кредитного портфеля на предстоящий месяц, прогнозируемых расходов, а также с учетом возможных потерь связанных с реализацией кредитного и/или рыночного рисков в краткосрочной перспективе. Коллегиальным органом, ответственным за утверждение процедур управления капиталом и установление лимитов на использование капитала, является ФЭК. Подразделением ответственным за разработку процедур управления капиталом и осуществление контроля за соблюдением установленных лимитов на использование капитала является Департамент контроля рисков. Подразделения обязаны соблюдать установленные лимиты на использование капитала. Осуществляется ежедневный контроль соблюдения лимитов.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

На сегодняшний день в соответствии с требованиями ЦБ РФ Банк и Группа должны поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, («норматив достаточности капитала») выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2010 года этот минимальный уровень составлял 10% (2009 г.: 10%).

По состоянию на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года норматив достаточности капитала Банка и Группы соответствовал установленному уровню. Помимо этого, Группа и Банк выполняют требования к минимальному размеру капитала, предусматриваемые условиями обязательств, принятых на себя Банком или Группой, в том числе требования к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского соглашения (широко известный как Базель I). См. Примечание 29.

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 также могут повышать уровень процентной маржи, однако, в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года. В ней также отражены активы и обязательства 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.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Беспроцентные	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	26 109 893	813 501	-	-	-	-	26 923 394
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	1 188 747	-	-	-	-	-	1 188 747
Торговые ценные бумаги	19 918	3 592 537	2 123 885	4 414 768	1 177 619	811 938	12 140 665
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	-	-	-	4 000 000	4 000 000
Средства в других банках	441 138	51 007	37 719	754	-	-	530 618
Кредиты и авансы клиентам	8 126 360	29 659 056	13 095 327	51 140 728	3 631 691	-	105 653 162
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 028 105	3 769 120	4 716 253	10 804 498	266 514	4 086 961	24 671 451
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	202 567	202 567
Итого финансовых активов	36 914 161	37 885 221	19 973 184	66 360 748	5 075 824	9 101 466	175 310 604
Нефинансовые активы							
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	190 249	190 249
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	1 072 732	1 072 732
Основные средства	-	-	-	-	-	3 736 761	3 736 761
Прочие нефинансовые активы	-	-	-	-	-	812 672	812 672
Итого активов	36 914 161	37 885 221	19 973 184	66 360 748	5 075 824	14 913 880	181 123 018
Финансовые обязательства							
Средства других банков	17 012 642	1 144 063	283 740	-	-	-	18 440 445
Средства клиентов	57 932 159	29 278 770	21 391 936	9 471 884	10 937	-	118 085 686
Выпущенные долговые ценные бумаги	378 969	1 024 086	1 074 864	8 070 514	252 693	-	10 801 126
Прочие заемные средства	-	129 263	-	-	-	-	129 263
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	774 793	774 793
Субординированный займ	4 304 048	-	-	-	-	-	4 304 048
Итого финансовых обязательств	79 627 818	31 576 182	22 750 540	17 542 398	263 630	774 793	152 535 361
Нефинансовые обязательства							
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	33 178	33 178
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	15 428	15 428
Прочие нефинансовые обязательства	-	-	-	-	-	752 712	752 712
Итого обязательств	79 627 818	31 576 182	22 750 540	17 542 398	263 630	1 576 111	153 336 679
Чистый разрыв	(42 713 657)	6 309 039	(2 777 356)	48 818 350	4 812 194	13 337 769	27 786 339

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы на 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Беспроцентные	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	48 284 458	-	-	-	-	-	48 284 458
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	1 147 194	-	-	-	-	-	1 147 194
Торговые ценные бумаги	19 883	2 208 033	116 432	1 751 524	-	937 151	5 033 023
Средства в других банках	375 219	71 557	46 280	100 000	-	-	593 056
Кредиты и авансы клиентам	10 033 385	30 551 300	19 349 093	36 001 818	3 683 027	-	99 618 623
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	701 920	2 084 832	643 275	7 838 102	43 019	429 944	11 741 092
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	329 070	329 070
Итого финансовых активов	60 562 059	34 915 722	20 155 080	45 691 444	3 726 046	1 696 165	166 746 516
Нефинансовые активы							
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	304 947	304 947
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	318 941	318 941
Основные средства	-	-	-	-	-	3 779 537	3 779 537
Прочие нефинансовые активы	-	-	-	-	-	746 068	746 068
Итого активов	60 562 059	34 915 722	20 155 080	45 691 444	3 726 046	6 845 658	171 896 009
Финансовые обязательства							
Средства других банков	4 511 719	3 750 199	71 300	-	-	-	8 333 218
Средства клиентов	51 665 352	27 259 226	26 058 313	7 132 058	12 830	-	112 127 779
Выпущенные долговые ценные бумаги	473 177	2 577 411	2 075 941	12 292 633	347 437	-	17 766 599
Прочие заемные средства	-	376 265	-	-	-	-	376 265
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	800 173	800 173
Субординированный займ	4 229 972	-	-	-	-	-	4 229 972
Итого финансовых обязательств	60 880 220	33 963 101	28 205 554	19 424 691	360 267	800 173	143 634 006
Нефинансовые обязательства							
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	121 974	121 974
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	30 669	30 669
Прочие нефинансовые обязательства	-	-	-	-	-	568 907	568 907
Итого обязательств	60 880 220	33 963 101	28 205 554	19 424 691	360 267	1 521 723	144 355 556
Чистый разрыв	(318 161)	952 621	(8 050 474)	26 266 753	3 365 779	5 323 935	27 540 453

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа подвержена риску, связанному с влиянием изменения процентных ставок на денежные потоки, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению финансовых активов и привлечению финансовых обязательств, процентная ставка по которым устанавливается в зависимости от изменения рыночных процентных ставок. Такие активы и обязательства представлены в таблице выше как статьи, сроки пересмотра процентных ставок по которым наступают в краткосрочной перспективе. Группа подвержена риску влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость в результате своей деятельности по предоставлению активов и привлечению обязательств по фиксированным процентным ставкам. Данная информация представлена в таблице выше в формате по группам инструментов, по которым сроки платежа или даты пересмотра процентных ставок, предусмотренные договором, наступают в долгосрочной перспективе. На практике, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров, как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

Группа осуществляет контроль за уровнем разрыва в сроках и условиях пересмотра процентных ставок и управляет процентным риском путем регулирования величины этих разрывов. При отсутствии инструментов хеджирования Группа обычно стремится к совпадению позиций по срокам и условиям пересмотра процентных ставок.

В таблице ниже приведен анализ процентных ставок в разрезе основных валют для основных долговых инструментов. Анализ подготовлен на основе данных процентных ставок на конец периода.

в % в год	2010				2009			
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты
Активы								
Корреспондентские счета и депозиты овернайт в других банках	1,1	0,0	0,3	0,2	1,4	0,1	0,3	0,0
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	3,4	5,6	2,0	7,3	5,4	6,0	-	-
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	4,7	-	-	-	6,7	-	-	-
Долговые торговые ценные бумаги	7,0	5,4	-	-	21,2	14,2	3,4	-
Средства в других банках	-	5,9	1,0	12,4	17,8	0,9	2,0	17,8
Кредиты и авансы клиентам	13,6	11,3	6,9	13,8	15,2	13,2	7,6	20,7
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5,9	-	2,6	7,5	7,5	-	-	7,0
Обязательства								
Средства других банков	1,8	0,6	2,0	7,0	2,9	5,5	2,1	0,0
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	0,2	0,1	0,2	0,8	0,2	0,3	0,3	1,5
- срочные депозиты	6,6	4,8	4,7	11,5	9,4	6,4	6,5	12,9
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,9	2,4	-	-	13,6	7,1	-	-
Прочие заемные средства	-	5,8	-	-	-	6,4	-	-
Субординированный займ	-	5,6	-	-	-	5,6	-	-

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

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление процентным риском с помощью мониторинга несовпадений сроков погашения по процентным активам и обязательствам дополняется мониторингом чувствительности чистого процентного дохода Группы к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентных ставок. Кроме того, управление балансовым процентным риском также осуществляется с помощью регулирования условий досрочного погашения активов и обязательств. С целью ограничения несовпадения условий досрочного погашения активов и обязательств Группы в стандартные формы контрактов по срочным сделкам включаются определенные положения, защищающие от риска досрочного погашения и нарушения установленного срока для выполнения обязательств. В частности, для ограничения процентного риска, связанного с возможностью досрочного погашения кредитов, за несогласованное с Группой досрочное погашение кредита используется механизм штрафных санкций в размере не полученных процентов, также используется механизм взимания комиссии за предоставление, кредита, транша кредитной линии, неиспользованную кредитную линию. В случае досрочного истребования депозита, по депозитам, предусматривающим возможность несогласованного с Группой досрочного погашения, в качестве штрафных санкций используется механизм снижения ставок, по которым рассчитываются проценты, выплачиваемые депозитору.

Анализ чувствительности чистого процентного дохода по неторговому портфелю Группы на один год к увеличению или уменьшению рыночных процентных ставок, осуществлялся на основе следующего упрощенного сценария:

- параллельного снижения или роста кривых доходности в разных «твердых» валютах (Доллар США, Евро и т.д.) на 200 базисных пунктов;
- параллельного снижения или роста кривых доходности в разных «мягких» валютах (Российские рубли, гривны и т.д.) на 500 базисных пунктов;
- в случае завершения операции в течение ближайшего года предполагается, пролонгация операции на тот же срок по ставке, возросшей на 200 или 500 базисных пунктов в зависимости от валюты.

Параметры сценария учитывают существенно разный потенциал изменения процентных ставок в «твердых» и «мягких» валютах с учетом финансового кризиса.

Результаты анализа чувствительности чистого процентного дохода по неторговому портфелю Группы по вышеописанному сценарию приведены в таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Параллельное увеличение на 200 и 500 базисных пунктов (в зависимости от валюты)	(1 027 302)	810 594
Параллельное уменьшение на 200 и 500 базисных пунктов (в зависимости от валюты)	1 027 302	(810 594)

Прочий ценовой риск. Группа подвержена риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов с фиксированной или переменной процентной ставкой, 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 (2009 г.: существенное воздействие отсутствовало).

29 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Группы 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, и, соответственно, не сформировало резерв по данным разбирательствам в этой консолидированной финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное 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 региональными и федеральными 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 дополнительные суммы налогов, а также 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.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%.

Контролируемые операции включают операции со взаимозависимыми сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), все международные операции (как со связанными, так и с несвязанными сторонами), операции, в которых налогоплательщик использовал цены, отличающиеся более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует. Арбитражная практика прошлых лет в данной сфере противоречива.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть потенциально оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

В состав Группы входят компании, зарегистрированные за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определяются исходя из предположений о том, что эти компании не подлежат обложению налогом на прибыль в Российской Федерации, поскольку они не образуют постоянного представительства в Российской Федерации. Российское налоговое законодательство не содержит подробных правил налогообложения иностранных компаний. Существует возможность того, что по мере развития интерпретации этих правил в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, необлагаемый статус некоторых или всех иностранных компаний в составе Группы может быть оспорен. Воздействие любых таких исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

29 Условные обязательства (продолжение)

Российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по всем налоговым вопросам. Иногда Группа применяет интерпретацию таких неопределенных налоговых вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Как отмечено выше, такая интерпретация налоговых позиций может подвергнуться тщательной проверке. Последствия таких проверок со стороны налоговых органов не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, однако они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

В дополнение к вышеуказанным налоговым рискам в области трансфертного ценообразования руководство считает, что у Группы существуют прочие потенциальные налоговые обязательства, за исключением маловероятных, в сумме от нуля до 134 819 тысяч рублей (2009 г.: от нуля до 125 217 тысяч рублей).

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа не имела существенных договорных обязательств капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования (2009 г.: не имела).

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Менее 1 года	250 577	245 832
От 1 до 5 лет	306 804	384 944
Более 5 лет	138 199	85 350
Итого обязательств по операционной аренде	695 580	716 126

Соблюдение особых условий. В течении 2010 года Группа соблюдала определенные особые условия, в основном связанные с прочими заемными средствами. Несоблюдение этих условий могло привести к требованию кредиторами досрочного погашения задолженности Группой.

Одним из таких требований является выполнение Группой требования к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (общеизвестного как Базель I), а именно Соглашения по достаточности капитала Базельского комитета по банковскому надзору, которые определяются в документе «Международное соглашение об измерении капитала и стандартов капитала» (в редакции от апреля 1998 года) и Поправке к Соглашению по учету рыночных рисков (в редакции от ноября 2005 года).

В таблице ниже отражена структура капитала Группы, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, по состоянию на 31 декабря 2010 и по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Капитал первого уровня	27 792 990	27 561 768
Капитал второго уровня	4 301 055	4 220 380
Итого капитала	32 094 045	31 782 148
Итого активов, взвешенных с учетом риска	151 623 171	128 677 523
Итого капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив общей достаточности капитала)	21,2%	24,7%
Итого капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)	18,3%	21,4%

29 Условные обязательства (продолжение)

Также основной целью управления капиталом является соблюдение требований достаточности капитала, установленного ЦБ РФ.

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года Группа соблюдала все особые условия.

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

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, если неиспользованные суммы должны были быть использованы. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. 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>	Прим.	2010	2009
Гарантии выданные		7 287 759	4 455 732
Импортные аккредитивы		1 105 997	480 826
Экспортные аккредитивы		767 956	491 236
Аккредитивы для расчетов в Российской Федерации		7 500	245 948
За вычетом резервов под условные обязательства кредитного характера	18	(143 986)	(10 143)
Итого обязательств кредитного характера		9 025 226	5 663 599

Депозиты в сумме 823 603 тысяч рублей (2009 г.: 1 291 400 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам и аккредитивам для расчетов в Российской Федерации, отражаются в составе средств клиентов (См. Примечание 15). Данные аккредитивы не включены в представленную выше таблицу.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа имела обязательства по предоставлению кредитных линий на сумму 16 439 515 тысяч рублей (2009 г.: 9 135 559 тысяч рублей).

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила 143 986 тысяч рублей (2009 г.: 10 143 тысяч рублей).

29 Условные обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Российские рубли	6 801 072	4 215 652
Доллары США	2 156 153	669 254
Евро	48 895	512 473
Прочие	19 106	266 220
Итого	9 025 226	5 663 599

Доверительное управление активами. Группа предоставляет услуги по управлению активами своих клиентов от своего имени и по их поручению. Данные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, так как они не являются ее активами. Стоимость активов клиентов, находящихся в управлении Группой, представлена как справедливая стоимость, при этом активы включают следующие категории:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Корпоративные облигации	838 763	990 976
Еврооблигации Российской Федерации	819 629	-
Корпоративные акции	104 096	100 585
Денежные средства	56 881	644 864
Векселя	-	150 000
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	-	36 869
Итого активов в доверительном управлении	1 819 369	1 923 294

Активы, находящиеся на хранении. Данные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, так как они не являются активами Группы. Инвестиционные паи отражены по их оценочной справедливой стоимости. Остальные ценные бумаги отражены по номинальной стоимости. Номинальная стоимость, указанная ниже, обычно отличается от справедливой стоимости соответствующих ценных бумаг. Активы на хранении включают следующие категории:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Корпоративные облигации	4 187 869	2 215 208
Корпоративные акции	1 762 750	1 460 759
Корпоративные Еврооблигации	274 292	272 198
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	20 687	497
Векселя	10 719	10 533

29 Условные обязательства (продолжение)

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года Группа имела следующие активы, выступающие в качестве обеспечения:

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2010		2009	
		Заложенные активы	Связанное обязательство	Заложенные активы	Связанное обязательство
Торговые ценные бумаги, заложенные в качестве обеспечения под кредитную линию, открытую ЦБ РФ	8	-	-	81 259	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные в качестве обеспечения под кредитную линию, открытую ЦБ РФ	11	5 040 387	-	2 546 420	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи с ограничением в использовании	11	209 465	-	-	-
Ценные бумаги, купленные по обязательствам обратного репо и заложенные по сделкам репо	14	2 110 647	2 000 362	-	-
Основные средства, заложенные в качестве обеспечения под привлеченные средства клиентов	12,15	113 552	132 726	137 561	164 794
Срочные депозиты других банков	9, 14	401 442	400 195	276 156	276 930

Дополнительно, по состоянию на 31 декабря 2009 года в качестве обеспечения под кредитную линию, открытую ЦБ РФ, Группой были заложены облигации Банка с номиналом в рублях со справедливой стоимостью 243 087 тысяч рублей.

30 Производные финансовые инструменты

Валютные и прочие 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.

Следующая таблица представляет собой анализ контрактных или согласованных сумм и справедливой стоимости производных финансовых инструментов. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Сделки имеют краткосрочный характер.

	2010			2009		
	Договорная/ условная сумма сделок	Положи- тельная справедливая стоимость	Отрица- тельная справед- ливая стоимость	Договорная/ условная сумма сделок	Положи- тельная справед- ливая стоимость	Отрица- тельная справед- ливая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Форвардные контракты						
Иностранная валюта						
- покупка долларов США за рубли	-	-	-	1 798 579	7 325	(326)
- покупка долларов США за евро	-	-	-	261 401	1 071	-
- покупка евро за доллары США	3 831 645	17 355	(1 708)	3 471 064	-	(104 931)
- покупка рублей за доллары США	3 383 270	3 382	-	9 356 734	4 688	(39 867)
- покупка рублей за евро	21 515	138	-	991 800	43	(6 174)
- прочие	6 183	68	-	-	-	-
Ценные бумаги						
- продажа ценных бумаг	3 685 610	-	(168 325)	367 922	-	(30 750)
Итого производных финансовых инструментов		20 943	(170 033)		13 127	(182 048)

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян 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.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, производные финансовые инструменты и дебиторская задолженность по сделкам репо учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Если котировки на активном рынке отсутствуют, Группа использует различные методы оценки. В ходе применения некоторых методик оценки требовались допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. Замена любого из таких примененных допущений возможным альтернативным вариантом может привести к изменению прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Средства в других банках и прочие финансовые активы отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости. Справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам оценивалась следующим образом:

- выбиралась безрисковая ставка (для кредитов в рублях РФ – ставки кривой доходности ОФЗ соответствующего срока);
- полученная безрисковая ставка в зависимости от степени обесценения кредита увеличивалась на оцениваемую Группой справедливую плату за риск;
- будущие денежные потоки по кредиту дисконтировались по рассчитанной выше скорректированной безрисковой ставке.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Анализ этих ставок представлен ниже:

в % в год	2010		2009	
	от	до	от	до
АКТИВЫ				
Средства в других банках				
Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	0,0	14,0	0,0	23,0
Кредиты и авансы клиентам				
Корпоративные клиенты				
Коммерческие кредиты	2,3	36,0	3,5	36,0
Факторинг	7,9	23,0	8,5	23,5
Договоры обратного репо	4,6	12,0	3,5	9,0
Физические лица				
Кредиты физическим лицам	3,8	38,0	3,5	38,0
Договоры обратного репо	7,9	7,9	8,5	8,5

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость выпущенных облигаций и еврооблигаций основывается на рыночных котировках, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Средства других банков и прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости. Справедливая стоимость срочных клиентских депозитов оценивалась следующим образом:

- исходя из оставшегося срока до погашения и валюты депозита выбиралась трансфертная ставка, установленная в Группе на момент проведения оценки справедливой стоимости;
- будущие денежные потоки по депозиту дисконтировались по трансфертной ставке, соответствующей оставшемуся на момент оценки сроку до погашения и валюте депозита;
- трансфертные ставки, используемые для оценки справедливой стоимости, определяются Казначейством Группы на основе кривых рыночных процентных ставок.

Анализ этих ставок представлен ниже:

в % в год	2010		2009	
	от	до	от	до
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков				
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	0,0	0,5	0,0	0,5
Срочные депозиты других банков	0,0	7,5	0,0	9,0
Срочные депозиты полученные от ЦБ РФ	-	-	8,8	8,8
Сделки по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками	3,3	3,3	-	-
Средства клиентов				
Текущие/расчетные счета	0,0	6,5	0,0	6,5
Срочные вклады	0,2	22,5	0,1	22,5
Выпущенные долговые ценные бумаги				
Векселя	0,0	12,8	0,0	16,3
Сберегательные сертификаты	5,7	11,3	10,6	16,0
Прочие заемные средства				
Синдицированные кредиты	1,7	1,7	1,7	1,7
Субординированный займ	5,6	5,6	5,6	5,6

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости.

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

	2010		2009	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты				
Наличные средства	7 700 864	7 700 864	7 584 642	7 584 642
Остатки по счетам в центральных банках (кроме фонда обязательных резервов)	5 835 658	5 835 658	7 495 909	7 495 909
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках				
- Российской Федерации	507 847	507 847	680 913	680 913
- других стран	2 769 757	2 769 757	10 989 041	10 989 041
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	4 019 624	4 019 624	18 369 009	18 369 009
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	5 272 863	5 272 863	834 231	834 231
Расчетные счета в торговых системах	816 781	816 781	2 330 713	2 330 713
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	1 188 747	1 188 747	1 147 194	1 147 194
Средства в других банках				
Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	530 618	530 618	593 056	593 056
Кредиты и авансы клиентам				
<i>Корпоративные клиенты</i>				
Коммерческие кредиты	83 328 707	81 873 776	69 941 329	65 452 124
Факторинг	6 998 640	6 887 000	4 848 875	4 415 301
Договоры обратного репо	7 446 088	7 086 420	15 103 600	14 839 839
<i>Физические лица</i>				
Кредиты физическим лицам	7 671 896	8 489 963	9 587 170	9 545 696
Договоры обратного репо	207 831	207 441	137 649	137 591
Прочие финансовые активы				
Требования по комиссиям	91 075	91 075	195 967	195 967
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами	67 866	67 866	93 237	93 237
Денежные переводы	12 235	12 235	9 346	9 346
Дивиденды к получению	4 757	4 757	5 668	5 668
Прочие финансовые активы	5 691	5 691	11 725	11 725
Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости	134 477 545	133 368 983	149 959 274	144 731 202

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	2010		2009	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости				
Средства других банков				
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	271 069	271 069	455 357	455 357
Срочные депозиты других банков	16 169 014	16 169 014	6 877 142	6 877 142
Срочные депозиты полученные от ЦБ РФ	-	-	1 000 719	1 000 719
Сделки по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками	2 000 362	2 000 362	-	-
Средства клиентов				
<i>Государственные организации</i>				
- Текущие/расчетные счета	86	86	3 288	3 288
- Срочные вклады	-	-	149	149
<i>Корпоративные клиенты</i>				
- Текущие/расчетные счета	23 853 580	23 853 580	19 691 336	19 691 336
- Срочные вклады	26 597 803	27 012 307	33 921 495	34 472 649
<i>Физические лица</i>				
- Текущие счета/счета до востребования	13 663 506	13 663 506	11 125 549	11 125 549
- Срочные вклады	53 970 711	53 754 529	47 385 962	46 950 641
Выпущенные долговые ценные бумаги				
Облигации	7 576 482	8 181 853	11 846 962	12 088 535
Векселя	3 033 637	3 137 061	5 427 262	5 737 442
Сберегательные сертификаты	191 007	191 007	492 375	492 375
Прочие заемные средства				
Синдицированные кредиты	129 263	131 831	376 265	390 668
Прочие финансовые обязательства				
Расчеты по факторинговым операциям	293 500	293 500	450 805	450 805
Кредиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами	131 192	131 192	104 366	104 366
Начисленные обязательства	23 354	23 354	33 498	33 498
Денежные переводы	2 327	2 327	5 629	5 629
Прочие финансовые обязательства	10 401	10 401	13 684	13 684
Резерв под обязательства кредитного характера	143 986	143 986	10 143	10 143
Субординированный займ	4 304 048	4 304 048	4 229 972	4 229 972
Итого финансовых обязательств, отраженных по амортизированной стоимости	152 365 328	153 275 013	143 451 958	144 133 947

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

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	2010			2009		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Финансовые активы						
Торговые ценные бумаги						
Векселя	5 368 879	-	-	811 387	-	-
Корпоративные облигации	3 334 577	-	-	1 046 124	-	-
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 404 762	-	-	220 156	-	-
Еврооблигации РФ	762 981	-	-	-	-	-
Корпоративные еврооблигации	437 178	-	-	-	-	145 663
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	20 350	-	-	1 872 542	-	-
Корпоративные акции, имеющие котировки	811 938	-	-	930 006	-	-
Глобальные депозитарные расписки	-	-	-	7 145	-	-
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	4 000 000	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи						
Облигации федерального займа (ОФЗ)	10 778 948	-	-	7 444 626	-	-
Корпоративные облигации	7 073 754	-	-	2 548 199	8 322	-
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	1 416 135	-	-	414 764	-	-
Облигации Центрального банка РФ	446 670	-	-	785 146	-	-
Корпоративные еврооблигации	425 065	-	-	-	-	-
Долговые обязательства центральных банков стран, не являющихся членами ОЭСР	-	225 446	-	-	16 974	-
Государственные долговые ценные бумаги стран, не являющихся членами ОЭСР	-	77 667	-	-	93 117	-
Вложения в паевые инвестиционные фонды	-	-	2 278 798	-	-	-
Вложения в фонд частных инвестиций	-	-	483 762	-	-	423 357
Корпоративные акции, имеющие котировки	1 465 206	-	-	4 316	-	-
Корпоративные акции, не имеющие котировки	-	-	-	-	-	2 271
Прочие финансовые активы						
Производные финансовые инструменты (Валютные форвардные контракты)	-	20 943	-	-	13 127	-
ИТОГО финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	33 746 443	324 056	6 762 560	16 084 411	131 540	571 291

31 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. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Методы и допущения, используемые для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии оценки справедливой стоимости.

Уровень 2. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, отнесенных к Уровню 2 иерархии оценки справедливой стоимости, определяется с использованием метода дисконтированных потоков денежных средств с учетом всех значительных данных наблюдаемых на рынке. Справедливая стоимость ценных бумаг, не имеющих значительного объема торгов, определяется на основании скорректированных рыночных котировок.

Уровень 3. По состоянию на 31 декабря 2010 года инвестиции в паевые инвестиционные фонды в сумме 2 278 798 тысяч рублей представляют собой вложения, оцениваемые с использованием данных о стоимости чистых активов фондов, предоставляемых Группе ответственными управляющими фондов. Вложения в фонд прямых инвестиций в сумме 483 762 тысяч рублей и прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков в сумме 4 000 000 тысяч рублей оцениваются с использованием метода дисконтированных потоков денежных средств с учетом всех существенных данных ненаблюдаемых на рынке.

	2010		2009	
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Прочие финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты (Валютные форвардные контракты)	-	1 708	-	151 298
Производные финансовые инструменты (Форвардные контракты по продаже ценных бумаг)	165 072	3 253	30 750	-
ИТОГО финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости	165 072	4 961	30 750	151 298

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по классам инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

	Торговые ценные бумаги	Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Справедливая стоимость на 1 января 2010 года	145 663	-	425 628
Расходы, отраженные в составе прибылей или убытков за год	(145 663)	-	-
Доходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода	-	-	89 151
Приобретение	-	4 000 000	2 278 798
Реализация	-	-	(31 017)
Справедливая стоимость на 31 декабря 2010 года	-	4 000 000	2 762 560
Накопленные расходы от переоценки, отраженные в составе прибылей или убытков за текущий или предыдущий годы, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2010 года	(274 292)	-	-

32 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (с) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков», имеет две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы, удерживаемые для торговли. В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2010 года:

	Кредиты и дебиторская задол- женность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Активы, отражаемые по справед- ливой стоимости на счете прибылей и убытков	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	26 923 394	-	-	-	26 923 394
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	1 188 747	-	-	-	1 188 747
Торговые ценные бумаги	-	-	12 140 665	-	12 140 665
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	-	4 000 000	4 000 000
Средства в других банках	530 618	-	-	-	530 618
Кредиты и авансы клиентам	105 653 162	-	-	-	105 653 162
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	24 671 451	-	-	24 671 451
Прочие финансовые активы	181 624	-	20 943	-	202 567
Итого финансовых активов	134 477 545	24 671 451	12 161 608	4 000 000	175 310 604

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

	Кредиты и дебиторская задол- женность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	48 284 458	-	-	48 284 458
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	1 147 194	-	-	1 147 194
Торговые ценные бумаги	-	-	5 033 023	5 033 023
Средства в других банках	593 056	-	-	593 056
Кредиты и авансы клиентам	99 618 623	-	-	99 618 623
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	11 741 092	-	11 741 092
Прочие финансовые активы	315 943	-	13 127	329 070
Итого финансовых активов	149 959 274	11 741 092	5 046 150	166 746 516

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года 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.

33 Операции со связанными сторонами

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.

Как изложено в Примечании 1, основным акционером Группы является финансовая группа «ИФД КапиталЪ». Основная доля в капитале финансовой группы «ИФД КапиталЪ» принадлежит в конечном итоге господину Алекперову и господину Федуну (далее - «конечные бенефициары»). Их доля находится в управлении у профессиональной управляющей компании, которая не принадлежит конечным бенефициарам. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами: с основными акционерами Банка, конечными бенефициарами, директорами и компаниями, значительная доля в капитале которых принадлежит крупным акционерам Банка. Эти операции включают осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, финансирование торговых операций и операции с иностранной валютой и прочие операции. Данные операции осуществляются по рыночным ставкам.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года по операциям со связанными сторонами:

(в тысячах российских рублей)	2010		2009	
	Акционеры	Прочие	Акционеры	Прочие
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках (договорная процентная ставка: 2010 г.: 0,0%; 2009 г.: 0,0%)	-	17 340	-	14 178
Торговые ценные бумаги	-	158 396	-	-
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	4 000 000	-	-
Кредиты и авансы клиентам				
Кредиты и авансы (договорная процентная ставка: 2010 г.: 5,0% - 26,0%; 2009 г.: 5,0% - 26,0%)	74 505	7 684 611	67 740	10 335 158
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	(2 891)	(84 834)	(2 091)	(13 181)
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (договорная процентная ставка: 2009 г.: 7,2% - 9,5%)	-	-	-	1 440 980
Долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 137 995	-	2 271
Средства других банков				
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков (договорная процентная ставка: 2010 г.: 0,0%; 2009 г.: 0,0%)	-	404	-	69
Средства клиентов				
Текущие/расчетные счета (договорная процентная ставка: 2010 г.: 0,0% - 1,0%; 2009 г.: 0,0% - 2,5%)	27 038	7 207 801	35 349	5 684 255
Срочные депозиты (договорная процентная ставка: 2010 г.: 0,5% - 15,0%; 2009 г.: 0,5% - 20,5%)	7 774 175	15 259 038	7 582 118	21 194 062
Выпущенные долговые ценные бумаги (договорная процентная ставка: 2010 г.: 0,0%; 2009 г.: 0,0% - 11,6 %)	-	420 182	-	530 637
Прочие обязательства				
Производные финансовые инструменты	-	168 325	-	30 750
Субординированный займ (договорная процентная ставка: 2010 г.: 5,6%; 2009 г.: 5,6%)	-	4 304 048	-	4 229 972
Гарантии, выпущенные Группой	-	324 300	-	2 836 039
Гарантии, полученные Группой	-	160 470	-	161 442
Импортные аккредитивы	-	185 724	-	214 838
Аккредитивы для расчетов в РФ	-	-	-	245 948
Активы в доверительном управлении	918 261	4 226	962 148	3 922

33 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2010 и 2009 годы:

(в тысячах российских рублей)	2010		2009	
	Акционеры	Прочие	Акционеры	Прочие
Процентные доходы:				
- Долговые ценные бумаги	-	2 363	-	2 190
- Кредиты клиентам	7 074	229 280	7 068	108 908
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	110 895	-	79 743
- Договоры обратного РЕПО	-	257 660	-	80 627
Процентные расходы:				
- Средства других банков	-	(3)	-	(4)
- Средства клиентов	(644 320)	(1 533 475)	(712 684)	(1 324 529)
- Выпущенные долговые ценные бумаги	-	(5 071)	-	(11 130)
- Субординированный займ	-	(239 280)	-	(156 146)
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	-	(6 897)	-	29 510
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	109 976	-	14 417
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	-	(85 701)	-	(94 593)
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	4 113	(82 268)	507	(834 118)
Доходы за вычетом расходов от продажи кредитов	-	62 100	-	4 165 405
Комиссионные доходы	439	376 902	493	425 623
Комиссионные расходы	-	(2)	-	(3)

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2010 и 2009 года:

(в тысячах российских рублей)	2010		2009	
	Акционеры	Прочие	Акционеры	Прочие
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	13 960	24 954 798	18 773	19 927 155
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	14 247	28 451 201	18 485	10 826 750

33 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Колонка «Акционеры» в таблице выше представлена, в основном, группой «ИФД КапиталЪ» и ее конечными бенефициарами и компаниями, которые контролируются группой «ИФД КапиталЪ» и имеют прямое владение в уставном капитале Банка. Колонка «Прочие» в таблице выше представлена, в основном, компаниями, которые не являются акционерами Банка, но значительная доля в капитале которых принадлежит группе «ЛУКОЙЛ» или группе «ИФД КапиталЪ».

По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав средств клиентов включена сумма 3 667 931 тысяча рублей (2009 г.: 1 970 717 тысяч рублей), принадлежащая конечным бенефициарам группы «ИФД КапиталЪ». Процентные расходы по этим средствам клиентов за отчетный период составили 223 460 тысяч рублей (2009 г.: 178 218 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года в статью прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков включены финансовые активы в сумме 4 000 000 тысяч рублей (2009 г.: ноль), представляющие собой в совокупности справедливую стоимость инвестиции в компанию группы «ИФД КапиталЪ», не являющейся ассоциированной компанией для Группы, так как она единолично управляется другой компанией Группы «ИФД КапиталЪ», и справедливую стоимость гарантии, предоставленной Группе от группы «ИФД КапиталЪ» на случай продажи указанной инвестиции по цене ниже 4 000 000 тысяч рублей. Руководство Группы осуществляет управление данными инструментами и оценивает их финансовые результаты на совокупной основе, не анализируя каждый инструмент отдельно.

В 2010 году сумма вознаграждения членов Правления, включая выплату заработной платы, единовременные выплаты и прочие выплаты, составила 71 113 тысяч рублей (2009 г.: 84 290 тысяч рублей).

34 Основные дочерние компании

Название	Вид деятельности	Доля прямого владения Банка в уставном капитале	Доля контроля Группы в уставном капитале	Страна регистрации
Ухтабанк	Банковская деятельность	100,00	100,00	Россия
Петрокоммерц-Украина	Банковская деятельность	90,06	98,24	Украина
Ставропольпромстройбанк	Банковская деятельность	86,05	91,62	Россия
Унибанк	Банковская деятельность	-	100,00	Молдова
ООО «ПК-Инвест»	Финансовая деятельность	99,99	99,99	Россия

Группа не имеет прямого владения в Унибанке, но контролирует его деятельность через Наблюдательный Совет, в который входят вице-президенты Банка. В дополнение к перечисленным выше дочерним компаниям Группа контролирует ряд компаний специального назначения. Основной деятельностью этих компаний специального назначения являются операции с ценными бумагами на российском рынке.

В ноябре 2010 года Группа увеличила свою долю владения в Ставропольпромстройбанке на 0,12% до 91,62% (2009: 91,5%) в результате приобретения 45 215 обыкновенных акций.

35 События после окончания отчетного периода

В марте 2011 года Группа увеличила свою долю владения в ПАО «Банк Петрокоммерц-Украина» в рамках реализации своего преимущественного права на приобретение дополнительных акций на первом этапе закрытого (частного) размещения акций путем приобретения акций в количестве 206 434 505 штук.