

**ГРУППА «РОССИЙСКИЙ
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ БАНК»**

**Международные стандарты финансовой
отчетности**

**Консолидированная финансовая отчетность
и отчет независимых аудиторов**

31 декабря 2009 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о совокупных доходах	2
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение.....	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	7
3	Краткое изложение принципов учетной политики.....	8
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	22
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	23
6	Новые учетные положения	26
7	Денежные средства и их эквиваленты	30
8	Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо	31
9	Прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	35
10	Средства в других банках	35
11	Кредиты и авансы клиентам.....	37
12	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	44
13	Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	47
14	Гудвил	48
15	Основные средства и нематериальные активы.....	49
16	Прочие активы	51
17	Средства других банков.....	52
18	Средства клиентов	53
19	Выпущенные векселя.....	53
20	Прочие заемные средства	54
21	Синдицированные кредиты	55
22	Прочие обязательства	56
23	Субординированные депозиты	56
24	Уставный капитал.....	57
25	Процентные доходы и расходы.....	57
26	Комиссионные доходы и расходы.....	58
27	Расходы за вычетом доходов от небанковской деятельности	58
28	Административные и прочие операционные расходы	58
29	Налог на прибыль.....	59
30	Дивиденды	61
31	Сегментный анализ	62
32	Управление финансовыми рисками.....	66
33	Управление капиталом	80
34	Условные обязательства	81
35	Производные финансовые инструменты	84
36	Справедливая стоимость финансовых инструментов	86
37	Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки	89
38	Операции со связанными сторонами	92
39	Основные консолидируемые дочерние компании и компания специального назначения	94
40	Объединение компаний	95
41	События после отчетной даты	97

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Наблюдательному совету Группы «Российский сельскохозяйственный банк»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Российский сельскохозяйственный банк» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года и 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 финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

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

ЗАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит

Москва, Российская Федерация
30 апреля 2010 года

Группа «Российский сельскохозяйственный банк»
Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2009	31 декабря 2008
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	94 958	83 177
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		2 974	963
Торговые ценные бумаги	8	18 022	17 668
Дебиторская задолженность по сделкам репо	8	3 467	-
Прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	9	4 070	4 439
Производные финансовые инструменты	35	28 289	30 777
Средства в других банках	10	37 792	96 880
Кредиты и авансы клиентам	11	584 407	452 301
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	7 800	4 793
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13	7 732	10 207
Отложенный налоговый актив	29	400	14
Гудвил	14	298	-
Нематериальные активы	15	1 023	741
Основные средства	15	27 446	8 932
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	29	229	177
Прочие активы	16	11 757	2 045
ИТОГО АКТИВОВ		830 664	713 114
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Производные финансовые инструменты	35	167	4 253
Средства других банков	17	192 010	243 102
Средства клиентов	18	230 303	154 495
Выпущенные векселя	19	12 567	9 845
Прочие заемные средства	20	216 484	175 914
Синдицированные кредиты	21	7 570	10 532
Отложенное налоговое обязательство	29	1 815	569
Прочие обязательства	22	7 842	1 106
Субординированные депозиты	23	46 370	45 540
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		715 128	645 356
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	24	106 973	61 973
Фонд переоценки основных средств		842	952
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		14	(1 504)
Нераспределенная прибыль		6 572	6 337
Чистые активы, принадлежащие акционерам Банка		114 401	67 758
Неконтролирующая доля участия		1 135	-
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		115 536	67 758
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		830 664	713 114

Утверждено к выпуску и подписано от имени Правления 30 апреля 2010 года.

Ю.В.Трушин
Председатель Правления



О.В.Никонов
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 6 по 10 являются неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «Российский сельскохозяйственный банк»
Консолидированный отчет о совокупных доходах

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2009	2008
Процентные доходы	25	93 146	56 082
Процентные расходы	25	(58 069)	(29 520)
Чистые процентные доходы		35 077	26 562
Резерв под обесценение кредитного портфеля	10, 11	(13 421)	(9 495)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		21 656	17 067
Комиссионные доходы	26	3 244	2 233
Комиссионные расходы	26	(489)	(213)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		106	174
Доходы за вычетом расходов /(расходы за вычетом доходов) по операциям с прочими финансовыми инструментами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков		285	(1 079)
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(2 515)	(32 106)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с валютными свопами со сроком исполнения свыше 30 дней		(3 089)	33 009
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		(553)	(943)
Доходы за вычетом расходов по торговым операциям с иностранной валютой		472	259
Доходы за вычетом расходов от реализации ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	12	528	4
Обесценение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(475)	-
Резерв под обесценение прочих активов и по судебным искам	16, 22	(319)	(36)
Доходы от досрочного погашения прочих заемных средств и обратного выкупа субординированных депозитов	20, 23	2 075	1 122
Расходы за вычетом доходов от небанковской деятельности	27	(299)	-
Прочие операционные доходы		212	103
Административные и прочие операционные расходы	28	(19 999)	(16 259)
Прибыль до налогообложения		840	3 335
Расходы по налогу на прибыль	29	(589)	(1 282)
Прибыль за год		251	2 053
Прочие компоненты совокупного дохода			
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Переоценка ценных бумаг	12	2 292	(1 881)
- Выбытие ценных бумаг	12	(528)	3
- Убытки от обесценения, перенесенные на счет прибылей и убытков		134	-
Переоценка основных средств		(106)	24
Налог на прибыль, относящийся к прочим компонентам совокупного дохода		(358)	419
Прочие компоненты совокупного дохода, за вычетом налога		1 434	(1 435)
Совокупный доход за год		1 685	618
Прибыль, причитающаяся:			
Акционерам Банка		358	2 054
Неконтролирующей доле участия		(107)	(1)
Прибыль за год		251	2 053
Совокупный доход, причитающийся:			
Акционерам Банка		1 792	619
Неконтролирующей доле участия		(107)	(1)
Совокупный доход за период		1 685	618

Группа «Российский сельскохозяйственный банк»
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

	Прим.	Собственные средства акционеров Банка				ИТОГО	Неконтролирующая доля участия	Итого собственных средств
		Уставный капитал	Фонд переоценки основных средств	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Накопленная прибыль			
(в миллионах российских рублей)								
Остаток на 31 декабря 2007 года		28 478	911	(2)	4 435	33 822	1	33 823
Совокупный доход за период, за вычетом налога		-	67	(1 502)	2 054	619	(1)	618
Эмиссия акций	24	33 495	-	-	-	33 495	-	33 495
Реализованный фонд переоценки основных средств, за вычетом налога		-	(26)	-	26	-	-	-
Дивиденды объявленные	30	-	-	-	(178)	(178)	-	(178)
Остаток на 31 декабря 2008 года		61 973	952	(1 504)	6 337	67 758	-	67 758
Совокупный доход за период, за вычетом налога		-	(84)	1 518	358	1 792	(107)	1 685
Эмиссия акций	24	45 000	-	-	-	45 000	-	45 000
Объединение компаний	40	-	-	-	-	-	1 242	1 242
Реализованный фонд переоценки основных средств, за вычетом налога		-	(26)	-	26	-	-	-
Дивиденды объявленные	30	-	-	-	(149)	(149)	-	(149)
Остаток на 31 декабря 2009 года		106 973	842	14	6 572	114 401	1 135	115 536

Группа «Российский сельскохозяйственный банк»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2009	2008
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		92 450	55 217
Проценты уплаченные		(56 614)	(27 377)
Расходы за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами и прочими финансовыми инструментами, оцениваемыми через счет прибылей и убытков (Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с валютными свопами со сроком исполнения свыше 30 дней		(419)	(186)
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		(4 478)	2 975
Доходы за вычетом расходов по торговым операциям с иностранной валютой		(762)	(717)
Комиссии полученные		472	259
Комиссии уплаченные		3 031	2 451
Прочие полученные операционные доходы		(452)	(233)
Уплаченные расходы на содержание персонала		207	102
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(11 847)	(10 090)
Уплаченный налог на прибыль		(6 401)	(4 691)
		(1 718)	(1 120)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		13 469	16 590
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый (прирост)/снижение по обязательным резервам в Центральном банке Российской Федерации		(2 011)	1 479
Чистый прирост по торговым ценным бумагам и дебиторской задолженности по сделкам репо		(3 677)	(16 882)
Чистое снижение/(прирост) по прочим финансовым инструментам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков		2 357	(4 431)
Чистое снижение/(прирост) по средствам в других банках		66 501	(89 643)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(158 326)	(167 706)
Чистый прирост по прочим активам		(1 573)	(479)
Чистое (снижение)/прирост по средствам других банков		(58 083)	161 760
Чистый прирост по средствам клиентов		73 240	55 535
Чистый прирост/(снижение) по выпущенным векселям		3 072	(21 316)
Чистый прирост/(снижение) по прочим обязательствам		1 511	(25)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(63 520)	(65 118)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(4 486)	(3 064)
Выручка от реализации основных средств		108	11
Дивиденды полученные		-	1
Приобретение нематериальных активов	15	(498)	(514)
Приобретение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	12	(14 391)	(1 549)
Выручка от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		11 984	1 270
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(2 251)	(12 778)
Погашение ценных бумаг, удерживаемых до погашения		4 609	15 778
Приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств	40	(1 531)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(6 456)	(845)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Привлечение прочих заемных средств	20	49 509	66 950
Погашение прочих заемных средств	20	(11 161)	(10 795)
Погашение синдицированных кредитов	21	(3 281)	(6 972)
Привлечение субординированных депозитов	23	-	25 000
Обратный выкуп субординированных депозитов	23	-	(117)
Поступления от продажи ранее выкупленных субординированных депозитов	23	163	-
Эмиссия обыкновенных акций	24	45 000	33 495
Дивиденды уплаченные	30	(149)	(178)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		80 081	107 383
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		1 676	7 767
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		11 781	49 187
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	83 177	33 990
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	94 958	83 177

Примечания на страницах с 6 по 97 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Существенные неденежные движения за отчетный период.

В результате приобретения Группой дочерних компаний и их последующей консолидации по состоянию на 31 декабря 2009 года (см. Примечание 40) в консолидированном отчете о финансовом положении Группы произошли следующие значительные неденежные изменения остатков:

- Увеличение суммы основных средств на 16 398 миллионов рублей.
- Увеличение суммы прочих активов на 3 758 миллионов рублей.
- Увеличение суммы прочих обязательств на 4 989 миллионов рублей.
- Снижение суммы кредитов и авансов клиентов на 7 731 миллион рублей.

Прочие неденежные операции связаны с исключением наращенных доходов/расходов, эффектом переоценки, резервами под обесценение, амортизацией, неденежных реструктуризаций и прочим.

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (СМСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, в отношении Открытого акционерного общества «Российский сельскохозяйственный банк» (далее - «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа»). Информация о дочерних компаниях представлена в Примечании 39.

Основная деятельность. Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк создан в форме открытого акционерного общества в соответствии с требованиями российского законодательства.

Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является единственным акционером Банка. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации, главным образом, кредитование агропромышленных предприятий. Основные задачи деятельности Банка заключаются в следующем:

- Участие в реализации кредитно-денежной политики Российской Федерации в сфере агропромышленного производства;
- Формирование в сфере агропромышленного производства национальной кредитно-финансовой системы обслуживания отечественных сельскохозяйственных товаропроизводителей; а также
- Участие в обеспечении эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов в агропромышленном комплексе на всей территории Российской Федерации.

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 13 июня 2000 года. Банк участвует в Государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей (до 1 октября 2008 года: 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 100 тысяч рублей, и 90% возмещения по вкладам, размер которых составляет от 100 тысяч рублей до 400 тысяч рублей) на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Банк имеет 78 (2008: 78) филиалов в Российской Федерации. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 119034 Россия, Москва, Гагаринский переулок, 3.

Численность персонала Группы на 31 декабря 2009 года составила 33 134 человека (2008: 24 511 человек).

Деятельность Группы включает привлечение депозитов и выдачу коммерческих ссуд, осуществление операций в иностранной валюте, кассовые операции и торговлю ценными бумагами. Некоторые дочерние компании Банка также осуществляют деятельность по хранению зерна и торговле сахаром. См. Примечание 39. Указанные операции осуществляются в основном в России.

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации - миллионах российских рублей (далее - «миллионах рублей»).

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

- Низкие цены на сырьевые товары привели к снижению дохода от экспорта и, соответственно, к снижению внутреннего спроса. В 2009 году в российской экономике отмечался спад.
- Увеличение премии за риск на российском рынке и на развивающихся рынках привело к резкому росту затрат на внешнее финансирование.
- Девальвация российского рубля по отношению к конвертируемым валютам (относительно обменного курса 25.3718 рублей за 1 доллар США на 1 октября 2008 года) привела к увеличению долговой нагрузки по валютным кредитам, выданным юридическим лицам, сумма которых в последние годы выросла.
- В качестве превентивных мер, предпринимаемых для ослабления влияния финансового кризиса на экономику, Правительством предусмотрен значительный дефицит бюджета в 2009 году.

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.

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

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

Объем доступных рынков финансирования юридических лиц, особенно иностранного финансирования, за период, прошедший с августа 2007 года, значительно сократился. Такие обстоятельства могут повлиять на способность Группы получать новые и рефинансировать существующие заимствования на условиях, которые были применимы к операциям, осуществленным в более ранние периоды.

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку основных средств, ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков (торговые ценные бумаги, дебиторская задолженность по сделкам репо и производные финансовые инструменты). Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

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. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения контроля) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевым инструментам и понесенных или принятых на себя обязательств на дату обмена с учетом затрат, непосредственно связанных с приобретением. Датой обмена является дата приобретения, если объединение компаний происходит в результате одной операции, и дата покупки каждого пакета акций, если объединение компаний происходит поэтапно в результате серии покупок.

Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью чистых активов приобретенной дочерней компании при каждой операции обмена отражается как гудвил. Превышение доли компании-покупателя в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения (называемое отрицательным гудвиллом) признается в отчете как прибыль или убыток в момент его возникновения.

Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства / условные обязательства, полученные при объединении компаний, отражаются по их справедливой стоимости на дату приобретения независимо от неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между справедливой стоимостью чистых активов на дату обмена и дату приобретения, она отражается непосредственно в составе собственных средств.

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

Неконтролирующая доля участия - это часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Банк не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент собственных средств Группы.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с держателями неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между уплаченной суммой и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается непосредственно в собственных средствах. Группа отражает разницу между полученной от продажи суммой и балансовой стоимостью неконтролирующей доли участия как прибыль или убыток в консолидированном 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 рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

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 прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

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

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов - за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Нарасченные 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. Нарасченные 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 (см. учетную политику в отношении признания доходов и расходов).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости плюс понесенные 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 на дату поставки финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда 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 изменению стоимости.

В состав денежных средств и их эквивалентов включаются межбанковские кредиты, депозиты и сделки обратного репо с другими банками, заключенные на срок не более одного месяца. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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. Группа может перенести непроемчивый 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 совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа ("РЕПО") 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 статью отчета о финансовом положении 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 строкам «Средства других банков» или «Средства клиентов».

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи ("обратные РЕПО"), учитываются как «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам». Разница между ценой приобретения и ценой обратной продажи учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока действия договора РЕПО по методу эффективной процентной ставки.

Прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит финансовые инструменты 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 (b) 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 ключевыми руководящими сотрудниками Группы. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает 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.

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 прибыли или убытке за год. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются 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 в прибыли или убыток за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год 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 в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструментов не восстанавливаются, а последующие доходы отражаются в составе прочего совокупного дохода. 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 в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения. В эту группу включаются котируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Группы будут удерживаться до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания и пересматривает эту классификацию на конец каждого отчетного периода. Группа может перенести финансовый актив в данную категорию из категорий отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков и имеющихся в наличии для продажи только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.

Убытки от обесценения признаются как прибыль или убыток 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. В Примечании 11 перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения.

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

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

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

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 прибыль или убыток за год.

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 резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм отражается в отчете о совокупном доходе.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Имущество, взысканное по договорам залога. Имущество, взысканное по договорам залога представляет собой финансовые и нефинансовые активы полученные Группой в счет погашения просроченной задолженности. Активы первоначально учитываются по справедливой стоимости и включаются в состав основных средств, прочих финансовых активов или запасов, в зависимости от их сути и намерений Группы по возврату этих активов. В последствии активы переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

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

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

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 либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение там, где это необходимо.

Здания, находящиеся в собственности Группы, используемые в банковской деятельности, были переоценены первый раз по состоянию на 31 декабря 2007 года и в дальнейшем подлежат регулярной переоценке. Признание переоценки осуществляется путем пропорционального изменения балансовой стоимости и накопленной амортизации переоцениваемых основных средств. Сумма этих изменений показана отдельно в свертке движений основных средств в Примечании 15. Фонд переоценки основных средств, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). 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. Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в прибылях и убытках.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 в прибыль или убыток за год в сумме превышения величины обесценения над прошлой положительной переоценкой, отраженной в собственных средствах. 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.

Амортизация. Земля не подлежит амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

Срок полезного использования, лет	
Здания	40
Оборудование	5 – 20
Улучшение арендованного имущества	10

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 в конце отчетного периода.

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

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 5 лет.

Инвестиционная собственность. Инвестиционная собственность – это незанимаемая Группой собственность, удерживаемая Группой с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Инвестиционная собственность отражается по стоимости приобретения, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). При наличии признаков обесценения инвестиционной собственности Группа производит оценку ее возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из стоимости, получаемой в результате ее использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости инвестиционной собственности до возмещаемой суммы отражается на счете прибылей и убытков. Убыток от обесценения, отраженный в предшествующие годы, восстанавливается, если впоследствии имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости актива.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов. Доходы или расходы от выбытия инвестиционной собственности определяются как разница между выручкой и балансовой стоимостью.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере понесения.

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 прибыли или убытке за год с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется в порядке их поступления (метод ФИФО). Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже.

Обязательства по финансовой аренде. Когда Группа выступает в роли арендополучателя, и все риски и выгоды, связанные с владением, передаются Группе, активы, переданные в аренду, учитываются в составе основных средств с даты возникновения арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости активов, переданных в аренду, и текущей стоимости минимальных арендных платежей. Каждый арендный платеж частично относится на погашение обязательства, а частично – на финансовые расходы с целью обеспечения постоянной процентной ставки от величины остатка задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в статью «Прочие обязательства». Процентные расходы отражаются в прибыли или убытке за год в течение срока аренды с использованием метода эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или, в случае, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности к моменту окончания срока аренды, в течение более короткого срока аренды.

Средства других банков. Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

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

Выпущенные векселя. Выпущенные Группой векселя отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные векселя, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прибылей от досрочного урегулирования задолженности.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства включают суммы, привлеченные в результате выпуска еврооблигаций и облигаций, номинированные в российских рублях. Выпущенные еврооблигации и облигации с номиналом в российских рублях имеют купон и подлежат погашению на определенную дату. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные еврооблигации и облигации, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прибылей / (убытков) от досрочного урегулирования задолженности.

Синдицированные кредиты. Синдицированные кредиты включают суммы, привлеченные в долларах США и евро посредством организации синдикатов, подлежат погашению на определенную дату и отражаются по амортизированной стоимости.

Субординированные депозиты. Субординированные депозиты отражаются по амортизированной стоимости. Требования кредиторов по субординированным депозитам будут погашаться только после удовлетворения требований всех прочих кредиторов Группы.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты (форварды и свопы) и фьючерсы на акции отражаются по справедливой стоимости. Операции с производными финансовыми инструментами объединяются и учитываются как производные инструменты, если результатом таких операций по сути является дериватив.

Встроенные производный финансовый инструмент выделяется из основного (базового) договора и учитывается как производный финансовый инструмент если:

- а. экономические характеристики и риски встроенного производного финансового инструмента напрямую не связаны с экономическими характеристиками и рисками основного контракта;
- б. выделенный инструмент с теми же условиями, что и встроенный производный финансовый инструмент удовлетворяет требованиям производного финансового инструмента; и
- в. гибридный (комбинированный) инструмент не оценивается по справедливой стоимости с изменением справедливой стоимости через прибыли или убытки (таким образом, производный финансовый инструмент, встроенный в финансовый актив или финансовое обязательство, изменение справедливой стоимости которого отражается через прибыли или убытки не выделяется).

Если встроенный производный инструмент выделяется, то основной (базовый) договор учитывается в соответствии с МСФО 39 Финансовые инструменты: признание и оценка, и в соответствии с другими стандартами, если этот инструмент не является финансовым инструментом. Если договор включает один или более встроенных производных финансовых инструментов, Группа может признать весь гибридный (комбинированный) инструмент как финансовый актив или финансовое обязательство, изменение справедливой стоимости которого отражается через прибыли или убытки.

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 доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам. Группа не применяет учет хеджирования.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении нераспределенной прибыли полученной после приобретения, и других изменений фондов дочерних компаний 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 в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, 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 конец отчетного периода 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 конец отчетного периода.

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 отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение величины уставного капитала (без учета налога).

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Распределение прибыли и ее прочие расходования 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 российского законодательства.

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

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставки, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

Комиссии за выпуск обязательства 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.

Комиссии за посреднические услуги отражаются как комиссии полученные в соответствии с условиями договоров об оказании услуг.

Признание выручки – продажа товаров. В течение 2009 года Группа приобрела несколько небанковских компаний и дополнила свою учетную политику положениями по признанию соответствующей выручки.

Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения. Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно определить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой консолидируемых компаний и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российские рубли.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

На 31 декабря 2009 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30.2442 рублей за 1 доллар США (2008: 29.3804 рублей за 1 доллар США), 43.3883 рубля за 1 Евро (2008: 41.4411 рубль за 1 Евро).

Активы, находящиеся на хранении. Активы и обязательства, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении. Анализ соответствующих сумм и операций представлен в Примечании 34. В целях раскрытия информации деятельность по ответственному хранению не включает безопасное хранение. 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 консолидированная финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих в конце отчетного периода. 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 уставному капиталу. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств 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 и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы. Группа осуществляет выплаты в негосударственный пенсионный фонд в отношении определенных групп сотрудников (план с установленными взносами). Эти выплаты включаются в расходы на содержание персонала в консолидированную прибыль или убыток.

Отчетность по сегментам. МСФО (IFRS) 8 требует раскрытия для Группы финансовой и описательной информации об операционных сегментах, с указанием сегментной информации, составляемой на основе, которая используется для целей внутреннего учета.

Операционный сегмент является компонентом Группы, который участвует в финансово-хозяйственной деятельности, в связи с которой получает доходы и несет расходы; чьи операционные результаты регулярно анализируются органом, отвечающим за принятие операционных решений в отношении распределения ресурсов данному сегменту, и оценки показателей деятельности сегмента; и в отношении которого проводится регулярный анализ финансовой информации. Орган, отвечающий за принятие операционных решений - Правление Банка.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В данной консолидированной финансовой отчетности Группа определила операционные сегменты на основе своей организационной структуры и географического расположения. Стандарт оказал влияние на формат представления отчетности по сегментам, но не повлиял на признание или оценку отдельных операций и остатков.

Изменения в учетной политике. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

Входящий отчет о финансовом положении на начало наиболее раннего сравнительного периода и соответствующая информация в примечаниях. Пересмотренный МСФО (IAS) 1, вступивший в силу с 1 января 2009 года, требует, чтобы организации представляли отчет о финансовом положении на начало наиболее раннего сравнительного периода («входящий отчет о финансовом положении»), в тех случаях, когда организация применяет учетную политику ретроспективно или выполняет ретроспективные корректировки или реклассификацию статей в своей финансовой отчетности. Поэтому организация, выполнившая такую корректировку информации за предшествующий период или реклассификацию, обычно представляет, как минимум, три отчета о финансовом положении, и все остальные отчеты, входящие в состав финансовой отчетности на две отчетные даты, а также соответствующие примечания.

В 2009 году Группа выполнила корректировки в соответствии с требованиями пересмотренного МСФО (IAS) 1, которые не оказывают воздействие на отчет о финансовом положении. Например, Группа в настоящее время представляет доходы и расходы по финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, в отчете о совокупном доходе, а не в отчете об изменениях в составе собственных средств. МСФО (IAS) 1 говорит о том, что входящий отчет о финансовом положении должен представляться даже в том случае, если корректировки оказывают воздействие только на другие основные формы отчетности. В сложившейся ситуации руководство рассмотрело вопрос о том, является ли непредставление входящего отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2008 года существенным отсутствием информации. По мнению руководства отсутствие входящего отчета о финансовом положении в том случае, когда корректировки или реклассификация не оказывают воздействия на отчет о финансовом положении (и информация об этом факте раскрыта в отчетности), не является существенным и поэтому допустимо. Руководство рассматривало существенность отсутствия какой-либо информации, оценивая способность отсутствия этой информации повлиять на экономические решения пользователей финансовой отчетности.

Представление статей прочего совокупного дохода в отчете об изменениях в составе собственных средств. Пересмотренный МСФО (IAS) 1, вступивший в силу с 1 января 2009 года, требует, чтобы для всех компонентов собственных средств компания представляла сверку балансовой стоимости на конец и на начало периода и раскрывало информацию отдельно по каждому изменению. Это может включать в себя представление прибыли и убытка по каждой статье прочего совокупного дохода в отчете об изменениях в составе собственных средств. Руководство рассмотрело существенность этого вопроса и пришло к выводу, что достаточно представлять такую информацию только в отчете о совокупном доходе, и что повторное представление той же самой информации в отчете об изменениях в составе собственных средств не является существенным отсутствием информации. Этот вывод был сделан руководством после изучения примеров, представленных в руководстве по внедрению, прилагаемому к пересмотренному МСФО (IAS) 1, но не являющемуся обязательной частью данного стандарта.

Добровольные изменения в представлении отчетности. Группа добровольно изменила представление консолидированной финансовой информации для того, чтобы обеспечить достоверное и более актуальное раскрытие информации об эффекте операций, прочих событий и обстоятельств на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Эффект изменений в представлении консолидированного отчета о совокупных доходах представлен ниже:

(в миллионах российских рублей)

31 декабря 2008 года

Увеличение

(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с валютными свопами со сроком исполнения свыше 30 дней	33 009
Доходы за вычетом расходов по торговым операциям с иностранной валютой	259
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами	(943)

Снижение

Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами	(33 500)
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой	1 175

Эффект изменений в представлении консолидированного отчета о движении денежных средств представлен ниже:

(в миллионах российских рублей)

31 декабря 2008 года

Увеличение

Погашение прочих заемных средств	1 053
Обратный выкуп субординированных депозитов	69
(Расходы за вычетом доходов) / Доходы за вычетом расходов по операциям с валютными свопами со сроком исполнения свыше 30 дней	2 975
Доходы за вычетом расходов по торговым операциям с иностранной валютой	259
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами	(717)

Снижение

Доходы от досрочного погашения прочих заемных средств и обратного выкупа субординированных депозитов	(1 122)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами	(3 692)
(Расходы уплаченные) / доходы полученные по операциям с иностранной валютой	1 175

Переименование строк. Группа переименовала строку «Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков» в строку «Прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков», поскольку начиная с 1 января 2009 года, Группа классифицировала некоторые средства в других банках в данную категорию. См. Примечание 9.

Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска. Все последующие изменения данной финансовой отчетности требуют одобрения руководства Группы, утвердившего данную финансовую отчетность.

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 финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

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

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 прибыли или убытке, Группа применяет профессиональные суждения о наличии объективных 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 финансового положения заемщиков или о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе.

Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. В случае если оцененная задержка в выплате основного долга с 5% суммы кредитов и авансов клиентам, отличается на +/- один месяц, сумма резерва составит приблизительно на 354 миллиона рублей (2008: 247 миллионов рублей) больше, или на 352 миллиона рублей (2008: 267 миллионов рублей) меньше.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения. Руководство применяет суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения, в частности, для подтверждения своего намерения и способности удерживать данные активы до погашения. Если Группа не сможет удержать такие инвестиции до погашения (за исключением конкретных обстоятельств – например, продажа незначительного объема инвестиций незадолго до срока погашения), она должна будет реклассифицировать всю категорию в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Соответственно, данные инвестиции будут оцениваться по справедливой стоимости, а не по амортизируемой стоимости. См. Примечание 36.

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

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. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством методик оценки. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость. Российская Федерация все еще имеет некоторые характерные черты развивающегося рынка, а экономические условия все еще ограничивают объемы деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать сделки по ликвидационной стоимости и, таким образом, не представлять справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

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

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

МСФО 8 «Операционные сегменты». Данный МСФО применяется организациями, долговые или долевыми инструментами которых торгуются на открытом рынке, а также организациями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою финансовую отчетность надзорным организациям в связи с размещением каких-либо видов инструментов на открытом рынке. МСФО 8 требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов, причем сегментная информация должна быть представлена на такой же основе, которая использовалась для целей составления внутренней отчетности. Принятие МСФО 8 привело к изменению состава операционных сегментов. Группа определила операционные сегменты на основе своей организационной структуры и географического расположения. В качестве отчетных сегментов Группы определены федеральные округа Российской Федерации.

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

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

Совершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2008 года). В 2007 году Правление КМСФО (Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности) приняло решение о выполнении ежегодных проектов по совершенствованию стандартов как метода внесения необходимых, но не срочных изменений к МСФО.

Эти изменения представляют собой сочетание существенных изменений, разъяснений и терминологических исправлений различных стандартов. Существенные изменения относятся к следующим областям: классификация статей в качестве удерживаемых для продажи согласно МСФО (IFRS) 5 в случае утраты контроля над дочерней компанией, возможность представления финансовых инструментов, удерживаемых для продажи, в качестве долгосрочных в соответствии с МСФО (IAS) 1, учет в соответствии с МСФО (IAS) 16 как предназначенных для продажи активов, ранее удерживаемых для целей аренды, и классификация соответствующих потоков денежных средств в соответствии с МСФО (IAS) 7 как потоков денежных средств от операционной деятельности, разъяснение определения секвестра в соответствии с МСФО (IAS) 19, учет государственных займов, выданных под процентную ставку ниже рыночной, в соответствии с МСФО (IAS) 20, приведение определения затрат по займам в МСФО (IAS) 23 в соответствии с методом эффективной процентной ставки, разъяснение учета дочерних компаний, удерживаемых для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО 5, снижение требований к раскрытию информации относительно ассоциированных компаний и участия в совместной деятельности в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31, расширение требований к раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 36, разъяснение учета рекламных расходов в соответствии с МСФО (IAS) 38, корректировка определения категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков для приведения в соответствие с учетом при хеджировании в соответствии с МСФО (IAS) 39, введение учета инвестиционной собственности в стадии незавершенного строительства в соответствии с МСФО (IAS) 40, снижение ограничений для способов определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41.

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

Введены дальнейшие изменения к МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7, представляющие собой только терминологические и редакторские изменения, которые, по мнению Правления КМСФО не окажут воздействия на учет или окажут минимальное воздействие.

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

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

ПКИ 13 «Программы формирования лояльности клиентов» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 или после этой даты). ПКИ 13 разъясняет, что в тех случаях, когда товары или услуги продаются совместно с инструментом формирования лояльности клиентов (например, начисляются баллы или предоставляются бесплатные продукты), такая схема взаимоотношений считается многокомпонентной, а сумма, причитающаяся к оплате клиентом, распределяется на компоненты этой схемы с использованием справедливой стоимости. Данное изменение не оказало воздействия на данную финансовую отчетность.

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

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

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

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

Встроенные производные инструменты – Изменения к ПКИ 9 и МСФО (IAS) 39 (выпущены в марте 2009 года, вступают в силу для годовых периодов, оканчивающихся 30 июня 2009 года или после этой даты). В изменениях разъясняется, что при переносе финансового актива из категории «отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков» все встроенные производные инструменты должны оцениваться и при необходимости учитываться отдельно. Данное изменение не оказало воздействия на данную финансовую отчетность.

ПКИ 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную компанию» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 октября 2008 года или после этой даты). В данной интерпретации разъясняется, в отношении каких валютных рисков применяется учет хеджирования, а также говорится о том, что в результате пересчета функциональной валюты в валюту отчетности не возникают риски, в отношении которых применяется учет хеджирования. Данная интерпретация разрешает удерживать инструмент хеджирования компании или компаниям в составе группы, за исключением зарубежной компании, являющейся объектом хеджирования. Интерпретация также разъясняет, как рассчитывается сумма прибыли или убытка, перенесенная из состава прочего совокупного дохода в состав прибылей или убытков, при выбытии хеджируемой зарубежной компании. Компании, составляющие отчетность, должны применять МСФО (IAS) 39 для перспективного прекращения учета хеджирования в тех случаях, когда операции хеджирования не отвечают критериям учета хеджирования, изложенным в ПКИ 16. ПКИ 16 не оказала воздействия на данную финансовую отчетность.

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

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 досрочно приняла изменения к МСФО 24. См. Примечание 38.

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

6 Новые учетные положения

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

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

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

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

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

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

Применимость к хеджируемым статьям – Изменение к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступило в силу для ретроспективного применения для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты, досрочное применение разрешается). Данное изменение разъясняет, каким образом принципы, определяющие применимость учета при хеджировании к хеджируемому риску или части потоков денежных средств, используются в различных ситуациях. Группа считает, что данный пересмотренный стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

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

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

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

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в апреле 2009 года; изменения к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, ПКИ 9 и ПКИ 16 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение, что взносы компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не входят в сферу применения МСФО 2; разъяснение требований к раскрытию информации, установленных МСФО (IFRS) 5 и прочими стандартами для долгосрочных активов (или групп выбытия), относимых к категории «удерживаемые для продажи» или «прекращенная деятельность»; требование об отражении в отчетности показателя общей суммы активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО (IFRS) 8, только если такие суммы регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения; внесение изменений в МСФО (IAS) 1, позволяющие относить определенные обязательства, расчеты по которым осуществляются собственными долевыми инструментами организации, к категории долгосрочных; внесение изменения в МСФО (IAS) 7, в результате которого только те расходы, которые приводят к созданию признанного актива, могут быть отнесены к категории инвестиционной деятельности; разрешение отнесения определенных долгосрочных операций по аренде земли к категории финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании аренды; включение дополнительных указаний в МСФО (IAS) 18 для определения того, действует ли организация в качестве принципала или

6 Новые учетные положения (продолжение)

агента; разъяснение в МСФО (IAS) 36 относительно того, что единица, генерирующая денежный поток, не может быть больше операционного сегмента до объединения; внесение дополнения в МСФО (IAS) 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединений бизнеса; внесение изменения в МСФО (IAS) 39 в отношении (i) включения в его сферу действия опционных контрактов, которые могут привести к объединениям бизнеса, (ii) разъяснения периода перевода прибылей или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из собственных средств в прибыль или убыток за год, и (iii) утверждения о том, что право досрочного погашения тесно связано с основным контрактом, если при его осуществлении заемщик возмещает экономический убыток кредитора; внесение изменения в ПКИ 9, согласно которому встроенные производные инструменты в контрактах, приобретенные в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу применения данной интерпретации; и исключение ограничения, содержащегося в ПКИ 16, в отношении того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться в рамках иностранной деятельности, которая, в свою очередь, сама подвергается хеджированию. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

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

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

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

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Наличные средства	12 373	5 504
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	17 691	27 841
Корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца	63 006	46 577
Расчетные счета на ММВБ, РТС, НКЦ	1 749	3 212
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения до одного месяца	139	43
Итого денежных средств и их эквивалентов	94 958	83 177

По состоянию на 31 декабря 2009 года денежные эквиваленты в сумме 139 миллионов рублей (2008: 43 миллиона рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо по справедливой стоимости 252 миллиона рублей (2008: 59 миллионов рублей). Группа имеет право полностью продать или перезаложить эти ценные бумаги.

По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма средств Группы на корреспондентских счетах и депозитах в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца, размещенных в одном иностранном банке, имеющем рейтинг AA- (по S&P), составляла 46 914 миллионов рублей, или 49% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (2008: в этом же иностранном банке, также имеющем рейтинг AA- (по S&P), в сумме 41 104 миллиона рублей, или 49% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов).

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Текущие и необесцененные		
Наличные средства	12 373	5 504
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	17 691	27 841
Корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца:		
- Банки стран ОЭСР и их дочерние банки	47 536	41 176
- 30 крупнейших российских банков (по величине чистых активов) и их дочерние банки	15 165	4 880
- Другие российские банки	303	521
- Прочие банки – нерезиденты	2	-
Расчетные счета на ММВБ, РТС, НКЦ	1 749	3 212
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения до одного месяца:		
- 30 крупнейших российских банков (по величине чистых активов) и их дочерние банки	100	43
- Другие российские банки	39	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	94 958	83 177

Информация о справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов представлена в Примечании 36. Географический анализ и анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлены в Примечании 32.

8 Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо

(в миллионах российских рублей)

	2009	2008
Торговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	16 481	17 313
Ценные бумаги в доверительном управлении	1 220	-
Муниципальные облигации	321	355
Итого торговых ценных бумаг	18 022	17 668
Дебиторская задолженность по сделкам репо		
Корпоративные облигации	3 410	-
Муниципальные облигации	57	-
Итого дебиторская задолженность по сделкам репо	3 467	-

По состоянию на 31 декабря 2009 года ценные бумаги в доверительном управлении представлены корпоративными облигациями, управление которыми осуществляется управляющей компанией в соответствии с инвестиционной декларацией (2008: нет).

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, то Группа не анализирует и не отслеживает признаки обесценения.

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

	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
(в миллионах российских рублей)				
Торговые ценные бумаги				
Корпоративные облигации	15 881	236	364	16 481
Ценные бумаги в доверительном управлении	750	285	185	1 220
Муниципальные облигации	321	-	-	321
Итого долговых торговых ценных бумаг	16 952	521	549	18 022
Дебиторская задолженность по сделкам репо				
Корпоративные облигации	3 410	-	-	3 410
Муниципальные облигации	57	-	-	57
Итого дебиторская задолженность по сделкам репо	3 467	-	-	3 467

*или рейтинг аналогичного уровня других агентств.

8 Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо
(продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
Корпоративные облигации	16 490	-	823	17 313
Муниципальные облигации	355	-	-	355
Итого долговых ценных бумаг	16 845	-	823	17 668

*или рейтинг аналогичного уровня других агентств.

При отсутствии рейтинга ценной бумаги используется рейтинг эмитента.

Корпоративные облигации в портфеле Группы представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. Данные облигации имеют сроки погашения с мая 2011 года по февраль 2014 года (2008: с июня 2009 года по декабрь 2013 года), купонный доход от 11.5% до 20.0% годовых (2008: от 9.8% до 13.5% годовых) и доходность к погашению (либо оферте) от 9.6% до 21.5% годовых (2008: от 1.8% до 13.5% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Муниципальные облигации представлены облигациями, выпущенными российскими муниципальными органами. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2009 года эти облигации имеют сроки погашения с сентября 2010 года по июнь 2017 года (2008: с сентября 2010 года по июнь 2017 года), купонный доход от 6.8% до 8.0% годовых (2008: от 6.8% до 8.0% годовых) и доходность к погашению от 9.1% до 9.9% годовых (2008: от 2.0% до 7.3% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Банк имеет лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

Информация о справедливой стоимости торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по сделкам репо приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ процентных ставок торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по сделкам репо представлен в Примечании 32.

8 Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо
(продолжение)

В 2008 году Группа перенесла ряд финансовых активов из категории торговых ценных бумаг.

	Сумма реклассификации	Недисконти- рованные потоки денежных средств, ожидаемые к возмещению	Эффективная процентная ставка (%)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
<i>Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения</i>			
Облигации федерального займа (ОФЗ)	4 141	7 825	5.7 – 7.3
Муниципальные облигации	1 201	1 698	7.1 – 9.2
Корпоративные облигации	980	1 411	6.7 – 10.1
Корпоративные еврооблигации	793	1 300	7.0 – 8.8
<i>Реклассифицированные в категорию имеющих в наличии для продажи</i>			
Муниципальные облигации	53	56	7.0
Корпоративные облигации	2 792	3 868	7.3 – 15.4
Корпоративные еврооблигации	1 959	2 918	6.2 – 11.6
Корпоративные акции	12	12	-
ИТОГО	11 931	19 088	

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 стоимость и справедливая стоимость всех финансовых активов, перенесенных из категории торговых ценных бумаг, которые еще не проданы или признание которых не прекращено каким-либо иным образом:

	2009		2008	
<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения</i>				
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 917	3 573	4 126	3 590
Муниципальные облигации	1 148	1 040	1 201	914
Корпоративные облигации	695	628	982	806
Корпоративные еврооблигации	1 033	1 078	995	688
<i>Реклассифицированные в категорию имеющих в наличии для продажи</i>				
Муниципальные облигации	-	-	51	51
Корпоративные облигации	422	422	2 181	2 181
Корпоративные еврооблигации	2 097	2 097	1 352	1 352
Корпоративные акции	10	10	5	5
Итого	9 322	8 848	10 893	9 587

8 Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо (продолжение)

Ниже указаны доходы или расходы за 2009 год и доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в отчетности, если бы эти активы не были реклассифицированы:

(в миллионах российских рублей)	Доходы, отраженные на счете прибылей и убытков после реклассификации			Доходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены на счете прибылей и убытков, если бы активы не были реклассифицированы
	(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от продажи	Процентные доходы	Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	
Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения				
Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	264	-	169
Муниципальные облигации	-	105	-	184
Корпоративные облигации	-	56	-	115
Корпоративные еврооблигации	-	88	27	365
Реклассифицированные в категорию имеющихся в наличии для продажи				
Муниципальные облигации	(2)	2	-	-
Корпоративные облигации	(2)	207	-	98
Корпоративные еврооблигации	3	220	64	964
Корпоративные акции	-	-	-	5
Итого	(1)	942	91	1 900

Ниже указаны доходы и расходы за 6 месяцев 2008 года 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:

	Доходы, отраженные на счете прибылей и убытков после реклассификации		Расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены на счете прибылей и убытков, если бы активы не были реклассифицированы
	Процентные доходы	Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	
(в миллионах российских рублей)			
Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения			
Облигации федерального займа (ОФЗ)	150	-	(536)
Муниципальные облигации	51	-	(287)
Корпоративные облигации	38	-	(177)
Корпоративные еврооблигации	35	208	(307)
Реклассифицированные в категорию имеющихся в наличии для продажи			
Муниципальные облигации	3	-	(2)
Корпоративные облигации	142	-	(484)
Корпоративные еврооблигации	92	506	(1 119)
Корпоративные акции	-	-	(7)
Итого	511	714	(2 919)

Информация о справедливой стоимости торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по сделкам репо приведена в Примечании 36.

9 Прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Кредитные ноты	700	4 439
Средства в других банках	3 370	-
Итого прочих финансовых инструментов, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	4 070	4 439

Международные кредитные рейтинги эмитентов вышеописанных нот и банков – контрагентов по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года были не ниже BB-.

Группа в безотзывном порядке классифицировала вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля, как финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков в связи с тем, что ключевые руководящие сотрудники оценивают эффективность инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закреплённой стратегией.

Руководство также классифицирует финансовые инструменты со встроенными производными инструментами как прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков. Между тем существует возможность выделить встроенные производные инструменты и оценить основной договор по амортизированной стоимости.

В мае 2008 года Группа приобрела ноту, связанную с кредитом, у другого банка, расположенного на территории стран ОЭСР, с номиналом 2 500 миллионов рублей по цене 19.5% от номинала со сроком погашения в мае 2023 года и нулевым купоном. В ноту встроен производный инструмент, связанный с риском отказа Банка от своих кредитных обязательств.

В феврале 2009 года Группа разместила средства в другом банке, расположенном на территории стран ОЭСР, в сумме 100 миллионов долларов США, со сроком погашения в феврале 2010 года и процентной ставкой 11.5% годовых. Договор содержит встроенный производный инструмент, связанный с риском отказа Банка от своих кредитных обязательств. Средства были возвращены в установленный срок.

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых инструментов, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ процентных ставок прочих финансовых инструментов, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков, представлен в Примечании 32.

10 Средства в других банках

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Текущие срочные депозиты в других банках	37 643	96 880
Просроченные депозиты в других банках	156	-
Резерв под обесценение средств в других банках	(7)	-
Итого средств в других банках	37 792	96 880

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Резерв под обесценение средств в других банках на 1 января	-	-
Резерв под обесценение средств в других банках в течение года	7	-
Резерв под обесценение средств в других банках на 31 декабря	7	-

Просроченные депозиты были возвращены после отчетной даты.

10 Средства в других банках (продолжение)

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Текущие и необесцененные		
Банки стран ОЭСР и их дочерние банки	24 380	74 407
Прочие банки - нерезиденты	7 194	3 060
30 крупнейших российских банков (по величине чистых активов) и их дочерние банки	-	14 844
Другие российские банки	6 069	4 569
Итого текущих и необесцененных	37 643	96 880
Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе		
- с задержкой платежа от 6 до 30 дней	156	-
Итого оцениваемых на обесценение на индивидуальной основе	156	-
Итого средств в других банках (до вычета резерва под обесценение)	37 799	96 880
Резерв под обесценение	(7)	-
Итого средств в других банках	37 792	96 880

Суммы, отраженные как просроченные, представляют собой весь остаток по таким средствам в других банках, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Ниже приводится анализ средств в других банках по залоговому обеспечению:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Необеспеченные межбанковские кредиты	9 481	71 275
Межбанковские кредиты с обеспечением:		
- гарантийными депозитами	24 374	23 687
- прочими активами	3 937	1 918
Итого средств в других банках	37 792	96 880

По состоянию на 31 декабря 2009 года совокупная сумма средств Группы, размещенных в одном иностранном банке, составляла 24 374 миллиона рублей, или 64% от общей стоимости средств, размещенных в других банках (2008: совокупная сумма средств Группы, размещенных в трех иностранных и одном российском банке, составляла 77 623 миллиона рублей, или 80% от общей стоимости средств, размещенных в других банках).

Информация о справедливой стоимости средств в других банках приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ процентных ставок средств в других банках представлен в Примечании 32.

11 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Кредиты юридическим лицам		
- Кредиты корпоративным клиентам	503 568	398 547
- Кредитование продовольственных интервенций	42 666	10 442
- Договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг («обратное репо»)	894	622
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	702	702
Кредиты физическим лицам	66 527	58 545
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	614 357	468 858
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(29 950)	(16 557)
Итого кредитов и авансов клиентам	584 407	452 301

По состоянию на 31 декабря 2009 года совокупная сумма кредитов включала кредиты в размере 362 335 миллионов рублей (2008: 292 910 миллионов рублей), процентные платежи по которым могут быть субсидированы за счет федерального и региональных бюджетов. Субсидии выплачиваются непосредственно заемщикам.

Кредитование продовольственных интервенций представляет собой кредиты, выданные компании, 100% которой принадлежит Правительству Российской Федерации.

Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы представляют собой паевые взносы, осуществленные Группой в рамках участия в национальном проекте «Развитие агропромышленного комплекса». По условиям контрактов с кооперативами Группа получает фиксированные годовые дивиденды по ставке, равной 1/2 ставки рефинансирования Банка России от суммы взносов. Руководство Группы имеет право осуществлять паевые взносы в кооперативы на пятилетний срок, по истечении которого Группа выйдет из данных кооперативов и получит свои взносы обратно.

По состоянию на 31 декабря 2009 года кредиты и авансы клиентам в сумме 894 миллиона рублей (2008: 622 миллиона рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, справедливая стоимость которых составила 985 миллионов рублей (2008: 816 миллионов рублей). Группа имеет право продать или перезаложить эти ценные бумаги.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

	2009				2008			
	Кредиты корпоративным клиентам	Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	Кредиты физическим лицам	Итого	Кредиты корпоративным клиентам	Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	Кредиты физическим лицам	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января	15 249	20	1 288	16 557	6 526	-	576	7 102
Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	13 211	(12)	215	13 414	8 763	20	712	9 495
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(21)	-	-	(21)	(40)	-	-	(40)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря	28 439	8	1 503	29 950	15 249	20	1 288	16 557

Резерв по портфелям «Кредитование продовольственных интервенций» и «Договоры обратного репо» в 2009 году не создавался (2008: нет).

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

(в миллионах российских рублей)	2009		2008	
	Сумма	%	Сумма	%
Сельское хозяйство	392 916	64	281 419	60
Промышленность	82 608	13	72 124	15
Физические лица	66 526	11	58 545	13
Торговля	40 039	6	32 159	7
Строительство	22 034	4	14 819	3
Прочее	10 234	2	9 792	2

Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	614 357	100	468 858	100
--	----------------	------------	----------------	------------

По состоянию на 31 декабря 2009 года совокупная сумма кредитов физическим лицам включала кредиты в размере 49 026 миллионов рублей, предоставленные физическим лицам, ведущим личные подсобные хозяйства (2008: 43 812 миллионов рублей).

Анализ кредитного портфеля по кредитному качеству. Оценка кредитного риска производится Группой на основании профессионального суждения, вынесенного по результатам комплексного анализа деятельности заемщика с учетом его финансового состояния, качества обслуживания заемщиком долга по ссуде, а также всей имеющейся в распоряжении Группы информации о любых рисках заемщика.

При анализе финансового положения заемщика Группа использует систему коэффициентов, согласно которой финансовое положение заемщика может быть оценено следующим образом:

- *хорошее*, если количество набранных баллов по оценке финансового состояния методом коэффициентов составляет 53 балла или более;
- *среднее*, если количество набранных баллов по оценке финансового состояния методом коэффициентов находится в диапазоне от 52 до 25 баллов включительно;
- *плохое*, если количество набранных баллов по оценке финансового состояния методом коэффициентов составляет ниже 25 баллов.

В соответствии с действующей Методикой оценки обесценения финансовых активов Группа включает в категорию «*оцениваемые на обесценение на коллективной основе*» те кредиты, по которым отсутствуют выявленные события убытка и дефолт заемщика/дебитора.

В качестве *события убытка* Группа признает объективные признаки обесценения актива, возникшие после его первоначального признания, а именно:

- по ссудам, предоставленным юридическим лицам (в т.ч. индивидуальным предпринимателям - главам крестьянско-фермерских хозяйств):
 - значительные финансовые трудности, испытываемые должником – изменение финансового состояния заемщика с момента выдачи ссуды с хорошего или среднего до плохого (24 балла и ниже в соответствии с Методикой оценки и анализа финансового состояния заемщиков Группы с учетом их отраслевых особенностей и особенностей организационно-правовой формы);
 - нарушение договора – наличие просроченной задолженности по основному долгу или процентам сроком свыше 5 дней.
- по ссудам, предоставленным физическим лицам:
 - значительные финансовые трудности, испытываемые должником – изменение финансового состояния заемщика с момента выдачи кредита с хорошего до плохого, т.е. потеря либо существенное снижение доходов или имущества, за счет которых предполагалось погашение задолженности физическим лицом (например, трудовых отношений между работодателем и физическим лицом при отсутствии у последнего существенных накоплений, наличие вступивших в силу решений суда о привлечении физического лица к уголовной ответственности в виде лишения свободы, наличие документально подтвержденных сведений об отзыве лицензии у кредитной организации, в которой размещен вклад физического лица, если невозвращение этого вклада окажет

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

влияние на способность заемщика - физического лица выполнить свои обязательства по ссуде;

- нарушение договора – наличие просроченной задолженности по основному долгу или процентам сроком свыше 30 дней.

Под *дефолтом* заемщика/дебитора Группа понимает объективные признаки, которые свидетельствуют о невозможности истребования кредитором причитающихся ему согласно договору будущих потоков денежных средств, возникающих в результате владения активами (дефолт заемщика/дебитора), а именно:

- по юридическим лицам (в т.ч. индивидуальным предпринимателям - главам крестьянско-фермерских хозяйств):
 - должники, исключенные из единого государственного реестра юридических лиц (далее «ЕГРЮЛ») без правопреемства (по результатам завершения процедуры конкурсного производства или на основании решения суда о ликвидации должника по заявлению уполномоченного органа);
 - должники, в отношении которых завершена процедура конкурсного производства, но исключение из ЕГРЮЛ не произведено;
 - должники, в отношении которых осуществляется процедура конкурсного производства, при этом во включении задолженности перед Банком в реестр кредиторов судом отказано и/или реальное залоговое имущество, принадлежащее этим должникам, отсутствует;
 - должники, по которым решение суда вступило в законную силу, но во взыскании задолженности в пользу Банка отказано или взыскание по исполнительному документу невозможно в связи с истечением срока на его предъявление к исполнению;
 - должники, фактически прекратившие свою деятельность и в отношении которых имеется документальное подтверждение об их фактическом отсутствии;
 - ссуды с просроченной задолженностью по основному долгу или процентам свыше 365 дней.
- по физическим лицам:
 - смерть должника при отсутствии наследников и наследственной массы;
 - должники, по которым решение суда, вступило в законную силу, но во взыскании задолженности в пользу Банка отказано или взыскание по исполнительному документу невозможно в связи с истечением срока на его предъявление к исполнению;
 - ссуды с просроченной задолженностью по основному долгу или процентам свыше 365 дней;
 - должники, не проживающие по месту жительства, указанному в кредитном договоре, и установить новое местонахождение которых не представляется возможным.

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Кредитование продовольственных интервенций и договоры обратного репо оцениваются на обесценение Группой на индивидуальной основе так как характер заемщиков/продуктов уникален и их ссудная задолженность не может быть сгруппирована с другими кредитами.

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

	Кредиты корпоративным клиентам	Кредитование продовольственных интервенций	Договоры обратного репо	Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	Кредиты физическим лицам	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
1. Текущие и необесцененные						
- хорошее финансовое состояние	-	42 666	894	-	-	43 560
Итого текущие и необесцененные	-	42 666	894	-	-	43 560
2. Оцениваемые на обесценение на коллективной основе:						
Текущие						
- хорошее финансовое состояние	256 669	-	-	702	-	257 371
- среднее финансовое состояние	139 482	-	-	-	-	139 482
- включены в портфели однородных ссуд	618	-	-	-	62 582	63 200
- кредиты, условия по которым пересматривались	43 454	-	-	-	1 346	44 800
Просроченные						
- с задержкой платежа: для юридических лиц менее 6 дней, для физических лиц менее 31 дня	5 096	-	-	-	380	5 476
Итого оцениваемые на обесценение на коллективной основе	445 319	-	-	702	64 308	510 329
3. Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе:						
- кредиты, требующие особого внимания	23 828	-	-	-	-	23 828
- плохое финансовое состояние	2 841	-	-	-	-	2 841
- с задержкой платежа от 6 до 30 дней	1 925	-	-	-	-	1 925
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	5 193	-	-	-	314	5 507
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	4 905	-	-	-	321	5 226
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	7 815	-	-	-	681	8 496
- с задержкой платежа свыше 365 дней	11 742	-	-	-	903	12 645
Итого оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе	58 249	-	-	-	2 219	60 468
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	503 568	42 666	894	702	66 527	614 357
Резерв под обесценение	(28 439)	-	-	(8)	(1 503)	(29 950)
Итого кредитов и авансов клиентам	475 129	42 666	894	694	65 024	584 407

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

	Кредиты корпоративным клиентам	Кредито- вание продо- вольст- венных интер- венций	Дого- воры обрат- ного репо	Инвес- тиции в сельско- хозяй- ственные коопе- ративы	Кредиты физи- ческим лицам	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
1. Текущие и необесцененные						
- хорошее финансовое состояние	-	10 442	622	-	-	11 064
Итого текущие и необесцененные	-	10 442	622	-	-	11 064
2. Оцениваемые на обесценение на коллективной основе:						
Текущие						
- хорошее финансовое состояние	183 773	-	-	702	-	184 475
- среднее финансовое состояние	132 823	-	-	-	-	132 823
- включены в портфели однородных ссуд	40 559	-	-	-	56 667	97 226
- кредиты, условия по которым пересматривались	5 520	-	-	-	738	6 258
Просроченные						
- с задержкой платежа: для юридических лиц менее 6 дней, для физических лиц менее 31 дня	1 148	-	-	-	434	1 582
Итого оцениваемые на обесценение на коллективной основе	363 823	-	-	702	57 839	422 364
3. Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе:						
- кредиты, требующие особого внимания	16 484	-	-	-	-	16 484
- плохое финансовое состояние	1 961	-	-	-	-	1 961
- с задержкой платежа от 6 до 30 дней	1 413	-	-	-	-	1 413
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	4 543	-	-	-	194	4 737
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	3 640	-	-	-	159	3 799
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	3 799	-	-	-	241	4 040
- с задержкой платежа свыше 365 дней	2 884	-	-	-	112	2 996
Итого оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе	34 724	-	-	-	706	35 430
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	398 547	10 442	622	702	58 545	468 858
Резерв под обесценение	(15 249)	-	-	(20)	(1 288)	(16 557)
Итого кредитов и авансов клиентам	383 298	10 442	622	682	57 257	452 301

Кредиты, включенные в список требующих особого внимания, находятся в процессе реструктуризации и/или пересмотра условий. Кредиты, требующие особого внимания, включают просроченные кредиты с задержкой платежа от 6 до 90 дней в сумме 554 миллиона рублей (2008: 311 миллионов рублей) и просроченные кредиты с задержкой платежа свыше 90 дней в сумме 2 259 миллионов рублей (2008: нет).

Кредиты, включенные в портфели однородных ссуд, состоят из незначительных сумм кредитов со сходными характеристиками кредитного риска без каких-либо признаков обесценения, которые не анализируются Группой на индивидуальной основе.

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже обобщены результаты анализа качества кредитного портфеля:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Текущие кредиты	527 469	443 722
Кредиты, условия по которым пересматривались	44 800	6 258
Просроченные кредиты	42 088	18 878
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(29 950)	(16 557)
Итого кредитов и авансов клиентам	584 407	452 301

Суммы, отраженные как просроченные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Залоговое обеспечение кредитного портфеля.

Группа принимает различные типы обеспечения, такие как товарно-материальные ценности (готовая продукция, сырье, товары в обороте); оборудование, включая сельскохозяйственную технику; транспортные средства; недвижимое имущество, земельные участки; объекты незавершенного строительства; морские и иные суда; сельскохозяйственные животные; продукцию будущего урожая сельскохозяйственных культур; имущество, приобретаемое в будущем; имущественные права, поручительство, банковская гарантия, государственная гарантия Российской Федерации, муниципальная гарантия.

В качестве других мер по усилению обеспечения кредита Группа требует страховать имущество, составляющее предмет залога. Страхование имущества осуществляется страховыми организациями, прошедшими аккредитацию в Банке и заключившими соглашение о сотрудничестве.

Группа проводит мониторинг состояния залогового обеспечения и анализ его структуры. Основными целями проведения анализа структуры залогового обеспечения, а также ведения мониторинга состояния работ по надлежащему оформлению Группой залоговых прав являются:

- получение полной объективной информации об имеющемся залоговом имуществе и его структуре;
- разработка оптимальных схем реализации залоговых прав с учетом специфики регионального распределения;
- повышение эффективности работы по принятию адекватных и своевременных мер по реализации залоговых прав;
- подготовка статистической и аналитической информации для руководства Группы;
- контроль за работой региональных филиалов Группы в части обеспечения выдаваемых кредитов.

Наибольший удельный вес в залоговом обеспечении (более 70%) (2008: более 70%) занимают: недвижимость – 41% (2008: 37%), оборудование – 19% (2008: 21%) и товары в обороте – 16% (2008: 17%).

Согласно нормативным документам Группы допускается предоставление необеспеченных ссуд, в следующих случаях:

- для юридических лиц - кредиты в форме «овердрафт»;
- для физических лиц - кредиты в форме «овердрафт», а также в рамках программы «Сельское подворье» - кредиты в сумме до 50 тысяч рублей (или эквивалента этой суммы в иностранной валюте) по программам «Кредиты на потребительские цели»; «Кредиты гражданам, ведущим личное подсобное хозяйство», «Надежный клиент».

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Группа разработала внутреннюю методологию, на основе которой должна производиться оценка справедливой стоимости залогового обеспечения. Справедливая стоимость залогового обеспечения определяется на дату выдачи кредита и впоследствии не пересматривается, так как подобные переоценки невыполнимы. Фактическая цена реализации залогового обеспечения по кредитам корпоративным клиентам и физическим лицам может значительно отличаться от стоимости, представленной ниже.

Стоимость залогового обеспечения, рассчитанная на основе этой методологии, представлена ниже:

	2009		2008	
	Просро- ченные, но необесце- ненные*	Индивидуально оцениваемые на обесценение	Просро- ченные, но необесце- ненные*	Индивидуально оцениваемые на обесценение
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Стоимость залогового обеспечения по кредитам корпоративным клиентам				
- недвижимость	4 450	33 496	429	16 956
- оборудование	1 957	17 820	343	12 639
- товары в обороте	839	5 527	388	10 521
- транспортные средства	757	5 319	254	3 211
- сельскохозяйственные животные, домашняя птица	445	2 672	497	2 440
- будущий урожай	619	1 459	22	1 958
- прочие активы	305	3 288	-	214
Итого стоимость залогового обеспечения по кредитам корпоративным клиентам	9 372	69 581	1 933	47 939

* Просроченные, но необесцененные кредиты представляют собой кредиты, оцениваемые на обесценение на коллективной основе: с задержкой платежа менее 6 дней для юридических лиц и менее 31 дня для физических лиц.

Просроченные, но необесцененные кредиты* физическим лицам обеспечены различными видами залогового обеспечения, стоимость которого, рассчитанная на основе внутренней методологии Группы, составляет 164 миллиона рублей (2008: 301 миллион рублей), а также поручительствами третьих лиц, номинальная стоимость которых составляет 1 098 миллионов рублей (2008: 1 282 миллиона рублей).

Кредиты физическим лицам, оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе, обеспечены различными видами залогового обеспечения, стоимость которого, рассчитанная на основе внутренней методологии Группы, составляет 807 миллионов рублей (2008: 354 миллиона рублей), а также поручительствами третьих лиц, номинальная стоимость которых составляет 5 449 миллионов рублей (2008: 2 400 миллионов рублей).

Информация о справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ процентных ставок по кредитам и авансам клиентам представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

12 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Корпоративные облигации	3 449	3 043
Корпоративные еврооблигации	2 355	1 548
Государственные еврооблигации	1 531	51
Облигации федерального займа (ОФЗ)	363	-
Муниципальные облигации	92	146
Корпоративные акции	10	5
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7 800	4 793

Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
Корпоративные облигации	825	-	2 624	3 449
Корпоративные еврооблигации	1 835	520	-	2 355
Государственные еврооблигации	1 531	-	-	1 531
Облигации федерального займа (ОФЗ)	363	-	-	363
Муниципальные облигации	92	-	-	92
Итого долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	4 646	520	2 624	7 790

*или рейтинг аналогичного уровня других агентств

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
Корпоративные облигации	1 543	366	1 134	3 043
Корпоративные еврооблигации	1 173	375	-	1 548
Муниципальные облигации	95	51	-	146
Государственные еврооблигации	51	-	-	51
Итого долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	2 862	792	1 134	4 788

*или рейтинг аналогичного уровня других агентств

12 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Корпоративные облигации в портфеле Группы представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. Данные облигации имеют сроки погашения с ноября 2010 года по ноябрь 2014 года (2008: с февраля 2009 года по март 2017 года), купонный доход от 7.8% до 20.0% годовых (2008: от 7.2% до 15.0% годовых) и доходность к погашению (либо оферте) от 7.6% до 21.5% годовых (2008: от 7.6% до 32.9% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Корпоративные еврооблигации представлены облигациями с номиналом в долларах США, выпущенными крупными российскими компаниями. По состоянию на 31 декабря 2009 года эти облигации имеют сроки погашения с января 2010 года по февраль 2017 года (2008: с августа 2009 года по февраль 2017 года), купонный доход от 7.5% до 12.0% годовых (2008: от 7.5% до 10.9% годовых), подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению от 3.9% до 16.3% годовых (2008: от 15.0% до 39.4% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Государственные еврооблигации представлены облигациями Российской Федерации с номиналом в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2009 года эти облигации имеют срок погашения в марте 2030 года (2008: в марте 2030 года), купонный доход 7.5% годовых (2008: 7.5% годовых), подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению 5.5% годовых (2008: 10.1% годовых).

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. ОФЗ имеют срок погашения в сентябре 2012 года, купонный доход 10.8% годовых, подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению 8.0% годовых в зависимости от условий на рынке.

Муниципальные облигации представлены облигациями, выпущенными российскими муниципальными органами. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате ежеквартально или каждые полгода. По состоянию на 31 декабря 2009 года эти облигации имеют срок погашения в июне 2012 года (2008: с апреля 2009 года по июнь 2012 года), купонный доход 9.6% годовых (2008: от 9.8% до 11.0% годовых) и доходность к погашению 16.3% годовых (2008: от 8.8% до 17.9% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Движение портфеля ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, представлено ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2009	2008
Балансовая стоимость на 1 января		4 793	1 157
Приобретение		14 390	1 549
Поступление в результате реклассификации		-	4 817
Выбытие в результате реклассификации		-	(222)
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости		2 292	(1 881)
Реализация фонда переоценки		(528)	3
Наращенные процентные доходы	25	955	357
Процентные доходы полученные		(923)	(281)
Реализация		(12 587)	(1 270)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты по ценным бумагам		(251)	564
Убытки от обесценения ценных бумаг, признанные непосредственно на счете прибылей и убытков		(341)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря		7 800	4 793

12 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

В 2008 году Группа перенесла следующие финансовые активы из категории имеющихся в наличии для продажи:

	Сумма реклассификации	Недисконти- рованные потоки денежных средств, ожидаемые к возмещению	Эффективная процентная ставка (%)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
<i>Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения</i> Корпоративные еврооблигации	222	739	8.2
Итого	222	739	

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 стоимость и справедливая стоимость всех финансовых активов, перенесенных из категории инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, которые еще не проданы или признание которых не прекращено каким-либо иным образом:

	2009		2008	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
<i>Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения</i> Корпоративные еврооблигации	287	288	278	184
Итого	287	288	278	184

Ниже указаны доходы или расходы за 2009 год и доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в отчетности, если бы эти активы не были реклассифицированы:

	Доходы, отраженные на счете прибылей и убытков после реклассификации		Доходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в составе прочего совокупного дохода, если бы активы не были реклассифицированы
	Процентные доходы	Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	
(в миллионах российских рублей)			
Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения Корпоративные еврооблигации	23	9	97
Итого	23	9	97

По состоянию на 31 декабря 2008 года доходы или расходы, признанные 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, указаны ниже:

12 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

	Доходы, отраженные на счете прибылей и убытков после реклассификации		Расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в составе прочего совокупного дохода, если бы активы не были реклассифицированы
	Процентные доходы	Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения Корпоративные еврооблигации	10	59	(94)
Итого	10	59	(94)

Информация о справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ процентных ставок по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, представлены в Примечании 32.

13 Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 917	4 126
Корпоративные еврооблигации	1 586	1 538
Корпоративные облигации	1 073	1 351
Муниципальные облигации	1 156	1 262
Векселя	-	1 930
Итого ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7 732	10 207

Ниже приводится анализ ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 917	-	-	3 917
Корпоративные еврооблигации	1 586	-	-	1 586
Корпоративные облигации	1 073	-	-	1 073
Муниципальные облигации	763	393	-	1 156
Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения	7 339	393	-	7 732

*или рейтинг аналогичного уровня других агентств

Ниже приводится анализ ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Облигации федерального займа (ОФЗ)	4 126	-	-	4 126
Векселя	125	1 764	41	1 930
Корпоративные еврооблигации	1 538	-	-	1 538
Корпоративные облигации	1 351	-	-	1 351
Муниципальные облигации	1 262	-	-	1 262
Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения	8 402	1 764	41	10 207

*или рейтинг аналогичного уровня других агентств

13 Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

При отсутствии рейтинга ценной бумаги используется рейтинг эмитента.

Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус. Так как Группа не имела просроченных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, то Группа не создавала резерв под обесценение данных ценных бумаг.

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. ОФЗ имеют сроки погашения с мая 2010 года по февраль 2036 года (2008: с мая 2010 года по февраль 2036 года), купонный доход от 5.8% до 10.0% годовых (2008: от 5.8% до 10.0% годовых), подлежащий выплате ежеквартально или каждые полгода, и доходность к погашению от 6.2% до 9.7% годовых (2008: от 6.9% до 11.4% годовых) в зависимости от выпуска и условий на рынке.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными крупными российскими компаниями. По состоянию на 31 декабря 2009 года эти облигации имеют сроки погашения с мая 2010 года по август 2037 года (2008: с мая 2010 года по август 2037 года), купонный доход от 6.7% до 9.6% годовых (2008: от 6.7% до 9.6% годовых), подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению от 3.6% до 8.1% годовых (2008: от 12.3% до 20.8% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Корпоративные облигации в портфеле Группы представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. Данные облигации имеют сроки погашения с июля 2011 года по сентябрь 2020 года (2008: с января 2009 года по сентябрь 2020 года), купонный доход от 7.2% до 8.5% годовых (2008: от 6.7% до 8.5% годовых) и доходность к погашению (либо оферте) от 8.5% до 14.3% годовых (2008: от 5.8% до 20.8% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Муниципальные облигации представлены облигациями с номиналом в российских рублях, выпущенными российскими муниципальными органами. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2009 года эти облигации имеют сроки погашения с декабря 2010 года по декабрь 2015 года (2008: с декабря 2010 года по декабрь 2015 года), купонный доход от 7.0% до 9.0% годовых (2008: от 7.0% до 9.0% годовых) и доходность к погашению от 8.1% до 14.0% годовых (2008: от 8.8% до 26.7% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Информация о справедливой стоимости ценных бумаг, удерживаемых до погашения, приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ процентных ставок ценных бумаг, удерживаемых до погашения, представлен в Примечании 32.

14 Гудвил

Движение гудвила, возникшего в связи с приобретением дочерних компаний, представлено ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2009	2008
Гудвил на 1 января		-	-
Приобретение дочерних компаний	40	728	-
Обесценение	28	(430)	-
Гудвил на 31 декабря		298	-

15 Основные средства и нематериальные активы

	Прим.	Офисные здания и помещения	Улучшения арендо- ванного имущества (зданий)	Офисное и компью- терное оборудо- вание	Земля	Итого основ- ных средств	Немате- риальные активы	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Стоимость на 1 января 2008 года		4 152	1 156	2 017	200	7 525	526	8 051
Накопленная амортизация		(127)	(30)	(444)	-	(601)	(179)	(780)
Балансовая стоимость на 1 января 2008 года		4 025	1 126	1 573	200	6 924	347	7 271
Поступления		1 513	287	1 227	37	3 064	514	3 578
Выбытия		-	(17)	(10)	-	(27)	-	(27)
Амортизационные отчисления - без учета переоценки	27, 28	(73)	(132)	(357)	-	(562)	(120)	(682)
Амортизационные отчисления – реализация фонда переоценки	28	(32)	-	-	-	(32)	-	(32)
Изменение стоимости в результате переоценки		(455)	-	-	-	(455)	-	(455)
Изменение накопленной амортизации в результате переоценки		20	-	-	-	20	-	20
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года		4 998	1 264	2 433	237	8 932	741	9 673
Стоимость на 31 декабря 2008 года		5 210	1 423	3 213	237	10 083	1 040	11 123
Накопленная амортизация		(212)	(159)	(780)	-	(1 151)	(299)	(1 450)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года		4 998	1 264	2 433	237	8 932	741	9 673

15 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

	Прим.	Используемые в банковской деятельности				Используемые в небанковской деятельности			Итого основных средств	Нематериальные активы	Итого
		Офисные здания и помещения	Улучшения арендованного имущества (зданий)	Офисное и компьютерное оборудование	Земля	Производственные помещения	Оборудование	Земля			
(в миллионах российских рублей)											
Стоимость на 1 января 2009 года		5 210	1 423	3 213	237	-	-	-	10 083	1 040	11 123
Накопленная амортизация		(212)	(159)	(780)	-	-	-	-	(1 151)	(299)	(1 450)
Балансовая стоимость на 1 января 2009 года		4 998	1 264	2 433	237	-	-	-	8 932	741	9 673
Поступления в результате объединения компаний		-	-	-	-	13 367	1 709	1 322	16 398	-	16 398
Поступления		2 394	120	1 816	50	444	80	-	4 904	498	5 402
Выбытия		(39)	(27)	(19)	(6)	(18)	(8)	-	(117)	-	(117)
Перевод в прочие активы		-	-	-	-	-	-	(1 161)	(1 161)	-	(1 161)
Амортизационные отчисления - без учета переоценки	27, 28	(121)	(152)	(608)	-	(243)	(65)	-	(1 189)	(216)	(1 405)
Амортизационные отчисления – реализация фонда переоценки и убытков от переоценки	28	(20)	-	-	-	-	-	-	(20)	-	(20)
Изменение стоимости в результате переоценки		(316)	-	-	-	-	-	-	(316)	-	(316)
Изменение накопленной амортизации в результате переоценки		15	-	-	-	-	-	-	15	-	15
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года		6 911	1 205	3 622	281	13 550	1 716	161	27 446	1 023	28 469
Стоимость на 31 декабря 2009 года		7 249	1 507	4 966	281	13 823	1 804	161	29 791	1 538	31 329
Накопленная амортизация		(338)	(302)	(1 344)	-	(273)	(88)	-	(2 345)	(515)	(2 860)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года		6 911	1 205	3 622	281	13 550	1 716	161	27 446	1 023	28 469

15 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Здания, используемые в небанковской деятельности, представлены в основном элеваторами и помещениями производственного назначения, используемыми в деятельности дочерних компаний.

Нематериальные активы, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Вложения в строительство офисных зданий и производственных помещений, используемых в небанковской деятельности, на 31 декабря 2009 года составляют 3 468 миллионов рублей (2008: 676 миллионов рублей).

Балансовая стоимость офисных зданий и помещений на 31 декабря 2009 года без учета переоценки составляет 6 487 миллионов рублей (2008: 4 266 миллионов рублей), в том числе стоимость 6 735 миллионов рублей (2008: 4 395 миллионов рублей) и накопленная амортизация 248 миллионов рублей (2008: 129 миллионов рублей).

Оценка офисных зданий и помещений была проведена по состоянию на 31 декабря 2009 года независимой фирмой профессиональных оценщиков ООО «Институт оценки собственности и финансовой деятельности», обладающих профессиональной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории.

16 Прочие активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Нефинансовые активы		
Имущество, взысканное по договорам залога	5 610	1 010
Запасы	1 000	348
Предоплата за услуги	756	455
Предоплата за товары	181	-
Предоплата по налогам	33	33
Прочее	9	54
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность	2 893	-
Расчеты по пластиковым картам	804	3
Расчеты по переводу денежных средств	33	34
Прочее	608	159
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	(170)	(51)
Итого прочих активов	11 757	2 045

Имущество, взысканное по договорам залога, состоит в основном из производственных помещений и земли, оцениваемых в соответствии с МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность». Группа не планирует использовать имущество, взысканное по договорам залога, в своей собственной деятельности и планирует реализовать его заинтересованным инвесторам в будущем.

Дебиторская задолженность, запасы и предоплата за товары связаны с торговой деятельностью дочерних компаний. См. Примечание 40.

В таблице ниже представлены изменения резерва под обесценение прочих финансовых активов:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 1 января	51	16
Резерв под обесценение прочих финансовых активов в течение года	119	36
Прочие финансовые активы, списанные в течение периода как безнадежные	-	(1)
Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 31 декабря	170	51

16 Прочие активы (продолжение)

В таблице ниже представлено движение имущества, взысканного по договорам залога:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Имущество, взысканное по договорам залога на 1 января	1 010	-
Поступление за период	4 901	1 070
Выбытие за период	(256)	(60)
Амортизация 28	(45)	-
Имущество, взысканное по договорам залога на 31 декабря	5 610	1 010

По состоянию на 31 декабря 2009 года справедливая стоимость имущества, взысканного по договорам залога, составила 5 703 миллиона рублей (2008: 1 010 миллионов рублей)

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых активов приведена в Примечании 36. Географический анализ прочих активов представлен в Примечании 32.

17 Средства других банков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Срочные заемные средства других банков с оставшимися сроками до погашения:		
- менее 30 дней	29 050	3 701
- от 31 до 180 дней	3 779	34 503
- от 181 дня до одного года	23 388	12 405
- от одного года до трех лет	11 670	11 364
- более трех лет	53 913	75 283
Срочные заемные средства, полученные от ЦБ РФ с оставшимися сроками до погашения:		
- операции репо сроком менее 30 дней	3 000	-
- менее 30 дней	190	-
- от 31 до 180 дней	64 019	105 827
- от 181 дня до одного года	2 917	-
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	84	19
Итого средств других банков	192 010	243 102

На 31 декабря 2009 года Группа привлекла средства двух иностранных банков, составляющие в совокупности 45 836 миллионов рублей, или 24% от общей суммы средств других банков (2008: средства двух иностранных банков, составляющие в совокупности 48 877 миллионов рублей, или 20% от общей суммы средств других банков).

Информация о справедливой стоимости средств других банков приведена в Примечании 36. Географический анализ, анализ сроков погашения и анализ процентных ставок по средствам других банков представлен в Примечании 32.

18 Средства клиентов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	4 864	5 069
- Срочные вклады	52 954	29 877
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	30 658	32 568
- Срочные вклады	60 480	36 562
- Операции репо с ценными бумагами	-	23
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	10 760	7 361
- Срочные вклады	70 587	43 035
Итого средств клиентов	230 303	154 495

В число государственных и общественных организаций не входят контролируемые государством акционерные коммерческие предприятия.

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009		2008	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	81 347	35	50 395	33
Государственные и общественные организации	57 818	25	34 946	23
Финансовые услуги и пенсионное обеспечение	22 673	10	19 430	12
Страхование	22 541	10	12 133	8
Сельское хозяйство	14 081	6	11 291	7
Промышленность	9 096	4	3 965	3
Строительство	8 559	4	12 583	8
Торговля	8 124	3	5 625	4
Прочее	6 064	3	4 127	2
Итого средств клиентов	230 303	100	154 495	100

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Группы было три клиента с остатками, превышающими 11 500 миллионов рублей (2008: два клиента с остатками, превышающими 6 800 миллионов рублей). Совокупный остаток средств таких клиентов составил 53 674 миллиона рублей, или 23% от общей суммы средств клиентов (2008: 36 095 миллионов рублей, или 23% от общей суммы средств клиентов).

Информация о справедливой стоимости средств клиентов приведена в Примечании 36. Географический анализ, анализ процентных ставок и анализ средств клиентов по срокам погашения представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

19 Выпущенные векселя

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Выпущенные векселя	12 567	9 845
Итого выпущенных векселей	12 567	9 845

Группа выпустила векселя с дисконтом к номиналу и процентные векселя в российских рублях и евро с эффективной процентной ставкой от 0% годовых (по векселям «до востребования») до 15% годовых и сроками погашения с января 2010 года по август 2017 года (2008: векселя в российских рублях и евро с эффективной процентной ставкой от 0% годовых (по векселям «до востребования») до 12% годовых и сроками погашения с января 2009 года по ноябрь 2018 года).

19 Выпущенные векселя (продолжение)

На 31 декабря 2009 года выпущенные векселя, первоначально приобретенные одним контрагентом, составили 9 373 миллиона рублей, или 75% всех векселей, выпущенных Группой (2008: первоначально приобретенные четырьмя контрагентами, составили 9 318 миллионов рублей, или 95% всех векселей, выпущенных Группой).

Информация о справедливой стоимости выпущенных векселей приведена в Примечании 36. Географический анализ, анализ по срокам погашения и анализ процентных ставок по выпущенным векселям представлен в Примечании 32.

20 Прочие заемные средства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Выпущенные еврооблигации	158 841	132 239
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	57 643	43 675
Итого прочих заемных средств	216 484	175 914

По состоянию на 31 декабря 2009 года прочие заемные средства Группы состояли из еврооблигаций, номинированных в долларах США и швейцарских франках, выпущенных через компанию специального назначения RSHB Capital S.A., а также облигаций, номинированных в российских рублях, выпущенных на внутреннем рынке.

Валюта номинирования	Номинальная стоимость, в миллионах единиц валюты номинирования	Дата выпуска	Дата погашения	Дата оферты	Ставка купона	Периодичность выплаты купона	Доходность к погашению / к оферте
Выпущенные еврооблигации							
Доллары США	350	29 ноября 2005	29 ноября 2010	-	6.875%	6 мес.	2.31%
Доллары США	630	16 мая 2006	16 мая 2013	-	7.175%	6 мес.	5.34%
Швейцарские франки	375	29 марта 2007	29 марта 2010	-	3.583%	1 год	4.05%
Доллары США	1 125	14 мая 2007	15 мая 2017	-	6.299%	6 мес.	6.24%
Швейцарские франки	150	30 апреля 2008	30 апреля 2012	-	6.263%	1 год	5.86%
Доллары США:							
• транш А	702	29 мая 2008	14 января 2014	-	7.125%	6 мес.	5.54%
• транш В	891	29 мая 2008	29 мая 2018	-	7.750%	6 мес.	6.37%
Доллары США	1 000	11 июня 2009	11 июня 2014	-	9.000%	6 мес.	5.61%
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке							
Российские рубли	7 000	22 февраля 2006	16 февраля 2011	-	7.850%	3 мес.	8.88%
Российские рубли	10 000	22 февраля 2007	9 февраля 2017	22 февраля 2010	7.340%	6 мес.	6.98%
Российские рубли	10 000	10 октября 2007	27 сентября 2017	7 октября 2011	11.50%	6 мес.	10.14%
Российские рубли	5 000	22 февраля 2008	9 февраля 2018	24 августа 2010	13.350%	6 мес.	8.70%
Российские рубли	5 000	17 июня 2008	5 июня 2018	17 июня 2010	13.950%	6 мес.	7.69%
Российские рубли	10 000	9 декабря 2008	27 ноября 2018	8 декабря 2011	13.500%	6 мес.	13.94%
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 ноября 2012	10.100%	6 мес.	9.92%
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 ноября 2012	10.100%	6 мес.	9.67%

20 Прочие заемные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2008 года прочие заемные средства Группы состояли из следующих выпусков:

Валюта номинаро- вания	Номи- нальная стоимость, в миллионах единиц валюты номинаро- вания	Дата выпуска	Дата погашения	Дата оферты	Ставка купона	Перио- дич- ность нось вы- платы купона	Доход- ность к пога- ше- нию / к оферте
Выпущенные еврооблигации							
Доллары США	350	29 ноября 2005	29 ноября 2010	-	6.875%	6 мес.	13.69%
Доллары США	695	16 мая 2006	16 мая 2013	-	7.175%	6 мес.	16.83%
Швейцарские франки	375	29 марта 2007	29 марта 2010	-	3.583%	1 год	23.33%
Доллары США	1 225	14 мая 2007	15 мая 2017	-	6.299%	6 мес.	15.25%
Швейцарские франки	150	30 апреля 2008	30 апреля 2012	-	6.263%	1 год	19.76%
Доллары США							
• Транш А	747	29 мая 2008	14 января 2014	-	7.125%	6 мес.	18.11%
• Транш В	933	29 мая 2008	29 мая 2018	-	7.750%	6 мес.	15.72%
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке							
Российские рубли	7 000	22 февраля 2006	16 февраля 2011	-	7.850%	3 мес.	8.39%
Российские рубли	10 000	22 февраля 2007	9 февраля 2017	22 февраля 2010	7.340%	6 мес.	14.70%
Российские рубли	6 201	10 октября 2007	27 сентября 2017	9 октября 2009	9.750%	6 мес.	7.78%
Российские рубли	5 000	22 февраля 2008	9 февраля 2018	24 февраля 2009	8.750%	6 мес.	9.92%
Российские рубли	5 000	17 июня 2008	5 июня 2018	18 июня 2009	8.300%	6 мес.	12.07%
Российские рубли	10 000	9 декабря 2008	27 ноября 2018	8 декабря 2011	13.500%	6 мес.	13.94%

Информация о справедливой стоимости прочих заемных средств приведена в Примечании 36. Географический анализ, анализ по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по прочим заемным средствам представлен в Примечании 32.

21 Синдицированные кредиты

По состоянию на 31 декабря 2009 года синдицированные кредиты, полученные Группой, составили 7 570 миллионов рублей (2008: 10 532 миллиона рублей).

В октябре 2006 года Группа получила синдицированный кредит, номинированный в евро, у десяти банков ОЭСР, на сумму 75 миллионов евро, со сроком погашения в октябре 2009 года и плавающей процентной ставкой 3М EURIBOR + 1.15% годовых. Этот синдицированный кредит погашен Группой в установленный срок в октябре 2009 года.

В апреле 2007 года Группа получила 2 транша синдицированного кредита в долларах США на общую сумму 520 миллионов долларов США со сроками погашения в октябре 2008 года и в апреле 2010 года, полугодовым купонным доходом, равным ставке ЛИБОР + 0.3% годовых (для транша А) и ставке ЛИБОР + 0.4% годовых (для транша Б). В октябре 2008 года Группа погасила в установленные сроки первый транш (транш А) синдицированного кредита на общую сумму 270 миллионов долларов США.

Информация о справедливой стоимости синдицированных кредитов приведена в Примечании 36. Географический анализ, анализ по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по синдицированным кредитам представлен в Примечании 32.

22 Прочие обязательства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2009	2008
Нефинансовые обязательства			
Взносы в незарегистрированный уставный капитал		825	-
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу		784	572
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль		292	116
Резерв под исход судебного иска	34	200	-
Прочее		255	197
Финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность		4 124	-
Расчеты по переводу денежных средств		624	-
Расчеты по пластиковым картам		548	2
Финансовые обязательства, связанные с предоставлением гарантий дочерними компаниями		190	-
Стоимость выданных поручительств		-	219
Итого прочих обязательств		7 842	1 106

Кредиторская задолженность связана с деятельностью дочерних компаний. См. Примечание 40.

В феврале 2010 года Центральный Банк Российской Федерации зарегистрировал увеличение уставного капитала в сумме 825 миллионов рублей.

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых обязательств приведена в Примечании 36. Географический анализ прочих обязательств представлен в Примечании 32.

23 Субординированные депозиты

По состоянию на 31 декабря 2009 года субординированные депозиты Группы составили 46 370 миллионов рублей (2008: 45 540 миллионов рублей).

В сентябре 2006 года Группа привлекла субординированный депозит на сумму 500 миллионов долларов США в виде еврооблигаций, выпущенных Группой через компанию специального назначения RSHB Capital S.A. Срок погашения еврооблигаций наступает в сентябре 2016 года, текущая процентная ставка составляет 6.97% годовых (2008: 6.97% годовых), доходность к следующей дате пересмотра процентных ставок, то есть к сентябрю 2011 года - 7.72% годовых (2008: 33.64% годовых). Группа имеет возможность погасить данный субординированный депозит в течение последних 5 лет до даты его погашения.

В июне 2007 года Группа привлекла субординированный депозит на сумму 200 миллионов долларов США со сроком погашения в июне 2017 года. Группа имеет возможность погасить данный субординированный депозит в течение последних 5 лет до даты его погашения.

В октябре 2008 года Группа привлекла от Внешэкономбанка субординированный депозит на сумму 25 000 миллионов рублей со сроком погашения в декабре 2019 года и процентной ставкой 8.0% годовых. Данный субординированный депозит привлечен в соответствии с Федеральным законом №173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации».

Информация о справедливой стоимости субординированных депозитов приведена в Примечании 36. Географический анализ, анализ по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по субординированным депозитам представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

24 Уставный капитал

Уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)</i>	Кол-во акций в обращении	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
На 1 января 2008 года	27 728	27 728	28 478
Выпущенные новые обыкновенные акции	33 495	33 495	33 495
На 31 декабря 2008 года	61 223	61 223	61 973
Выпущенные новые обыкновенные акции	45 000	45 000	45 000
На 31 декабря 2009 года	106 223	106 223	106 973

Объявленный уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, состоит из 106 223 выпущенных и зарегистрированных обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 миллион рублей каждая. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

В 2009 году Банк увеличил свой уставный капитал, выпустив 45 000 обыкновенных акций с общей номинальной стоимостью 45 000 миллионов рублей. Все акции были приобретены единственным акционером Банка - Правительством Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

25 Процентные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	82 520	51 674
Средства в других банках	4 863	1 314
Торговые ценные бумаги	2 850	909
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	955	357
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	739	716
Прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	645	378
Эквиваленты денежных средств	574	734
Итого процентных доходов	93 146	56 082
Процентные расходы		
Прочие заемные средства	(15 430)	(9 320)
Срочные депозиты юридических лиц	(15 338)	(3 577)
Срочные депозиты других банков	(10 320)	(8 312)
Срочные депозиты Банка России	(6 755)	(1 158)
Срочные вклады физических лиц	(5 511)	(3 159)
Субординированные депозиты	(3 352)	(1 544)
Выпущенные векселя	(648)	(1 738)
Текущие/расчетные счета	(391)	(46)
Синдицированные кредиты	(324)	(666)
Итого процентных расходов	(58 069)	(29 520)
Чистые процентные доходы	35 077	26 562

В состав процентных доходов по кредитам и авансам клиентам включены доходы, полученные по кредитам, оцениваемым на обесценение на индивидуальной основе, в сумме 5 732 миллиона рублей (2008: 3 093 миллиона рублей).

26 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Комиссионные доходы		
Комиссия по кассовым операциям	2 159	1 724
Комиссия по выданным гарантиям	534	34
Комиссия по расчетным операциям	330	278
Комиссия за сбор долгов и осуществление функций валютного контроля	57	79
Прочее	164	118
Итого комиссионных доходов	3 244	2 233
Комиссионные расходы		
Комиссия за инкассацию	(260)	(138)
Комиссия по полученным гарантиям	(140)	(12)
Комиссия по расчетным операциям	(28)	(36)
Прочее	(61)	(27)
Итого комиссионных расходов	(489)	(213)
Чистый комиссионный доход	2 755	2 020

27 Расходы за вычетом доходов от небанковской деятельности

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Выручка от реализации продукции	2 772	-
Себестоимость реализованной продукции	(2 605)	-
Прочее	(466)	-
Расходы за вычетом доходов от небанковской деятельности	(299)	-

Выручка от продаж в основном представлена выручкой от продажи сахара, комбикормов и мясopодуKтоB.

В себестоимость реализованной продукции включена амортизация небанковских помещений и оборудования в сумме 308 миллионов рублей (2008: нет).

28 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2009	2008
Расходы на содержание персонала		12 122	10 382
Расходы на аренду		1 828	1 351
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		907	738
Амортизация основных средств	15	901	594
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		829	620
Охрана		629	474
Обесценение гудвила	14	430	-
Коммуникационные расходы		299	235
Запасы и другие расходные материалы		278	275
Амортизация нематериальных активов	15	216	120
Отрицательная переоценка основных средств (офисных зданий и сооружений)		195	458
Реклама и маркетинг		169	223
Амортизация имущества, взысканного по договорам залога	16	45	-
Прочее		1 151	789
Итого административных и прочих операционных расходов		19 999	16 259

Расходы на содержание персонала включают взносы в фонд социального страхования, государственный и негосударственный пенсионные фонды в размере 1 952 миллиона рублей (2008: 1 668 миллионов рублей).

29 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Текущие расходы по налогу на прибыль	1 666	995
Отложенное налогообложение	(1 077)	287
Расходы по налогу на прибыль за год	589	1 282

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Прибыль по МСФО до налогообложения	840	3 335
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2009: 20%; 2008: 24%)	168	800
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Обесценение гудвила	86	-
- Расходы на персонал, не уменьшающие налогооблагаемую базу	48	115
- Непризнанные налоговые убытки дочерних компаний, перенесенные на будущие периоды	75	-
- Процентные расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	47	373
- Расходы по списанию активов дочерних компаний, не уменьшающие налогооблагаемую базу	31	-
- Расходы на благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу	28	5
- Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	124	163
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(18)	(35)
Воздействие снижения налоговых ставок до 20%, действующего с 1 января 2009 года	-	(139)
Расходы по налогу на прибыль за год	589	1 282

Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц в сумме 18 миллионов рублей (2008: 5 миллионов рублей), связанных с инвестициями в дочернюю компанию, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует их возмещение в обозримом будущем.

В ноябре 2008 года в Российской Федерации было осуществлено снижение ставки налога на прибыль с 24% до 20%, вступающее в силу с 1 января 2009 года. Представленное выше воздействие изменения ставки налогообложения показывает воздействие применения снижения ставки до 20% на сумму отложенного налогообложения на 31 декабря 2008 года.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2008: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2008: 15%).

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

29 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2008 года	Восста- новлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Восста- новлено/ (отнесено непосред- ственно в прочий совокуп- ный доход	Объеди- нение компаний	31 декабря 2009 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу/(налогооблагаемых)					
Наращенные доходы по кредитам	522	820	-	113	1 455
Резерв под обесценение кредитного портфеля	509	(184)	-	93	418
Наращенные расходы на содержание персонала	118	35	-	-	153
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(1 444)	918	-	-	(526)
Основные средства	(415)	(19)	22	(1 882)	(2 294)
Наращенные расходы по прочим заемным средствам, синдицированным кредитам и субординированным депозитам	(190)	(12)	-	-	(202)
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	264	(70)	(380)	-	(186)
Нематериальные активы	(41)	(8)	-	-	(49)
Наращенные расходы по средствам других банков	(58)	32	-	-	(26)
Выпущенные векселя	(2)	(1)	-	-	(3)
Обязательства по выданным поручительствам	44	(44)	-	-	-
Прочее	138	(390)	-	97	(155)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(555)	1 077	(358)	(1 579)	(1 415)
Признанный отложенный налоговый актив	14	379	(358)	365	400
Признанное отложенное налоговое обязательство	(569)	698	-	(1 944)	(1 815)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(555)	1 077	(358)	(1 579)	(1 415)

29 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2007 года	Восста- новлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Восста- новлено/ (отнесено) непосред- ственно в прочий совокупный доход	31 декабря 2008 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу/(налогооблагаемых)				
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(731)	(713)	-	(1 444)
Основные средства	(457)	(1)	43	(415)
Наращенные расходы по прочим заемным средствам, синдицированным кредитам и субординированным депозитам	(165)	(25)	-	(190)
Наращенные расходы по средствам других банков	(30)	(28)	-	(58)
Нематериальные активы	(34)	(7)	-	(41)
Выпущенные векселя	(5)	3	-	(2)
Наращенные доходы по кредитам	168	354	-	522
Резерв под обесценение кредитного портфеля	347	162	-	509
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	88	(200)	376	264
Наращенные расходы на содержание персонала	94	24	-	118
Обязательства по выданным поручительствам	-	44	-	44
Прочее	38	100	-	138
Чистое отложенное налоговое обязательство	(687)	(287)	419	(555)
Признанный отложенный налоговый актив	6	8	-	14
Признанное отложенное налоговое обязательство	(693)	(295)	419	(569)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(687)	(287)	419	(555)

30 Дивиденды

	2009 По обыкновенным акциям	2008 По обыкновенным акциям
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Дивиденды к выплате на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	149	178
Дивиденды, выплаченные в течение года	(149)	(178)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года	0.0014	0.0060

31 Сегментный анализ

(а) Описание географических регионов, являющихся источником выручки отчетных сегментов, и факторов, которые использует руководство при определении отчетных сегментов.

Ответственным за принятие операционных решений является Правление Банка. Правление Банка просматривает внутреннюю управленческую отчетность для оценки эффективности и распределения ресурсов.

Правление Банка рассматривает деятельность Банка с точки зрения географических аспектов, поэтому в качестве операционных сегментов определены региональные филиалы Банка.

Учитывая административно-территориальное деление России, в качестве отчетных сегментов определены федеральные округа Российской Федерации.

Согласно требованиям IFRS 8, Группа также выделяет в качестве отчетных те операционные сегменты, выручка, финансовый результат или активы которых превышают 10% соответствующих показателей Группы. Головной офис Группы выделен в качестве самостоятельного отчетного сегмента.

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года Группа определила следующие отчетные сегменты:

- Головной офис
- Центральный Федеральный округ
- Дальневосточный Федеральный округ
- Приволжский Федеральный округ
- Северо-западный Федеральный округ
- Сибирский Федеральный округ
- Уральский Федеральный округ
- Краснодарский Региональный филиал
- Южный Федеральный округ (без учета Краснодарского Регионального филиала)

Анализ выручки в разрезе продуктов представлен в Примечаниях 25 и 26.

(б) Оценка прибылей или убытков и активов операционных сегментов

Правление Банка оценивает эффективность операционных сегментов на основе финансовых показателей, рассчитанных на основании данных учета по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) и не скорректированных на доходы и расходы по операциям между сегментами. Доходы и расходы по операциям между сегментами используются органом, отвечающим за принятие операционных решений, только для целей информации, а не для определения прибыли и убытка по операционным сегментам.

Учетная политика операционных сегментов основана на российских правилах бухгалтерского учета (РПБУ) и, соответственно, существенно отличается от принципов учетной политики, описанных в данной консолидированной финансовой отчетности и в последнем годовом отчете Группы, подготовленном в соответствии с требованиями МСФО.

(в) Информация о прибылях и убытках и активах отчетных сегментов

Сегментная отчетность о выручке и прибылях/(убытках) Группы за отчетный период, закончившийся в 2009 году и в 2008 году, и сегментная отчетность об активах Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года представлена ниже:

31 Сегментный анализ (продолжение)

	Головной офис	Централь- ный ФО	Дальне- восточный ФО	Приволж- ский ФО	Северо- западный ФО	Сибирский ФО	Уральский ФО	Красно- дарский РФ	Южный ФО (без учета Красно- дарского РФ)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>										
За год, закончившийся 31 декабря 2009 года										
Выручка от внешних клиентов	17 996	21 382	2 820	17 482	5 642	9 315	2 066	10 843	8 620	96 166
- Доходы по кредитам, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	17 613	20 149	2 609	16 521	5 284	8 812	1 949	10 161	8 193	91 291
- Комиссионные доходы по операциям кредитного характера	383	1 233	211	961	358	503	117	682	427	4 875
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по ценным бумагам	2 202	(17)	(2)	(14)	3	10	(1)	1	(1)	2 181
Чистые процентные и комиссионные доходы по текущим / корреспондентским / расчетным счетам	(49)	474	95	350	127	231	45	158	596	2 027
Расходы по средствам других банков, срочным депозитам и прочим привлеченным средствам	(55 754)	(2 502)	(410)	(1 396)	(758)	(752)	(155)	(500)	(685)	(62 912)
Расходы по созданию резервов	(176)	(3 543)	(787)	(6 065)	(655)	(2 000)	(594)	(1 628)	(2 322)	(17 770)
Управленческие и эксплуатационные расходы	(3 594)	(3 527)	(1 029)	(3 096)	(1 146)	(2 408)	(534)	(797)	(2 080)	(18 211)
Межсегментные доходы/ (расходы)*	45 829	(11 846)	(1 512)	(10 468)	(3 319)	(5 300)	(1 281)	(6 876)	(5 227)	-
Прибыль/ (убыток) отчетных сегментов	(40 233)	12 331	694	7 302	3 259	4 445	832	8 144	4 154	928
За год, закончившийся 31 декабря 2008 года										
Выручка от внешних клиентов	13 837	12 609	1 983	12 004	3 606	6 874	872	6 906	6 046	64 737
- Доходы по кредитам, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	12 623	12 146	1 892	11 560	3 461	6 649	822	6 636	5 868	61 657
- Комиссионные доходы по операциям кредитного характера	1 214	463	91	444	145	225	50	270	178	3 080
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по ценным бумагам	(1 452)	8	(1)	-	1	13	-	13	-	(1 418)
Чистые процентные и комиссионные доходы по текущим / корреспондентским / расчетным счетам	95	327	69	238	91	174	15	111	604	1 724
Расходы по средствам других банков, срочным депозитам и прочим привлеченным средствам	(36 357)	(1 351)	(191)	(663)	(375)	(340)	(35)	(225)	(365)	(39 902)
Расходы по созданию резервов	22	(893)	(495)	(1 048)	(2 286)	(1 295)	(224)	(290)	(2 012)	(8 521)
Управленческие и эксплуатационные расходы	(2 869)	(2 759)	(793)	(2 425)	(838)	(2 017)	(243)	(626)	(1 820)	(14 390)
Межсегментные доходы/ (расходы)*	28 375	(6 561)	(1 073)	(6 837)	(2 019)	(3 933)	(516)	(4 166)	(3 270)	-
Прибыль/ (убыток) отчетных сегментов	(27 600)	8 016	568	8 065	229	3 405	381	5 878	2 482	1 424
Активы										
31 декабря 2009 года	1 054 144	232 220	34 169	184 657	81 029	98 221	20 402	108 797	103 486	1 917 125
31 декабря 2008 года	861 476	147 156	22 388	134 041	45 166	77 191	13 023	76 225	84 236	1 460 902

* ФО – федеральный округ, РФ – региональный филиал

** Межсегментные доходы и расходы используются лицом, ответственным за принятие операционных решений, только для информации, а не для определения прибыли и убытка по операционным сегментам.

31 Сегментный анализ (продолжение)

Суммы поступлений / (выбытий) зданий и оборудования за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, представлены ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Поступления / (выбытия) офисных зданий и оборудования за отчетный период*		
Головной офис	(24)	(111)
Центральный Федеральный округ	528	781
Дальневосточный Федеральный округ	136	135
Приволжский Федеральный округ	343	757
Северо-западный Федеральный округ	1 282	191
Сибирский Федеральный округ	371	403
Уральский Федеральный округ	165	30
Краснодарский Региональный филиал	113	115
Южный Федеральный округ (без учета Краснодарского Регионального филиала)	956	360
Итого поступления / (выбытия) офисных зданий и оборудования за отчетный период	3 870	2 661

* включая переоценку

(г) Сверка выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств отчетных сегментов

Сверка прибыли отчетных сегментов и прибыли Группы за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, представлена ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Прибыль отчетных сегментов	928	1 424
Корректировка резервов под обесценение	3 369	(1 027)
Корректировка по отложенному налогу на прибыль	1 190	(263)
Справедливая стоимость выданных гарантий	182	(182)
Расходы на оплату труда, произведенные в РСБУ за счет нераспределенной прибыли прошлых периодов, не распределенные по сегментам	-	(498)
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(4 386)	3 951
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг	771	(1 103)
Переоценка основных средств	(39)	(329)
Корректировка финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости	(1 150)	17
Расходы сегментов, не являющихся отчетными	(535)	62
Прочее	(79)	1
Прибыль Группы по МСФО (после налогообложения)	251	2 053
Активы отчетных сегментов	1 917 125	1 460 902
Исключение счетов межфилиальных расчетов	(931 026)	(631 172)
Исключение депозитов «back-to-back»	(128 134)	(105 353)
Активы сегментов, не являющихся отчетными*	6 795	805
Прочее	(34 096)	(12 068)
Активы Группы по МСФО	830 664	713 114

31 Сегментный анализ (продолжение)

Сверка существенных статей доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2009 года и за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, представлена ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Общая сумма выручки отчетных сегментов от внешних клиентов	96 166	64 737
Реклассификация процентных доходов по депозитам «back-to-back» в доходы по производным финансовым инструментам	(7 766)	(10 775)
Реклассификация доходов, не включенных в выручку сегментов	9 442	5 026
Учет процентных доходов по методу эффективной процентной ставки	(1 391)	(973)
Выручка сегментов, не являющихся отчетными*, включая эффект консолидации	(239)	276
Прочее	178	24
Выручка Группы по МСФО	96 390	58 315
Общая сумма расходов отчетных сегментов по средствам других банков, депозитам и прочим привлеченным средствам	(62 912)	(39 902)
Реклассификация процентных расходов по депозитам «back-to-back» в расходы по производным финансовым инструментам	10 859	15 635
Процентные расходы по ценным бумагам, выпущенным Банком	(6 194)	(5 144)
Расходы сегментов, не являющихся отчетными*, включая эффект консолидации	84	(44)
Прочее	94	(65)
Процентные расходы Группы по МСФО	(58 069)	(29 520)
Резерв под обесценение	(17 770)	(8 521)
Учет резервов под обесценение по требованиям МСФО	3 566	(1 014)
Учет резервов под судебный иск	(200)	-
Исключение резервов под обесценение, относящихся к консолидируемым компаниям	664	4
Резервы Группы по МСФО	(13 740)	(9 531)
Управленческие и эксплуатационные расходы отчетных сегментов	(18 211)	(14 390)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль, и расходы на благотворительность	(1 012)	(960)
Наращенные расходы на персонал	(174)	(168)
Расходы на оплату труда и благотворительность, произведенные в РСБУ за счет нераспределенной прибыли прошлых периодов, не распределенные по сегментам	-	(519)
Расходы сегментов, не являющихся отчетными*, включая эффект консолидации	(524)	(230)
Прочее	(78)	8
Административные и прочие операционные расходы Группы по МСФО	(19 999)	(16 259)

* Сегменты, не являющиеся отчетными, представлены консолидируемыми дочерними компаниями Группы.

Лицо, ответственное за принятие управленческих решений, анализирует финансовую информацию, подготовленную на основе российских стандартов бухгалтерского учета (РСБУ), в соответствии с требованиями внутренней отчетности. Такая информация отличается в ряде аспектов от данных, подготовленных по Международным стандартам финансовой отчетности:

31 Сегментный анализ (продолжение)

- Корректировка резервов возникает в связи с различиями в методологии оценки, используемой для расчета резервов под обесценение кредитного портфеля по РПБУ, на основе которых составляется управленческая отчетность, и методикой оценки резервов по МСФО. Резерв в соответствии с РСБУ рассчитывается главным образом исходя из формальных критериев, зависящих от финансового положения заемщика, качества обслуживания долга и наличия обеспечения, в то время как резерв в соответствии с требованиями МСФО базируется на оценке фактически понесенных убытков.
- Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов возникает в связи с различиями между отражением сделок типа «валютный своп» по РСБУ, на основе которых составляется управленческая отчетность, и их отражением в соответствии с требованиями МСФО. Согласно РСБУ, сделки «валютный своп» отражены как привлеченный и размещенный межбанковский кредит, в то время как в отчетности в соответствии с МСФО такие сделки отражаются по справедливой стоимости. См. Примечание 35. Учет вышеописанных сделок по РСБУ также порождает при сверке корректировки в отношении процентных доходов / расходов и общей суммы активов отчетных сегментов
- Корректировки в отношении справедливой стоимости ценных бумаг обусловлена различиями в методике оценки и вводными данными.
- Корректировки в отношении финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, являются следствием учета наращенных доходов и расходов по методу эффективной процентной ставки.
- Концепция отложенного налога в РСБУ применительно к кредитным учреждениям отсутствует.
- Реклассификация доходов, не включенных в выручку сегментов, в основном относится к процентным доходам по ценным бумагам.
- Процентные доходы и расходы в МСФО учитываются по методу эффективной процентной ставки.
- Счета межфилиальных расчетов региональных филиалов Банка отражены развернуто, в составе активов и обязательств, в то время как в МСФО они учтены на нетто-основе.

Все прочие различия также являются следствием различий в РСБУ (лежащих в основе управленческого учета) и МСФО.

(д) Основные клиенты

Группа не имеет клиента, объем выручки по операциям с которым составил бы 10% и более от общей суммы выручки Группы.

32 Управление финансовыми рисками

Целью управления рисками Группы является поддержание принимаемого совокупного риска на уровне, определенном Группой в соответствии с собственными стратегическими задачами. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе минимизации подверженности рискам, которые могут привести к непредвиденным убыткам.

Наблюдательный совет Банка утверждает Политику управления рисками и, соответственно, отвечает в целом за создание и контроль функционирования системы управления рисками в Банке. К его компетенции также относится принятие решений по крупным рискам.

Правление Банка контролирует функционирование системы управления рисками, утверждает документы и процедуры выявления, оценки, определения допустимого уровня риска, выбора способов реагирования на риск (принятия, ограничения, перераспределения, хеджирования, ухода от риска), а также их мониторинга.

Оперативное управление рисками осуществляется Правлением Банка, Председателем Правления, специально созданными рабочими комитетами и комиссиями, а также отдельными структурными подразделениями Банка и должностными лицами в соответствии с предоставленными им полномочиями.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Подразделение, осуществляющее контроль и оценку рисков - Департамент оценки и контроля рисков (далее ДОКР) автономно от бизнес-подразделений. ДОКР отвечает за внедрение принципов и методов выявления, оценки и мониторинга финансовых рисков.

В условиях глобального экономического кризиса Банком принимаются меры, направленные на обеспечение стабильной финансовой деятельности и реализацию поставленных задач кредитования сельхозтоваропроизводителей и других предприятий и организаций АПК.

Уполномоченными органами Банка регулярно рассматриваются результаты деятельности Банка, утверждаются и корректируются меры, позволяющие на раннем этапе выявлять и минимизировать неблагоприятные для Банка последствия.

В 2009 году продолжалась деятельность Антикризисного комитета, в апреле 2009 года был утвержден План мероприятий по обеспечению деятельности ОАО «Россельхозбанк» (актуализирован в ноябре 2009 года). Среди реализованных мер – повышение качества и эффективности использования активов; активизация деятельности на РЦБ; управление финансовым результатом, ресурсное обеспечение деятельности, организация работы с проблемной задолженностью, работа по повышению качества кредитного портфеля.

В целях обеспечения устойчивой деятельности Банка в условиях развивающихся кризисных явлений на финансовом рынке Банком в первоочередном порядке проведены следующие мероприятия.

В области организации кредитной работы Банк утвердил «Приоритетные направления в Кредитной политике ОАО «Россельхозбанк» на 2009 год» и «Приоритетные направления в Кредитной политике ОАО «Россельхозбанк» на 2010 год», дополняющие действующую Кредитную политику Банка на 2008-2012 годы. Внесены изменения в нормативную базу Банка по кредитованию с целью повышения качества кредитного портфеля и минимизации кредитных рисков, в том числе обеспечено встраивание в кредитный процесс взаимодействия с бюро кредитных историй, приняты конкретные меры по обеспечению качества мониторинга выданных ссуд. Выстроена вертикаль Службы оценки и контроля рисков в региональных филиалах Банка с целью проведения на местах независимого от бизнес-функции контроля за уровнем принимаемых филиалами и дополнительными офисами рисков. Усилена роль риск-менеджеров в принятии решений по кредитованию клиентов.

Банк принял комплекс мер, направленных на активизацию работы с проблемной задолженностью. Департамент по работе с активами, основной задачей которого является обеспечение эффективной стратегии управления проблемными активами и погашения просроченной ссудной задолженности, проводит работу, в том числе, по созданию инфраструктуры, обеспечивающей всевозможные методы работы с проблемной задолженностью.

Реализован пакет антикризисных мер Банка по обеспечению ликвидности, который включает в себя создание и поддержание резерва ликвидности на уровне достаточном для обеспечения не только текущих обязательств перед клиентами и банками-партнёрами, но и потенциально возможных обязательств, возникших в условиях финансовой нестабильности. Усилен контроль со стороны Головного офиса за целевым использованием выделяемых ресурсов по приоритетным направлениям и соблюдением установленных лимитов. В качестве дополнительных мер контроля состояния ликвидности в Банке утверждены и функционируют оценочные показатели ликвидности. Данные индикаторы позволяют своевременно выявлять дисбаланс между объёмами требований и обязательств Банка в различных временных интервалах и оперативно сигнализировать о необходимости управленческого воздействия.

Для исключения потерь при проведении операций на межбанковском рынке обеспечен контроль уровней кредитного риска банков-контрагентов, существенно оптимизированы лимиты по операциям с контрагентами. Ужесточены требования к формируемому портфелю ценных бумаг. В соответствии с решением Антикризисного комитета обеспечена процедура ежемесячного стресс-тестирования.

Банк проводит серьезную работу в области наращивания и оптимизации структуры ресурсной базы. В 2009 году была достигнута ее существенная диверсификация.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Принятые Банком меры позволили обеспечить его финансовую стабильность в условиях мирового финансового кризиса, создать стратегический резерв ликвидности и предотвратить приостановку реализации Государственных программ поддержки АПК.

Управление рисками дочернего банка ЗАО «Челябкомзембанк» осуществляется аналогично.

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы убытков вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения должником финансовых обязательств перед Группой в соответствии с условиями договора.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов, выданных поручительств и гарантий, кредитных линий и прочих обязательств кредитного характера.

Полномочия по принятию кредитного риска в 2009 году определены следующим образом:

- Наблюдательный Совет утверждает решения о предоставлении кредита либо об установлении индивидуального лимита кредитного риска на одного или группу связанных заемщиков в пределах совокупного лимита кредитного риска до 10 августа 2009 года - в размере свыше 2 000 миллионов рублей, после 10 августа 2009 года - в размере свыше 4 000 миллионов рублей.
- Правление Банка принимает решения о предоставлении кредита либо об установлении индивидуального лимита кредитного риска на одного или группу связанных заемщиков в пределах совокупного лимита кредитного риска до 10 августа 2009 года - в размере до 2 000 миллионов рублей включительно, после 10 августа 2009 года - в размере до 4 000 миллионов рублей включительно.
- Кредитный комитет принимает решения о предоставлении кредита либо об установлении индивидуального лимита кредитного риска на одного или группу связанных заемщиков в пределах совокупного лимита кредитного риска в размере 500 миллионов рублей включительно;
- Кредитные комитеты региональных филиалов, Кредитные комиссии дополнительных офисов, отдельные должностные лица Банка принимают решения о кредитовании в пределах предоставленных им полномочий.
- Ресурсный комитет принимает решения по ограничению кредитных рисков посредством установления структурных, портфельных лимитов, а также лимитов на контрагентов и эмитентов ценных бумаг. К полномочиям комитета относится также установление лимитов кредитного риска региональным филиалам Банка.

Уполномоченными органами Банка утверждены внутренние нормативные документы, которые определяют формализованное описание процедур оценки рисков, порядка предоставления и сопровождения кредитных продуктов.

Банк осуществляет отбор кредитных проектов в зависимости от целей кредитования, реальных источников погашения кредита, финансового положения заемщика, кредитной истории, состояния сектора экономики и региона, учета всех взаимоотношений с Банком и взаимосвязанными лицами, наличия достаточного обеспечения, уровня платы за кредит.

Региональным филиалам и дополнительным офисам уполномоченными органами Банка соответственно устанавливаются и оперативно пересматриваются лимиты на проведение кредитных операций, соблюдение которых контролируется в постоянном режиме.

Банк управляет риском концентрации портфеля путем лимитирования кредитных операций по регионам, видам ссуд, а также отдельным заемщикам. В настоящее время максимальный размер концентрации портфеля в одном региональном филиале Банка определен на уровне 15% от совокупного ссудного портфеля Банка.

При осуществлении программ кредитования и инвестирования приоритет отдается агропромышленному комплексу, а также смежным с АПК отраслям экономики, функционирование которых связано с обслуживанием потребностей сельскохозяйственных товаропроизводителей. При этом риски отраслевой концентрации кредитного портфеля регулируются:

- кредитованием всего цикла оборота сельскохозяйственной продукции (производства, хранения, переработки и реализации конечному потребителю);
- разной специализацией заемщиков в разных регионах;
- типичным для производителей сельскохозяйственной продукции сочетанием в одном хозяйстве нескольких видов производств;

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- диверсификацией вложений в высокоэффективные и надежные проекты других сфер экономики;
- объемом риска на одного заемщика.

Банк применяет различные способы обеспечения исполнения обязательств заемщиками в формах залога имущества, имущественных прав (с утверждением перечня предметов залога, подлежащих обязательному страхованию в страховых компаниях, аккредитованных при Банке), гарантий и поручительств третьих лиц.

Мониторинг кредитного риска организован в соответствии с нормативными документами Банка на разных уровнях: при сопровождении кредитного проекта на уровне регионального филиала и дополнительного офиса, а также на уровне Головного офиса Банка.

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.

Управление рыночными рисками состоит в выявлении рисков, их оценке, прогнозировании рыночных цен, валютных курсов, рыночных процентных ставок, определении приемлемого уровня рисков по открытым позициям, их лимитировании (создании системы лимитов, ограничивающей потери при неблагоприятном изменении рыночной конъюнктуры), выработке механизмов страхования рисков.

Качественная оценка рыночного риска осуществляется методом экспертного анализа уполномоченными подразделениями Банка.

Управление рыночными рисками в Банке осуществляется Правлением и Ресурсным комитетом в рамках предоставленных им полномочий.

Оперативное управление рыночными рисками и ответственность за проведение политики управления рыночными рисками и соблюдение установленных лимитов возлагается на руководителей структурных подразделений, осуществляющих операции, подверженные рыночному риску.

Анализ рыночных рисков Банка осуществляется в пределах своей компетенции Казначейством, Департаментом по работе на рынках капитала и Департаментом оценки и контроля рисков.

Банк планирует мероприятия на случай неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов, курсов иностранных валют, а также возможных убытков, связанных с изменением уровня процентных ставок. Указанные мероприятия являются составной частью системы управления рисками Банка и служат превентивной мерой на случай необходимости обеспечения бесперебойной работы Банка и сохранности капитала.

Полномочия по принятию решений в случае резкого изменения рыночной ситуации возлагаются на Председателя Правления Банка или Ресурсный комитет Банка, в зависимости от установленной процедуры контроля конкретных видов лимитов.

При возникновении необходимости дополнительных расходов для покрытия финансовых потерь полномочия по принятию решений возлагаются на Правление Банка.

Управление оценки и контроля ликвидности и рыночных рисков (далее УОКЛРР), являясь структурным подразделением Департамента оценки и контроля рисков, в процессе осуществления своих функций проводит анализ и подготавливает отчетность для принятия решения руководством Банка, оценки уровня риска международными рейтинговыми агентствами и регулирующими органами.

В функциональные обязанности УОКЛРР входит определение приемлемого уровня рыночного риска; независимая от бизнес - подразделений оценка, проверка и контроль фактического уровня рыночного риска, принятого на себя Банком, согласование и контроль лимитов, мониторинг операций с финансовыми инструментами, оценка эффективности данных операций и сопоставление с уровнем рыночного риска.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Бизнес – подразделения Банка (Департамент по работе на рынках капитала, Казначейство) и Департамент учета и контроля банковских операций в процессе заключения и учета операций также осуществляют текущий контроль позиций, подверженных рыночному риску.

УОКЛРР совместно с бизнес - подразделениями создает нормативную базу по оценке рисков, порядку взаимодействия подразделений в процессе выявления и управления рыночным риском, а также обобщает и оптимизирует систему контроля рыночного риска.

Рыночный риск ограничивается также посредством лимитов, которые устанавливаются с учетом риска портфеля (инструментов) и бизнес стратегии Банка. При рассмотрении вопроса об установлении лимитов рассматривается ряд факторов, таких как рыночная конъюнктура, финансовое состояние, бизнес – тенденции и опыт управления.

Ответственные подразделения Банка осуществляют регулярный пересмотр и актуализацию лимитов для дальнейшего их утверждения Уполномоченным органом Банка, УОКЛРР контролирует лимиты и сообщает руководству Банка о соблюдении лимитной дисциплины. Кроме того, УОКЛРР рассматривает и проводит согласование всех лимитов, предлагаемыми бизнес – подразделениями для осуществления новых операций.

В Банке существует обширная иерархия лимитов: структурные лимиты, позиционные, лимиты убытков (stop-loss), лимиты на параметры операций и другие. УОКЛРР постоянно оптимизирует данную систему лимитов.

Лимиты устанавливаются на:

- предельно допустимый объем вложений в те или иные виды активов (размещение ресурсов) или обязательств (привлечение ресурсов);
- предельно допустимую величину потерь (убытков) и прибыли при изменении стоимости финансовых инструментов («стоп-лосс»);
- персональный лимит (ограничение полномочий) работников Банка по принятию самостоятельных решений о совершении определенных видов операций;
- предельно допустимое соотношение между отдельными показателями активов и пассивов, в т.ч. внебалансовых требований и обязательств (предельная открытая позиция, предельное значение иных относительных показателей);
- различные характеристики финансовых инструментов (дисконты и пр.).

Банк контролирует валютную позицию в разрезе валют в соответствии с требованиями ЦБ РФ.

Риск процентной ставки. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Процентная маржа может снижаться или увеличиваться в случае неожиданного изменения процентных ставок.

Основными источниками процентного риска являются:

- Несовпадение степени изменения процентных ставок по финансовым инструментам с плавающей процентной ставкой при условии одинаковой частоты пересмотра ее уровня (базисный риск).
- Несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с плавающей или фиксированной процентной ставкой (риск пересмотра процентной ставки).
- Изменения конфигурации кривой доходности по длинным и коротким позициям по финансовым инструментам, создающие риск потерь в результате превышения потенциальных расходов над доходами при закрытии данных позиций (риск изменения кривой доходности).

В качестве основного метода оценки процентного риска используется метод оценки разрывов между активами и обязательствами Группы, чувствительными к изменению уровня процентных ставок (метод оценки разрывов по срокам).

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Источником приведенных в таблицах ниже данных являются управленческие отчеты о процентном риске Банка на указанные даты, которые были составлены в соответствии с требованиями Методики оценки процентного риска, утвержденной Банком. Отчет о процентном риске формируется ежемесячно по данным российских стандартов бухгалтерского учета (РСБУ) с условием о неизменности структуры требований и обязательств Банка.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, при этом процентные финансовые активы и обязательства Группы представлены в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с условиями договоров или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

(в миллионах российских рублей)	До востребования и менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Итого процентных активов*	107 776	80 160	130 588	136 170	216 472	214 735	885 901
Итого процентных обязательств*	125 590	160 428	94 717	89 655	105 491	207 247	783 128
Процентный разрыв по балансовым статьям	(17 814)	(80 268)	35 871	46 515	110 981	7 488	102 773
Совокупный процентный разрыв по балансовым статьям	(17 814)	(98 082)	(62 211)	(15 696)	95 285	102 773	-

* Итоговые суммы финансовых активов и финансовых обязательств включают поставочные производные финансовые инструменты, оцененные по спот курсу в соответствии с требованиями РСБУ.

Ценные бумаги отражены в таблице выше по срокам погашения (пересмотра процентной ставки), за исключением той части, которая приобретена для целей реализации (продажи) и отражается по сроку «до востребования и менее 30 дней».

Если бы 31 декабря 2009 года процентные ставки уменьшились/увеличились бы на 100 базисных пунктов при том, что другие переменные остались бы неизменными, чистый процентный доход (с учетом временного фактора) за год составил бы на 412 миллионов рублей больше/меньше.

Если бы 31 декабря 2008 года процентные ставки уменьшились/увеличились бы на 300 базисных пунктов при том, что другие переменные остались бы неизменными, чистый процентный доход (с учетом временного фактора) за год составил бы на 15 миллионов рублей меньше/больше.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года. При этом процентные финансовые активы и обязательства Группы представлены в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с условиями договоров или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

(в миллионах российских рублей)	До востребования и менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Итого процентных активов*	94 932	89 231	66 652	109 238	205 838	197 309	763 200
Итого процентных обязательств*	17 582	143 343	109 939	98 774	140 555	181 944	692 137
Процентный разрыв по балансовым статьям	77 350	(54 112)	(43 287)	10 464	65 283	15 365	71 063
Совокупный процентный разрыв по балансовым статьям	77 350	23 238	(20 049)	(9 585)	55 698	71 063	-

* Итоговые суммы финансовых активов и финансовых обязательств включают поставочные производные финансовые инструменты, оцененные по спот курсу в соответствии с требованиями РСБУ.

Группа отслеживает уровень процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки, основанные на данных отчетов, просмотренных Руководством Банка. Данный анализ был подготовлен на основе данных на конец года.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

	2009				2008			
	Рубли	Дол- лары США	Евро	Про- чие	Рубли	Дол- лары США	Евро	Про- чие
% в год								
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты								
- остатки денежных средств на счетах в ЦБ РФ и расчетные счета в ММВБ, РТС и НКЦ	0	0	-	-	0	0	-	-
- корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца	10	0	0	0	19	0	0	0
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	0	-	-	-	0	-	-	-
Торговые ценные бумаги	12	-	-	-	12	-	-	-
Прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	12	12	-	-	11	10	-	-
Средства в других банках*	10	8	-	-	23	7	-	-
Кредиты и авансы клиентам	16	11	10	7	15	10	10	8
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	16	8	-	-	12	8	-	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7	7	-	-	8	7	-	-
Обязательства								
Средства других банков	8	8	3	5	12	8	5	5
Средства клиентов*	11	7	7	-	11	6	7	-
Выпущенные векселя	11	-	5	-	10	-	5	-
Прочие заемные средства	11	8	-	5	10	7	-	5
Синдицированные кредиты	-	1	-	-	-	5	6	-
Субординированные депозиты	8	6	-	-	8	6	-	-

* представлены ставки по срочным депозитам

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

Управление валютным риском и риском общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам

Оценка валютного риска и риска общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам производится методом VAR (Value At Risk). Данный метод представляет статистическую оценку показателя, который характеризует максимальный размер возможных потерь/прибыли по портфелю, состоящему из различного набора финансовых инструментов (или одного инструмента), с заданной вероятностью и на определенный период. Отчеты о состоянии рыночного рынка подготавливаются на основе утвержденных Методик оценки процентного, валютного и риска общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам и представляются УОКЛРП руководству Банка и руководителям заинтересованных подразделений в соответствии с действующими внутрибанковскими нормативными документами.

Для расчета VAR по портфелям и позициям Банка принят доверительный уровень 95%, оценка проводится на основе ретроспективных данных о ценах закрытия (как наиболее динамичной и более точно отражающей риск) за 250 дней, период оценки - один день. Таким образом, VAR показывает, какой максимальный убыток/прибыль может принести текущий портфель в течение одного торгового дня с вероятностью оценки 95%, при этом в 5% случаев убытки/прибыль могут превысить это значение.

Расчет VAR основан на данных, подготовленных в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ), и представляется в двух видах: относительном (в процентах) и абсолютном (в рублях). Относительный VAR показывает максимально возможный убыток/прибыль в расчете на 1 рубль инвестиций, абсолютный VAR – убытки/прибыль, которые может принести текущий портфель (позиция) в течение периода оценки.

Наряду с показателем VAR рассчитывается показатель ES (Expected Shortfall), который представляет собой выраженную в денежных единицах величину ожидаемых потерь в случае превышения VAR.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Расчет VAR осуществляется двумя различными параметрическими методами и одним историческим методом, далее на основе анализа динамики цен финансового инструмента (группы инструментов) выбирается наиболее адекватная оценка.

Раз в месяц проводится бэк - тестирование используемых методов.

Хотя VAR является полезным инструментом для оценки подверженности рыночным рискам, он имеет ряд ограничений, прежде всего для неликвидных рынков:

- использование исторических данных для прогнозирования будущих событий может не включать все возможные сценарии, особенно те, которые являются результатом критических ситуаций;
- период оценки в 1 день предполагает, что все позиции могут быть закрыты или захеджированы в течение этого периода. Это считается реалистичной оценкой в большинстве случаев, но может быть не так в случае значимой неликвидности рынков в течение длительного периода;
- использование 95% доверительного уровня не учитывает убытки, которые могут оказаться выше этого уровня. Существует 5% вероятность, что убытки превысят VAR;
- VAR рассчитывается только на основе цен закрытия, и не учитывает должным образом подверженность риску, являющуюся следствием позиции в течение торгового дня.

Валютный риск.

В сентябре 2008 в Группе утверждена новая методика оценки валютного риска, в расчет добавлена оценка волатильности Обобщенной моделью авторегрессионной условной гетероскедастичности (GARCH метод), что более актуально в периоды высокой волатильности финансовых рынков, и показатель ES (Expected Shortfall).

В таблице ниже представлены возможные изменения финансового результата и собственных средств в течение одних суток в связи с возможными колебаниями фондовых котировок, оцененные VAR и Expected ShortFall методами.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>		2009	2008
На конец периода	(Короткая)/длинная позиция	(1 249)	1 539
	VAR	16	12
	Expected ShortFall	26	17

Риск общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам, принимаемый Группой, представляется незначительным в виду ограниченных объемов проводимых операций.

В сентябре 2008 года в Группе утверждена новая методика оценки риска общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам, в расчет добавлена оценка волатильности методом GARCH, что более актуально в периоды высокой волатильности финансовых рынков и показатель ES (Expected Shortfall).

В таблице ниже представлены возможные изменения финансового результата и собственных средств в течение одних суток в связи с возможными колебаниями фондовых котировок, оцененные VAR и Expected ShortFall методами.

В таблице приведены данные по абсолютной величине риска, при этом позиции, сбалансированные встречными обязательствами (на 31 декабря 2009 таких нет), для оценки рыночного риска в расчет не принимаются.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>		2009	2008
На конец периода	Длинная позиция	-	5
	VAR	-	-
	Expected ShortFall	-	1

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР*	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	47 422	47 534	2	94 958
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 974	-	-	2 974
Торговые ценные бумаги	18 022	-	-	18 022
Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	3 467	-	-	3 467
Прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	-	4 070	-	4 070
Производные финансовые инструменты	-	28 289	-	28 289
Средства в других банках	6 069	24 380	7 343	37 792
Кредиты и авансы клиентам	584 407	-	-	584 407
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7 800	-	-	7 800
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7 732	-	-	7 732
Отложенный налоговый актив	400	-	-	400
Гудвил	298	-	-	298
Нематериальные активы	1 023	-	-	1 023
Основные средства	27 446	-	-	27 446
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	229	-	-	229
Прочие активы	11 269	1	487	11 757
Итого активов	718 558	104 274	7 832	830 664
Обязательства				
Производные финансовые инструменты	37	130	-	167
Средства других банков	104 371	87 320	319	192 010
Средства клиентов	230 303	-	-	230 303
Выпущенные векселя	12 567	-	-	12 567
Прочие заемные средства	57 643	158 841	-	216 484
Синдицированные кредиты	-	7 570	-	7 570
Отложенное налоговое обязательство	1 815	-	-	1 815
Прочие обязательства	7 841	1	-	7 842
Субординированные депозиты	25 000	21 370	-	46 370
Итого обязательств	439 577	275 232	319	715 128
Чистая балансовая позиция	278 981	(170 958)	7 513	115 536
Обязательства кредитного характера	36 927	-	-	36 927

* ОЭСР - Организация экономического сотрудничества и развития.

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

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР*	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	42 005	41 172	-	83 177
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	963	-	-	963
Торговые ценные бумаги	17 668	-	-	17 668
Прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	-	4 439	-	4 439
Производные финансовые инструменты	-	30 777	-	30 777
Средства в других банках	32 503	61 317	3 060	96 880
Кредиты и авансы клиентам	452 301	-	-	452 301
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 793	-	-	4 793
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	10 207	-	-	10 207
Отложенный налоговый актив	14	-	-	14
Нематериальные активы	741	-	-	741
Основные средства	8 932	-	-	8 932
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	177	-	-	177
Прочие активы	2 045	-	-	2 045
Итого активов	572 349	137 705	3 060	713 114
Обязательства				
Производные финансовые инструменты	242	4 011	-	4 253
Средства других банков	132 204	110 557	341	243 102
Средства клиентов	152 615	1 880	-	154 495
Выпущенные векселя	9 845	-	-	9 845
Прочие заемные средства	43 675	132 239	-	175 914
Синдицированные кредиты	-	10 532	-	10 532
Отложенное налоговое обязательство	569	-	-	569
Прочие обязательства	1 105	1	-	1 106
Субординированные депозиты	25 000	20 540	-	45 540
Итого обязательств	365 255	279 760	341	645 356
Чистая балансовая позиция	207 094	(142 055)	2 719	67 758
Обязательства кредитного характера	27 224	-	-	27 224

* ОЭСР - Организация экономического сотрудничества и развития.

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств в срок и в полном объеме. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов и депозитам «до востребования», возврату межбанковских кредитов (депозитов), погашению срочных депозитов и выпущенных ценных бумаг, 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.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В процессе управления ликвидностью Группа руководствуется следующими принципами:

- разделения полномочий и ответственности по управлению ликвидностью между органами управления Группы, ее коллегиальными рабочими органами, структурными подразделениями и должностными лицами;
- установления лимитов (ограничений), обеспечивающих оптимальный уровень ликвидности и соответствующих финансовому состоянию Группы;
- приоритета поддержания ликвидности относительно задачи максимизации прибыли;
- исключения конфликта интересов при организации системы управления ликвидностью;
- оптимального соответствия объемов и сроков привлечения источников фондирования объемам и срокам размещаемых активов.

Управление ликвидностью в системе Банка осуществляется Правлением, Ресурсным комитетом и Казначейством Банка в рамках предоставленных им полномочий. Обязанности по поддержанию оптимального уровня текущей (краткосрочной) ликвидности возложены на Казначейство головного офиса в рамках установленных лимитов привлечения/размещения средств на денежном рынке. В случае необходимости принятия решений по привлечению/размещению денежных средств в объемах, превышающих установленные лимиты, эти решения принимаются Правлением Банка (Ресурсным комитетом Банка). Управление среднесрочной и долгосрочной ликвидностью осуществляется с учетом информации и предложений, представляемых Департаментом оценки и контроля рисков по состоянию на каждую отчетную дату.

Банк управляет риском потери ликвидности, используя следующие основные методы:

- оценки ежедневной платежной позиции на основе анализа движения денежных средств;
- анализа динамики и прогноза обязательных нормативов ликвидности;
- оценки структуры и качества активов и пассивов;
- лимитирования активных операций по направлениям;
- анализа разрывов в сроках погашения требований и обязательств Группы, исходя из наиболее вероятных сроков их востребования/погашения, в разрезе основных валют;
- анализа подверженности Группы риску потери ликвидности с учетом действия стресс-факторов при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Информация о финансовых активах и обязательствах (их структуре, величине разрывов на отдельных временных интервалах) используется при принятии управленческих решений, направленных на поддержание достаточного уровня ликвидности Банка. Для этой цели Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов.

Банк поддерживает устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств, привлеченных посредством размещения облигационных займов в рублях и иностранной валюте, привлечения срочных депозитов юридических и физических лиц, выпуска собственных векселей, увеличения объемов текущих ресурсов Группы в виде роста остатков на счетах клиентов, а также межбанковских заимствований.

Банк разрабатывает и оперативно пересматривает с учетом изменения своего финансового потенциала, а также объема и характера проводимых операций план мер, направленных на поддержание ликвидности в случае непредвиденных ситуаций. В случае возникновения кризиса ликвидности и необходимости дополнительных расходов для его преодоления, а также решения задачи по оперативному покрытию образовавшихся или потенциальных финансовых потерь полномочия по принятию решений возлагаются на Ресурсный комитет и Правление.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Прогноз выполнения нормативов ликвидности, установленных Банком России, осуществляется на ежедневной основе в целом по Банку с учетом филиальной сети. Для региональных филиалов Банка устанавливаются индивидуальные сублимиты ликвидности, контролируемые ежедневно.

В целях дополнительного контроля состояния срочной ликвидности Банка в целом установлены оценочные показатели ликвидности, значения которых контролируются Департаментом оценки и контроля рисков в ходе регулярного мониторинга.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию за 31 декабря 2009 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки по балансовым финансовым обязательствам Группы и внебалансовым обязательствам кредитного характера. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Беспоставочные производные финансовые инструменты отражены в чистой сумме, подлежащей выплате. В отношении поставочных производных финансовых инструментов, суммы оттоков и притоков денежных средств представлены отдельно.

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 обменного курса спот на отчетную дату.

Просроченные обязательства, такие как срочные депозиты, не изъятые клиентами Банка, относятся в колонку «До востребования и менее 30 дней».

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востре- бования и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Финансовые обязательства						
Поставочные производные финансовые инструменты						
- приток денежных средств	(1 114)	(87 967)	(3 797)	(47 515)	(110 071)	(250 464)
- отток денежных средств	1 391	85 313	4 955	46 457	102 743	240 859
Беспоставочные производные финансовые инструменты (обязательства)	37	-	-	-	-	37
Средства других банков	33 076	70 762	29 975	21 200	60 689	215 702
Средства клиентов	94 714	80 392	49 260	13 339	614	238 319
Выпущенные векселя	214	995	11 146	1 183	472	14 010
Прочие заемные средства	756	34 221	23 257	66 366	161 007	285 607
Синдицированные кредиты	-	7 597	-	-	-	7 597
Субординированные депозиты	-	1 090	2 104	26 437	38 956	68 587
Прочие финансовые обязательства	728	1 889	2 432	258	190	5 497
Внебалансовые финансовые обязательства						
Поручительства	35 059	-	-	-	-	35 059
Гарантии	68	133	-	21	25	247
Аккредитивы	19	40	166	509	-	734
Прочие обязательства кредитного характера	23 313	-	-	-	-	23 313
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам						
	188 261	194 465	119 498	128 255	254 625	885 104

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Финансовые обязательства						
Поставочные производные финансовые инструменты						
- приток денежных средств	(4 193)	(14 543)	(5 896)	(122 293)	(113 551)	(260 476)
- отток денежных средств	3 468	14 784	6 173	135 592	140 873	300 890
Беспоставочные производные финансовые инструменты (обязательства)	241	-	-	-	-	241
Средства других банков	3 823	147 218	16 041	22 456	86 629	276 167
Средства клиентов	50 546	45 604	56 568	8 984	431	162 133
Выпущенные векселя	3 200	1 451	5 489	14	58	10 212
Прочие заемные средства	978	16 147	12 063	67 906	142 569	239 663
Синдицированные кредиты	49	202	3 339	7 506	-	11 096
Субординированные депозиты	-	1 114	3 154	20 152	47 461	71 881
Прочие финансовые обязательства	2	-	-	-	-	2
Внебалансовые финансовые обязательства						
Поручительства	21 042	-	-	-	-	21 042
Гарантии	-	20	13	-	21	54
Аккредитивы	43	1 423	651	8	2	2 127
Прочие обязательства кредитного характера	19 812	-	-	-	-	19 812
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	99 011	213 420	97 595	140 325	304 493	854 844

Минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде основных средств, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора, раскрыты в Примечании 34.

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

Группа не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения.

Источником приведенных в таблицах ниже данных являются управленческие отчеты о риске ликвидности Банка на указанные даты, которые были составлены в соответствии с требованиями Методики «Расчет разрывов ликвидности», утвержденной Банком. Отчетная форма по разрывам ликвидности формируется на основе данных выгруженных из системы, в которой ведется бухгалтерский учет Банка по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ).

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ риска ликвидности Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года:

(в миллионах российских рублей)	До востре- бования и менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Просро- ченные	Итого
Итого финансовых активов*	142 639	72 699	136 582	136 989	226 337	222 204	20 882	958 332
Итого финансовых обязательств	132 041	143 681	90 059	95 385	114 886	260 471	-	836 523
Разрыв ликвидности	10 598	(70 982)	46 523	41 604	111 451	(38 267)	20 882	121 809
Совокупный разрыв ликвидности	10 598	(60 384)	(13 861)	27 743	139 194	100 927	121 809	-

* Итоговые суммы финансовых активов и финансовых обязательств включают поставочные производные финансовые инструменты, оцененные по спот курсу в соответствии с требованиями РСБУ.

В таблице ниже приведен общий анализ риска ликвидности Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года:

(в миллионах российских рублей)	До востре- бования и менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Просро- ченные	Итого
Итого финансовых активов*	132 474	81 144	67 310	109 719	205 843	207 995	8 626	813 111
Итого финансовых обязательств	59 988	107 652	100 920	88 203	154 598	233 138	-	744 499
Разрыв ликвидности	72 486	(26 508)	(33 610)	21 516	51 245	(25 143)	8 626	68 612
Совокупный разрыв ликвидности	72 486	45 978	12 368	33 884	85 129	59 986	68 612	-

* Итоговые суммы финансовых активов и финансовых обязательств включают поставочные производные финансовые инструменты, оцененные по спот курсу в соответствии с требованиями РСБУ.

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.

33 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

- (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации;
- (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия и
- (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с Базельским соглашением, как определено в Отчете о международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (обновлен в апреле 1998 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), обычно называемым «Базель I».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Российской Федерации, осуществляется руководством Группы на ежемесячной основе.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Центральным банком Российской Федерации, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. В таблице ниже представлен нормативный капитал на основе отчета Группы, подготовленный в соответствии с требованиями российского законодательства:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Чистые активы в соответствии с российским законодательством	111 126	63 928
Фонд переоценки	1 543	1 841
Субординированные депозиты	46 171	45 566
Прочее	(2 018)	(223)
Итого нормативного капитала	156 822	111 112

Группа также обязана соблюдать требования к минимальному уровню капитала, установленные кредитными соглашениями, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базель I.

Ниже представлена структура капитала Группы, рассчитанного на основе Базельского соглашения о капитале:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Уставный капитал	106 973	61 973
Нераспределенная прибыль	6 572	6 337
Гудвил	(298)	-
Итого капитала 1-го уровня	113 247	68 310
Фонд переоценки	848	(552)
Субординированные депозиты	46 370	34 155
Итого капитала 2-го уровня	47 218	33 603
Итого капитала	160 465	101 913

Руководство Группы считает, что Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала, установленные Банком России и кредитными соглашениями.

34 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа участвовала в судебных разбирательствах в связи с признанием недействительным договора о предоставлении отступного в отношении одного из заемщиков Банка, в связи с чем был создан резерв на покрытие убытков в сумме 200 миллионов рублей (2008: нет). Руководство Группы предполагает, что этот резерв будет использован до конца 2010 года после завершения всех необходимых юридических процедур.

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

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

В результате могут быть доначислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу 1 января 1999 года, 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.

Руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2009 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2008: резерв не был сформирован).

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2009 года у Группы были договорные обязательства капитального характера на сумму 175 миллионов рублей (2008: 445 миллионов рублей).

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

(в миллионах российских рублей)	2009	2008
Менее 1 года	1 531	1 220
От 1 до 5 лет	3 591	2 963
Более 5 лет	2 713	2 420
Итого обязательств по операционной аренде	7 835	6 603

34 Условные обязательства (продолжение)

Соблюдение особых условий. Группа должна соблюдать особые условия, в основном, связанные с заемными средствами. Несоблюдение этих условий может иметь негативные последствия для Группы, в том числе рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. Руководство Группы считает, что Группа соблюдает все особые условия.

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные и товарные 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. 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 миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Поручительства выданные	35 059	21 042
Неиспользованные кредитные линии	887	4 001
Аккредитивы	734	2 127
Гарантии выданные	247	54
Итого обязательств кредитного характера	36 927	27 224

Поручительства выданные представляют собой финансовые гарантии перед Центральным Банком Российской Федерации по кредитам, полученным двумя крупными российскими банками. Справедливая стоимость поручительств выданных по состоянию на 31 декабря 2009 года незначительна (2008: 220 миллионов рублей).

Общая сумма контрактной задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам, гарантиям и поручительствам выданным не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Неиспользованные кредитные линии, указанные в таблице выше, не включают обязательства, предоставление кредитов по которым зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности, в сумме 22 426 миллионов рублей (2008: 15 812 миллионов рублей).

В 2009 году резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера не был сформирован (2008: нет).

34 Условные обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Российские рубли	36 189	25 081
Евро	605	1 650
Доллары США	60	463
Прочие валюты	73	30
Итого	36 927	27 224

Активы, находящиеся на хранении. Данные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, так как они не являются активами Группы. Номинальная стоимость, указанная ниже, обычно отличается от справедливой стоимости соответствующих ценных бумаг.

Активы на хранении включают следующие категории:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Облигации предприятий на хранении в Национальном депозитарном центре	2 677	-
Векселя, выпущенные Банком	599	531
Векселя и ценные бумаги российских компаний, находящиеся на хранении в Банке	220	145
Муниципальные облигации на хранении в Национальном депозитарном центре	132	62
Акции и облигации компаний на хранении в прочих депозитариях	41	-
Корпоративные акции на хранении в Национальном депозитарном центре	1	1

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Группа имела следующие заложенные активы:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2009	2008
Предоставленные в качестве обеспечения по кредитам, полученным от Центрального банка Российской Федерации			
- кредиты клиентам		48 125	-
- торговые ценные бумаги		5 760	-
- ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		1 628	-
- ценные бумаги, удерживаемые до погашения		5 016	-
Предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа			
- корпоративные ценные бумаги	8	3 410	-
- муниципальные облигации	8	57	-

Кроме того, обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации на сумму 2 974 миллиона рублей (2008: 963 миллиона рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

На 31 декабря 2009 года дочерние компании Банка передали в залог по кредитным договорам с другими банками здания и оборудование на общую сумму 428 миллионов рублей (2008: нет).

35 Производные финансовые инструменты

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

Время от времени общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться. Риск ликвидности по производным финансовым инструментам управляет Казначейство Группы совместно с Департаментом по работе на рынках капитала в пределах полномочий подразделений. Управление рисками портфеля производных финансовых инструментов осуществляется посредством установления уполномоченными органами Группы соответствующих лимитов и ограничений.

Валютные свопы со сроком исполнения свыше 30 дней структурированы как кредиты, выданные Банком в долларах США, евро, швейцарских франках и японских иенах четырем банкам стран ОЭСР, имеющие сроки погашения с марта 2010 года по май 2023 года, и депозиты в российских рублях, полученные от этих же четырех банков и имеющие аналогичные сроки погашения («back to back loans»). Данные операции были осуществлены с целью хеджирования валютного риска Группы.

Международные кредитные рейтинги этих банков на 31 декабря 2009 года не ниже BB- (2008: не ниже BB-).

Большая часть данных соглашений содержит особый порядок действий сторон в случае возникновения кредитных событий и событий неисполнения (включая банкротство, неплатеж, ускорение исполнения обязательства, аннулирование/мораторий или реструктуризация любых обязательств по заемным денежным средствам, снижение рейтинга, предоставление неверных и/или вводящих в заблуждение сведений). Объектами данных событий является Группа, в ряде случаев её контрагент по соглашению и/или Российская Федерация. Обязательства, как Группы, так и ее контрагента, прекращаются без каких-либо дальнейших платежей в случае наступления кредитных событий или событий неисполнения, а также при фактическом получении извещения о наступлении события от контрагента. Некоторые из данных соглашений по сделкам своп, в случае возникновения события неисполнения, прекращаются с одновременным проведением платежа корректировки по рынку.

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто - до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 31 декабря 2009 года:

35 Производные финансовые инструменты (продолжение)

	Контракты с положи- тельной справед- ливой стоимостью	Контракты с отрица- тельной справед- ливой стоимостью	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Валютные свопы со сроком исполнения свыше 30 дней: справедливая стоимость на отчетную дату			
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	163 198	-	163 198
Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(30 011)	-	(30 011)
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	25 130	-	25 130
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(133 987)	-	(133 987)
Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	-	3 317	3 317
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	-	(3 429)	(3 429)
Дебиторская задолженность в швейцарских франках, погашаемая при расчете (+)	16 098	-	16 098
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(12 209)	-	(12 209)
Дебиторская задолженность в японских йенах, погашаемая при расчете (+)	1 761	1 806	3 567
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(1 694)	(1 824)	(3 518)
Валютные форварды со сроком исполнения от 2 до 30 дней: справедливая стоимость на отчетную дату			
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	2 780	3 586	6 366
Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(2 777)	(3 622)	(6 399)
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	-	272	272
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	-	(273)	(273)
Срочные контракты на продажу ценных бумаг: справедливая стоимость на отчетную дату			
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	-	187	187
Короткая позиция (-)	-	(187)	(187)
Итого чистой справедливой стоимости	28 289	(167)	28 122

35 Производные финансовые инструменты (продолжение)

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто, до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Контракты с положи- тельной справед- ливой стоимостью	Контракты с отрица- тельной справед- ливой стоимостью	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Валютные свопы со сроком исполнения свыше 30 дней: справедливая стоимость на отчетную дату			
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	88 069	32 160	120 229
Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	-	(43 696)	(43 696)
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	-	30 406	30 406
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(62 730)	(22 268)	(84 998)
Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	3 194	-	3 194
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(2 277)	-	(2 277)
Дебиторская задолженность в швейцарских франках, погашаемая при расчете (+)	12 689	-	12 689
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(8 168)	-	(8 168)
Дебиторская задолженность в японских йенах, погашаемая при расчете (+)	-	1 201	1 201
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	-	(1 815)	(1 815)
Валютные форварды со сроком исполнения от 2 до 30 дней: справедливая стоимость на отчетную дату			
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	-	19 317	19 317
Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	-	(19 558)	(19 558)
Итого чистой справедливой стоимости	30 777	(4 253)	(26 524)

По состоянию на 31 декабря 2009 года дебиторская и кредиторская задолженность по валютным свопам включала средства одного банка в сумме 84 345 миллионов рублей и 68 156 миллионов рублей, соответственно, или 40% от совокупной суммы дебиторской или 37% от совокупной суммы кредиторской задолженности по валютным свопам (2008: 87 644 миллиона рублей и 73 945 миллионов рублей, или 52% от совокупной суммы дебиторской или кредиторской задолженности по валютным свопам).

36 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 финансовых инструментов 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 странам, 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.

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, ценные бумаги, отнесенные к категории «дебиторская задолженность по сделкам репо» учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, рассчитанной на основе котируемых рыночных цен.

Прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через прибыль или убыток, а также производные финансовые инструменты, включая встроенные деривативы, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, рассчитанной на основе методов оценки, использующих наблюдаемые на рынке входящие данные.

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

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость размещений средств с фиксированной процентной ставкой основывается на методе использования дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на текущем рынке заимствований для инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, рассчитывается на основе котируемых рыночных цен. Когда информация о рыночных котировках отсутствует, справедливая стоимость рассчитывается на основе методов оценки, использующих наблюдаемые на рынке входящие данные.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость прочих заемных средств основывается на рыночных ценах, 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.

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

	2009	2008
Средства в других банках		
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более одного месяца	7% -15%	7% -42%
Кредиты и авансы клиентам		
Корпоративные кредиты	9% - 21%	9%-20%
Кредиты физическим лицам	8% - 25%	10%-24%
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3%-13%	6%-25%
Средства других банков	1% - 11%	2% -24%
Средства клиентов		
- Срочные депозиты юридических лиц	2% - 15%	2%-13%
- Срочные вклады физических лиц	2%-13%	3%-13%
Выпущенные векселя	2% - 15%	5% - 12%
Синдицированные кредиты	1%	5%-6%
Субординированные депозиты	2-8%	4%-8%

Справедливая стоимость финансовых инструментов представлена ниже:

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(а) Справедливая стоимость финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости, и

(б) Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости

	2009		2008	
	Баланс- вая СТОИМОСТЬ	Справед- ливая СТОИМОСТЬ	Баланс- вая СТОИМОСТЬ	Справед- ливая СТОИМОСТЬ
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖЕННЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ				
Денежные средства и их эквиваленты				
- наличные средства	12 373	12 373	5 504	5 504
- остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	17 691	17 691	27 841	27 841
- корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца	64 894	64 894	49 832	49 832
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 974	2 974	963	963
Средства в других банках	37 792	37 792	96 880	96 880
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты корпоративным клиентам	475 129	466 428	383 298	375 944
- Кредитование продовольственных интервенций	42 666	42 666	10 442	10 442
- Договоры обратного репо	894	894	622	622
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	694	694	682	682
- Кредиты физическим лицам	65 024	64 271	57 257	56 041
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7 732	7 283	10 207	8 644
Прочие финансовые активы	4 168	4 168	145	145
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖЕННЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	732 031	722 128	643 673	633 540
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖЕННЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	61 648	61 648	57 677	57 677
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	793 679	783 776	701 350	691 217
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖЕННЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ				
Средства других банков				
- срочные заемные средства, полученные от других банков	121 800	121 800	137 256	137 256
- срочные заемные средства, полученные от ЦБ РФ	70 126	70 126	105 827	105 827
- корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	84	84	19	19
Средства клиентов				
- государственные и общественные организации	57 818	57 818	34 946	34 946
- прочие юридические лица	91 138	91 138	69 153	69 153
- физические лица	81 347	81 676	50 396	50 396
Выпущенные векселя	12 567	12 567	9 845	9 845
Прочие заемные средства				
- выпущенные еврооблигации	158 841	169 636	132 239	92 281
- облигации, выпущенные на внутреннем рынке	57 643	58 769	43 675	43 141
Синдицированные кредиты	7 570	7 570	10 532	10 532
Прочие финансовые обязательства	5 486	5 486	221	221
Субординированные депозиты	46 370	46 310	45 540	39 456
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖЕННЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	710 790	722 980	639 649	593 073
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖЕННЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	167	167	4 253	4 253
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	710 957	723 147	643 902	597 326

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(в) Анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки

Ниже в таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, на 31 декабря 2009 года:

	Котируемые цены на активных рынках (уровень 1)	Модели оценки, основанные на наблю- даемых рыночных данных (уровень 2)	ИТОГО
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги	18 022	-	18 022
Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	3 467	-	3 467
Прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	-	4 070	4 070
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7 800	-	7 800
Требования по производным финансовым инструментам	-	28 289	28 289
Финансовые обязательства			
Обязательства по производным финансовым инструментам	-	(167)	(167)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, на 31 декабря 2008 года:

	Котируемые цены на активных рынках (уровень 1)	Модели оценки, основанные на наблю- даемых рыночных данных (уровень 2)	ИТОГО
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги	17 668	-	17 668
Прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	-	4 439	4 439
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 793	-	4 793
Требования по производным финансовым инструментам	-	30 777	30 777
Финансовые обязательства			
Обязательства по производным финансовым инструментам	-	(4 253)	(4 253)

По состоянию на 31 декабря 2009 года финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием моделей оценки, включающих вводные данные, не наблюдаемые на открытых рынках (уровень 3), отсутствуют (2008: отсутствуют).

37 Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа относит свои финансовые активы в следующие категории: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения и (г) финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет 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 по состоянию на 31 декабря 2009 года.

37 Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	Активы, удерживаемые до погашения	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты						
- наличные средства	12 373	-	-	-	-	12 373
- остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	17 691	-	-	-	-	17 691
- корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца	64 894	-	-	-	-	64 894
Обязательные резервы на счетах ЦБ РФ	2 974	-	-	-	-	2 974
Торговые ценные бумаги						
- долговые ценные бумаги	-	-	18 022	-	-	18 022
Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	-	3 467	-	-	3 467
Прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	-	-	-	4 070	-	4 070
Производные финансовые инструменты	-	-	28 289	-	-	28 289
Средства в других банках	37 792	-	-	-	-	37 792
Кредиты и авансы клиентам						
- Кредиты корпоративным клиентам	475 129	-	-	-	-	475 129
- Кредитование продовольственных интервенций	42 666	-	-	-	-	42 666
- Договоры обратного РЕПО	894	-	-	-	-	894
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	694	-	-	-	-	694
- Кредиты физическим лицам	65 024	-	-	-	-	65 024
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	7 800	-	-	-	7 800
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	7 732	7 732
Прочие финансовые активы	4 168	-	-	-	-	4 168
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	724 299	7 800	49 778	4 070	7 732	793 679
Нефинансовые активы						36 985
ИТОГО АКТИВОВ	724 299	7 800	49 778	4 070	7 732	830 664

37 Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

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

	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	Активы, удерживаемые до погашения	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты						
- наличные средства	5 504	-	-	-	-	5 504
- остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	27 841	-	-	-	-	27 841
- корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца	49 832	-	-	-	-	49 832
Обязательные резервы на счетах ЦБ РФ	963	-	-	-	-	963
Торговые ценные бумаги	-	-	17 668	-	-	17 668
- долговые ценные бумаги	-	-	-	-	-	-
Прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	-	-	-	4 439	-	4 439
Производные финансовые инструменты	-	-	30 777	-	-	30 777
Средства в других банках	96 880	-	-	-	-	96 880
Кредиты и авансы клиентам						
- Кредиты корпоративным клиентам	383 298	-	-	-	-	383 298
- Кредитование продовольственных интервенций	10 442	-	-	-	-	10 442
- Договоры обратного РЕПО	622	-	-	-	-	622
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	682	-	-	-	-	682
- Кредиты физическим лицам	57 257	-	-	-	-	57 257
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	4 793	-	-	-	4 793
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	10 207	10 207
Прочие финансовые активы	145	-	-	-	-	145
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	633 466	4 793	48 445	4 439	10 207	701 350
Нефинансовые активы						11 764
ИТОГО АКТИВОВ	633 466	4 793	48 445	4 439	10 207	713 114

Все финансовые обязательства Группы, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как торговые.

38 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является единственным акционером Банка. См. Примечание 1.

Группа досрочно приняла 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).

В данной консолидированной финансовой отчетности раскрыты наиболее существенные операции с компаниями, контролируруемыми государством.

Группа имеет следующие незначительные в совокупности операции со связанными сторонами:

- процентные доходы по эквивалентам денежных средств, торговым ценным бумагам, ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, ценным бумагам, удерживаемым до погашения, средствам в других банках;
- процентные расходы по средствам других банков;
- результаты от операций с торговыми ценными бумагами и ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи;
- прочее.

В результате применения МСФО 24, Группа раскрыла в качестве сопоставительной информации только индивидуально значимые операции и остатки, включая условные обязательства.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами:

	2009	2008 - Пересмо- трено	2008 - Первона- чально предста- влено
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Кредиты и авансы клиентам			
Компании, контролируемые государством (контрактная процентная ставка: годовых 7%-12% (2008: 7%-9% годовых))	44 794	22 184	30 146
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники (контрактная процентная ставка: 5%-22% годовых (2008: 5%-8% годовых))	32	34	34
Резерв под обесценение кредитного портфеля на конец периода			
Компании, контролируемые государством	(9)	(27)	(266)
Срочные депозиты и текущие/расчетные счета			
Компании, контролируемые государством (контрактная процентная ставка: 7%-16% годовых (2008: 11%-13% годовых))	64 438	44 302	51 123
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники (контрактная процентная ставка: 2%-13% годовых (2008: 4%-13% годовых))	532	312	312
Субординированные депозиты (контрактная процентная ставка: 8% годовых)	25 000	25 000	25 000
Внебалансовые обязательства			
Поручительства, выданные банкам, контролируемым государством	35 059	-	-

38 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

	2009	2008 - Пересмо- тreno	2008 - Перво- начально предста- влено
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам			
Компании, контролируемые государством	3 907	133	1 136
Ключевой управленческие персонал и их близкие родственники	2	1	1
Процентные расходы по средствам клиентов			
Компании, контролируемые государством	(11 814)	(1 674)	(1 725)
Ключевой руководящий персонал и их близкие родственники	(47)	(27)	(27)
Процентные расходы по субординированным депозитам			
Компании, контролируемые государством	(2 000)	(377)	(377)

В 2009 году общая сумма вознаграждения членов Правления составила 155 миллионов рублей (2008: 196 миллионов рублей).

	2009		2008	
	Вознагра- ждение выплачен- ное	Начислен- ное обяза- тельство	Вознагра- ждение выплачен- ное	Начислен- ное обяза- тельство
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Краткосрочные выплаты:				
Заработная плата, затраты на социальное обеспечение и премиальные выплаты, включенные в заработную плату	132	13	174	14
Выплаты по окончании трудовой деятельности:				
- Пенсионный план с установленными взносами	9	-	7	-
- Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	1	-	1	-
Итого	142	13	182	14

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

39 Основные консолидируемые дочерние компании и компания специального назначения

Ниже представлены инвестиции Банка в основные дочерние компании по состоянию на 31 декабря 2009 года:

Название	Вид деятельности	Эффективная доля владения	Страна регистрации
Дочерние компании			
ЗАО «Челябинский коммерческий земельный банк»	Банк	99.47%	Россия
ООО «Торговый дом «Агроторг»»	Торговля	99.00%	Россия
ООО «Торговый дом «Агроторг Тульский»	Торговля	99.00%	Россия
ОАО «Рассвет»	Животноводство	99.03%	Россия
ОАО «Лужский комбикормовый завод»	Производство комбикормов	87.53%	Россия
ОАО «Лужский мясокомбинат»	Мясная промышленность	98.43%	Россия
ОАО «Албашский элеватор»	Элеватор	75.00%	Россия
ОАО «Белоглинский элеватор»	Элеватор	80.41%	Россия
ОАО «Величковский элеватор»	Элеватор	80.03%	Россия
ОАО «Еянский элеватор»	Элеватор	76.68%	Россия
ОАО «Крыловский элеватор»	Элеватор	75.64%	Россия
ОАО «Ладожский элеватор»	Элеватор	80.34%	Россия
ОАО «Малороссийский элеватор»	Элеватор	75.75%	Россия
ОАО «Ровненский элеватор»	Элеватор	75.13%	Россия
ОАО «Степнянский элеватор»	Элеватор	75.01%	Россия
ОАО «Уманский элеватор»	Элеватор	97.88%	Россия
ООО «Башкирская сахарная компания»	Торговля	98.01%	Россия
ООО «Карламанский сахар»	Пищевая промышленность	98.01%	Россия
ООО «Раевсахар»	Пищевая промышленность	98.01%	Россия
ООО «Доминант»	Сельское хозяйство	74.25%	Россия
ООО «АгроИнвест»	Сельское хозяйство	74.25%	Россия
ЗАО «Агро-проект»	Финансовые услуги	74.25%	Россия
ООО «Агролюкс»	Производство комбикормов и прочей продукции	57.31%	Россия
ЗАО «Хомяковский хладокомбинат»	Пищевая промышленность	76.15%	Россия
ООО «Оптовые технологии»	Пищевая промышленность	76.15%	Россия
ЗАО «Агрохолдинг «СП-Холод»»	Пищевая промышленность	76.15%	Россия
ООО «Бригантина»	Пищевая промышленность	76.15%	Россия
Компания специального назначения			
RSHB Capital S.A.	Эмиссия еврооблигаций	-	Люксембург

Процент голосующих акций в отношении всех основных дочерних компаний равен эффективной доле владения, за исключением ОАО «Лужский комбикормовый завод», для которого процент голосующих акций составляет 75.60%.

Ниже представлены инвестиции Банка в основные дочерние компании по состоянию на 31 декабря 2008 года:

Название	Вид деятельности	Эффективная доля владения	Страна регистрации
Дочерние компании			
ЗАО «Челябинский коммерческий земельный банк»	Банк	99.47%	Россия
ООО «Торговый дом «Агроторг»»	Торговля	99.00%	Россия
Компания специального назначения			
RSHB Capital S.A.	Эмиссия еврооблигаций	-	Люксембург

RSHB Capital S.A. зарегистрирована в Люксембурге в 2005 году. Компания является собственностью фондов, созданных в соответствии с законодательством Нидерландов, и была создана в качестве компании специального назначения с единственной целью – эмиссия еврооблигаций и предоставление средств, полученных в результате эмиссии в кредит Банку. См.Примечание 20, 23.

40 Объединение компаний

В течение 2009 года в рамках процедур реструктуризации кредитов Группа приобрела у своих заемщиков следующие компании:

Название	Вид деятельности	Эффективная доля владения, %	Дата приобретения
<i>Объединение компаний (Краснодарская область)</i>			
ОАО «Албашский элеватор»	Элеватор	75.00%	25 Июня 2009
ОАО «Белоглинский элеватор»	Элеватор	80.41%	25 Июня 2009
ОАО «Величковский элеватор»	Элеватор	80.03%	25 Июня 2009
ОАО «Еянский элеватор»	Элеватор	76.68%	25 Июня 2009
ОАО «Крыловский элеватор»	Элеватор	75.64%	25 Июня 2009
ОАО «Ладожский элеватор»	Элеватор	80.34%	25 Июня 2009
ОАО «Малороссийский элеватор»	Элеватор	75.75%	25 Июня 2009
ОАО «Ровненский элеватор»	Элеватор	75.13%	25 Июня 2009
ОАО «Степнянский элеватор»	Элеватор	75.01%	25 Июня 2009
ОАО «Уманский элеватор»	Элеватор	97.88%	25 Июня 2009
<i>Объединение компаний (Ленинградская область)</i>			
ОАО «Рассвет»	Животноводство	99.03%	31 Марта 2009
ОАО «Лужский комбикормовый завод»	Производство комбикормов	87.53%	27 Апреля 2009
ОАО «Лужский мясокомбинат»	Мясная промышленность	98.43%	27 Апреля 2009
<i>Объединение компаний (Самарская область)</i>			
ООО «Доминант»	Сельское хозяйство	74.25%	17 Сентября 2009
ООО «АгроИнвест»	Сельское хозяйство	74.25%	17 Сентября 2009
ЗАО «Агро-проект»	Финансовые услуги	74.25%	13 Октября 2009
ООО «Агролюкс»	Производство комбикормов и прочей продукции	57.31%	2 Ноября 2009
<i>Объединение компаний (Тульская область)</i>			
ЗАО «Хомяковский хладокомбинат»	Пищевая промышленность	76.15%	12 Октября 2009
ООО «Оптовые технологии»	Пищевая промышленность	76.15%	12 Октября 2009
ЗАО «Агрохолдинг «СП-Холод»»	Пищевая промышленность	76.15%	12 Октября 2009
ООО «Бригантина»	Пищевая промышленность	76.15%	12 Октября 2009

За период с даты приобретения до 31 декабря 2009 года приобретенные дочерние компании принесли следующие доходы и прибыли/(убытки):

(в миллионах российских рублей)	Выручка	Убытки до налогообложения
Объединение компаний (Краснодарская область)	123	(184)
Объединение компаний (Ленинградская область)	839	(10)
Объединение компаний (Самарская область)	70	(207)
Объединение компаний (Тульская область)	65	(88)

Сумма, уплаченная Группой, была основана на результатах оценки стоимости бизнеса приобретенных компаний в целом, произведенной внешним независимым оценщиком. Однако в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний», Группа должна отражать приобретения по справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых при приобретении компании обязательств и условных обязательств. Эти два разных подхода могут привести к расхождениям в учете, и, как представлено в таблице ниже, признанию гудвила.

40 Объединение компаний (продолжение)

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах в отношении объединения компаний в Краснодарской области:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Балансовая стоимость по МСФО до объединения компаний	Соответствующая справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	2	2
Основные средства	218	8 007
Дебиторская задолженность	1 845	1 845
Прочие активы	84	84
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	209	(1 349)
Кредиторская задолженность	(2 976)	(2 976)
Справедливая стоимость чистых активов дочерних компаний	(618)	5 613
За вычетом неконтролирующей доли участия		(1 161)
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах дочерних компаний		4 452

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах в отношении объединения компаний в Ленинградской области:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Балансовая стоимость по МСФО до объединения компаний	Соответствующая справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	42	42
Кредиты и авансы клиентам	76	76
Основные средства	608	2 051
Дебиторская задолженность	480	480
Прочие активы	284	284
Средства других банков и юридических лиц	(953)	(953)
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	(11)	(299)
Кредиторская задолженность	(332)	(332)
Прочие обязательства	(2)	(2)
Справедливая стоимость чистых активов дочерних компаний	192	1 347
За вычетом неконтролирующей доли участия		(100)
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах дочерних компаний		1 247

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах в отношении объединения компаний в Самарской области:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Балансовая стоимость по МСФО до объединения компаний	Соответствующая справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	13	13
Кредиты и авансы клиентам	2 496	2 496
Основные средства	5 371	5 371
Дебиторская задолженность	55	55
Прочие активы	242	242
Средства других банков и юридических лиц	(6 043)	(6 043)
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	23	23
Кредиторская задолженность	(391)	(391)
Прочие обязательства	(298)	(298)
Справедливая стоимость чистых активов дочерних компаний	1 468	1 468
За вычетом неконтролирующей доли участия		(378)
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах дочерних компаний		1 090

40 Объединение компаний (продолжение)

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах в отношении объединения компаний в Тульской области:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Балансовая стоимость по МСФО до объединения компаний	Соответствующая справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	10	10
Кредиты и авансы клиентам	215	215
Основные средства	796	969
Дебиторская задолженность	671	671
Прочие активы	97	97
Средства других банков и юридических лиц	(732)	(732)
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	81	46
Кредиторская задолженность	(136)	(136)
Прочие обязательства	(853)	(853)
Справедливая стоимость чистых активов дочерних компаний	149	287
За вычетом неконтролирующей доли участия		(73)
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах дочерних компаний		214

Стоимость приобретения состоит из:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Объединение компаний (Краснодар- ская область)	Объединение компаний (Ленинград- ская область)	Объединение компаний (Самарская область)	Объединение компаний (Тульская область)
Стоимость приобретения:				
Погашение кредитов и авансов клиентам	3 152	1 247	1 343	391
Уплаченные денежные средства	1 598	-	-	-
Итого стоимость приобретения	4 750	1 247	1 343	391
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах дочерних компаний	4 452	1 247	1 090	214
Гудвил	298	-	253	177

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Объединение компаний
Отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении:	
Уплаченные денежные средства	1 598
Полученные денежные средства и их эквиваленты	(67)
Итого отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении	1 531

41 События после отчетной даты

В феврале 2010 года завершилась процедура регистрации увеличения уставного капитала Группы в размере 825 миллионов рублей.

В марте 2010 года Группа выпустила еврооблигации, номинированные в российских рублях, в сумме 30 000 миллионов рублей с датой погашения в марте 2013 года и купонным доходом 7.5% годовых, выплачиваемым каждые полгода.