Банк Москвы

Группа Акционерного коммерческого банка «Банк Москвы» (открытое акционерное общество)

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, и аудиторское заключение независимого аудитора

Москва

2011

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о финансовом положении 5
Консолидированный отчет о совокупном доходе 6
Консолидированный отчет о движении денежных средств 7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале 9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность Группы 11
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность 12
3. Принципы представления отчетности 14
4. Основные принципы учетной политики 21
5. Денежные средства и их эквиваленты 35
6. Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток 36
7. Средства в других банках 39
8. Кредиты клиентам 40
9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи 46
10. Инвестиции, удерживаемые до погашения 49
11. Инвестиции в ассоциированные и неконсолидируемые дочерние компании 52
12. Основные средства и нематериальные активы 54
13. Инвестиционная недвижимость 56
14. Прочие активы 56
15. Средства других банков 58
16. Средства клиентов 59
17. Выпущенные долговые ценные бумаги 60
18. Прочие обязательства 61
19. Доля неконтролирующих акционеров 62
20. Уставный капитал 62
21. Процентные доходы и расходы 63
22. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток 63
23. Комиссионные доходы и расходы 63
24. Общие и административные расходы 64
25. Прочие операционные доходы за вычетом расходов 64
26. Налог на прибыль 64
27. Прибыль на акцию 66
28. Дивиденды 67
29. Приобретения и выбытия 67
30. Операции доверительного управления 72
31. Сегментный анализ 73
32. Управление рисками 80
33. Условные обязательства 97
34. Справедливая стоимость финансовых инструментов 98
35. Операции со связанными сторонами 100
36. События после отчетной даты 103

Тел: +7 495 797 56 65
Факс: +7 495 797 56 60
reception@bdo.ru
www.bdo.ru

Россия, 117587, Москва,
Варшавское шоссе,
д. 125, стр. 1, секция 11

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Акционерного коммерческого банка «Банк Москвы» (открытое акционерное общество)

Нами проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Группы Акционерного коммерческого банка «Банк Москвы» (открытое акционерное общество), которая включает: консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств и консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, основные принципы учетной политики и другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и объективное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

Ответственность аудитора

В наши обязанности входит выражение мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические требования, планировали и проводили аудит таким образом, чтобы обеспечить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение определенных процедур для получения аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные в данной консолидированной финансовой отчетности и раскрываемые в ней сведения. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке таких рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, относящуюся к подготовке и объективному представлению консолидированной финансовой отчетности субъекта, для разработки аудиторских процедур, уместных в указанных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта. Аудит также включает оценку уместности используемых принципов учетной политики и обоснованности учетных оценок, подготовленных руководством, а также оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и уместными и предоставляют основу для выражения нашего мнения с оговоркой.

Основания для оговорки

В состав статьи «Кредиты клиентам» консолидированного отчета о финансовом положении входят кредиты, выданные заемщикам - нерезидентам и заемщикам, осуществляющим посреднические функции и/или операции с ценными бумагами, в общей сумме не менее 137 180 182 тыс. рублей. Под указанную ссудную задолженность сформирован резерв под обесценение в сумме 62 057 363 тыс. рублей. Кроме того, в состав указанной статьи входят кредиты, выданные заемщикам, ведущим страховую, лизинговую и производственную деятельность в различных отраслях экономики, на общую сумму не менее 66 486 060 тыс. рублей, под которые сформирован резерв под обесценение в сумме 19 702 885 тыс. рублей. В отношении указанных заемщиков нами выявлены следующие обстоятельства:

Как более подробно указано в Примечании 36 «События после отчетной даты», существенный портфель активов с определенной степенью вероятности связан с финансированием за счет средств ОАО «Банк Москвы» проектов в интересах бывшего руководства ОАО «Банк Москвы» и ряда других, связанных с ним лиц. Кроме того, новое руководство ОАО «Банк Москвы» располагает информацией о фактах реализации третьими лицами некоторой части активов, являющихся предметом залога по кредитам, ранее выданным ОАО «Банк Москвы», и не исключает повторения таких попыток в будущем. ОАО «Банк Москвы» также не исключает возможности дальнейшего ухудшения качества кредитного портфеля в части сделок по финансированию проектов, связанных с прежним руководством ОАО «Банк Москвы», и соответствующего роста резервов под обесценение кредитов, выданных на финансирование таких проектов.

ЗАО «БДО», компания со 100-процентным российским капиталом, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, является членом международного объединения независимых компаний BDO. Название BDO относится к фирмам, являющимся участниками BDO International Limited, британского общества с ответственностью, ограниченной гарантией его участников. Каждая компания объединения является самостоятельным юридическим лицом и не выступает в качестве агента BDO International Limited или любой другой компании объединения.

Данные обстоятельства дают аудитору основания полагать, в том числе с учетом других событий после отчетной даты, что значительная часть указанных выше заемщиков может быть представлена компаниями, связанными с ОАО «Банк Москвы» через существенное влияние или контроль со стороны администрации ОАО «Банк Москвы», действовавшей по состоянию на 1 января 2011 года. Мы запросили новое руководство ОАО «Банк Москвы» об официальном подтверждении наличия или отсутствия связанности указанных заемщиков с ОАО «Банк Москвы» или с прежним руководством ОАО «Банк Москвы» и получили подтверждение, что на дату подготовки консолидированной финансовой отчетности ОАО «Банк Москвы» не располагает документально подтвержденной информацией о связанности указанных заемщиков с прежним руководством.

По нашему мнению, данные обстоятельства оказывают существенное влияние на оценку кредитных рисков по указанной ссудной задолженности и на раскрытие информации в Примечании 35 «Операции со связанными сторонами». В то же время неопределенность в отношении фактора связанности и незавершенность проводимых в настоящее время ОАО «Банк Москвы» служебных расследований, а также проверок, осуществляемых правоохранительными органами, не позволяют надежно оценить размер адекватных резервов под обесценение указанных кредитов, полноту раскрытия информации в соответствии с МСФО 24 «Операции со связанными сторонами» и степень ретроспективного влияния действий прежнего руководства на консолидированную финансовую отчетность ОАО «Банк Москвы».

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния на консолидированную финансовую отчетность обстоятельств, изложенных в части, содержащей основания для выражения мнения с оговоркой, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы Акционерного коммерческого банка «Банк Москвы» (открытое акционерное общество) по состоянию на 31 декабря 2010 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Не изменяя нашего мнения с оговоркой, мы обращаем внимание на информацию в Примечании 3 «Принципы представления отчетности» и Примечании 36 «События после отчетной даты». 22 февраля 2011 года пакет акций ОАО «Банк Москвы», ранее принадлежавший Правительству Москвы (46,48%), а также 25% + 1 акций в ОАО «Столичная страховая группа», которой принадлежит 17,3% акций ОАО «Банк Москвы», перешел в собственность ОАО «Банк ВТБ». По результатам проверок, проведенных Счетной палатой Российской Федерации, Банком России и новым руководством ОАО «Банк Москвы», финансовые показатели ОАО «Банк Москвы» за 2010 год были существенно скорректированы, в основном за счет доначисления резервов по кредитному портфелю Банка. Группа не исключает возможности дальнейшего наращивания резерва под обесценение кредитов, выданных ранее лицам, связанным с бывшим руководством Банка. Планы руководства Группы по стабилизации финансового положения Группы изложены в Примечании 3 «Принципы представления отчетности», Примечании 36 «События после отчетной даты» и в Примечании 32 в разделе «Управление капиталом».

А.В. Ефремов

Старший партнер

27 июля 2011 года

ЗАО «БДО»
Москва, Российская Федерация

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, содержащимся в представленном Аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности руководства и независимого аудитора в отношении консолидированной финансовой отчетности Акционерного коммерческого банка «Банк Москвы» и его дочерних компаний (далее - Группа).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- Выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- Применение обоснованных оценок и расчетов;
- Соблюдение требований МСФО, или раскрытие и объяснение всех существенных отклонений от МСФО в консолидированной финансовой отчетности; и
- Подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- Ведение соответствующих учетных записей, которые раскрывают с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы, и которые позволяют обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- Обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- Принятие мер, в разумной степени доступных для него, для обеспечения сохранности активов Группы; и
- Выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, разрешена к выпуску 27 июля 2011 года и подписана от имени руководства Группы:

М.В. Кузьмев,
Президент
ОАО «Банк Москвы»
27 июля 2011 года

С.Э. Быкова,
И. О. Главного бухгалтера

	Примечание	2010	2009
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	73 028 296	75 955 760
Обязательные резервы в центральных банках		5 588 823	4 748 438
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	137 214 658	118 461 672
Средства в других банках	7	79 402 561	50 703 283
Кредиты клиентам	8	497 570 795	534 489 549
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	11 152 406	13 738 026
Инвестиции, удерживаемые до погашения	10	418 361	265 211
Инвестиции в ассоциированные и неконсолидируемые дочерние компании	11	3 247 814	3 820 845
Основные средства и нематериальные активы	12	14 741 266	16 895 277
Инвестиционная недвижимость	13	3 637 994	-
Прочие активы	14	5 932 719	5 239 209
Текущий налоговый актив		3 671 603	750 310
Отложенный налоговый актив	26	18 603 067	76 072
Итого активов		**854 210 363**	**825 143 652**
Обязательства			
Средства других банков	15	159 330 606	225 714 723
Средства клиентов	16	543 140 280	428 028 589
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	4 899 711	2 340 289
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	102 172 382	78 098 779
Прочие обязательства	18	4 208 444	2 774 776
Текущее налоговое обязательство		39 446	89 705
Отложенное налоговое обязательство	26	134 969	1 500 756
Итого обязательств		**813 925 838**	**738 547 617**
Капитал			
Уставный капитал	20	20 476 746	18 313 544
Эмиссионный доход		53 624 131	34 090 420
Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		2 605	(4 972)
Фонд переоценки основных средств		3 882 551	3 882 551
Фонд накопленных курсовых разниц		13 489	(39 905)
(Накопленный убыток)/Нераспределенная прибыль		(38 143 811)	30 109 149
Капитал, приходящийся на акционеров материнского Банка		**39 855 711**	**86 350 787**
Доля неконтролирующих акционеров	**19**	**428 814**	**245 248**
Итого капитала		**40 284 525**	**86 596 035**
Итого обязательств и капитала		**854 210 363**	**825 143 652**

М.В. Кузовлев,
Президент
27 июля 2011 года

С.Э. Быкова,
И. О. Главного бухгалтера

Примечания на страницах с 11 по 104 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

	Примечание	2010	2009
Процентные доходы	21	77 027 932	82 264 178
Процентные расходы	21	(37 367 732)	(50 988 739)
Чистые процентные доходы		**39 660 200**	**31 275 439**
Резерв под обесценение средств в других банках и кредитов клиентам	7, 8	(104 953 701)	(30 751 474)
Чистые процентные (расходы)/доходы после создания резервов под обесценение средств в других банках и кредитов клиентам		**(65 293 501)**	**523 965**
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	22	3 824 667	9 595 572
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(212 274)	(1 141 514)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		119 814	935 369
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами		2 406 669	638 493
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты и драгоценных металлов		(2 196 873)	(497 849)
Комиссионные доходы	23	7 135 299	6 966 411
Комиссионные расходы	23	(1 647 209)	(1 486 008)
Дивиденды полученные		44 356	19 040
Резерв под обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	9	(5 131 187)	(233 888)
Резерв под обесценение прочих активов	14	(1 222 284)	(600 239)
Резерв под обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения	10	368	(4 191)
Резерв под обесценение основных средств и нематериальных активов	12	(3 082 600)	(205 201)
Чистые (расходы)/доходы		**(65 254 755)**	**14 509 960**
Общие и административные расходы	24	(17 118 197)	(14 317 805)
Отчисления в фонд страхования вкладов		(731 544)	(633 476)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	25	1 583 350	1 856 331
(Операционный убыток)/Операционная прибыль		**(81 521 146)**	**1 415 010**
Доля в чистой прибыли/(убытке) ассоциированных компаний	11	(3 091 103)	(129 368)
Чистая доля в прочих изменениях собственных средств неконсолидируемых дочерних компаний		26	(1 559)
Чистый результат от приобретения и выбытия дочерних и ассоциированных компаний и банков	29	(2 755 963)	(31 962)
(Убыток)/Прибыль до налогообложения		**(87 368 186)**	**1 252 121**
Возмещение/ (Расходы) по налогу на прибыль	26	19 123 117	(535 118)
(Чистый убыток)/Чистая прибыль		**(68 245 069)**	**717 003**

	Примечание	2010	2009
Прочий совокупный доход:			
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	9	9 943	(8 948)
Курсовые разницы		43 261	(201 252)
Переоценка основных средств		-	(1 835 768)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам совокупного дохода:			
- Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	26	(2 366)	1 498
- Переоценка основных средств	26	-	367 154
Прочий совокупный доход/(расход) после налогообложения		**50 838**	**(1 677 316)**
Итого совокупный расход за период		**(68 194 231)**	**(960 313)**
Чистый (убыток)/прибыль за отчетный период, приходящаяся на долю акционеров материнского Банка		(68 252 960)	711 263
Чистая прибыль за отчетный период, приходящаяся на долю неконтролирующих акционеров	19	7 891	5 740
Совокупный расход за отчетный период, приходящийся на долю акционеров материнского Банка		(68 191 989)	(974 116)
Совокупный (расход)/доход за отчетный период, приходящийся на долю неконтролирующих акционеров		(2 242)	13 803
Базовый (убыток)/прибыль на акцию (руб./акцию)	27	(402,59)	4,81

М.В. Кузовлев,
Президент

29 [illegible] 2011 года

С.Э. Быкова,
И. О. Главного бухгалтера

	2010	2009
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	77 002 752	78 228 863
Проценты уплаченные	(36 538 206)	(49 785 368)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 514 258	4 135 224
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	2 406 669	638 493
Комиссии полученные	7 125 202	6 919 790
Комиссии уплаченные	(1 647 209)	(1 486 008)
Уплаченные общие и административные расходы	(14 279 305)	(13 238 031)
Уплаченные отчисления в фонд страхования вкладов	(731 544)	(633 476)
Прочие чистые полученные операционные доходы за вычетом расходов	1 139 136	1 072 012
Уплаченный налог на прибыль	(3 743 583)	(581 681)
Движение денежных средств, полученных от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	**36 248 170**	**25 269 818**
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов		
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	(840 385)	(3 586 346)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(21 854 731)	(76 411 747)
Средства в других банках	(28 775 527)	23 558 545
Кредиты клиентам	(68 038 592)	(48 142 299)
Прочие активы	(1 457 436)	335 155
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Средства других банков	(66 395 387)	(1 640 665)
Средства клиентов	114 352 132	14 810 575
Выпущенные долговые ценные бумаги (за исключением еврооблигаций)	536 732	(1 210 219)
Прочие обязательства	(734 766)	(5 222 634)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	**(36 959 790)**	**(72 239 817)**
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение дочерних и ассоциированных компаний (Примечание 29)	(6 456 315)	(368 991)
Выбытие дочерних и ассоциированных компаний (Примечание 29)	251 572	415
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 9)	(3 126 405)	(6 549 256)
Погашение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 9)	1 290	544 242
Выручка от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 9)	918 399	3 095 449
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения	(258 802)	(455 772)
Погашение инвестиций, удерживаемых до погашения	125 530	946 208
Увеличение денежных средств при приобретении дочернего банка	91 732	-
Приобретение основных средств	(2 646 356)	(1 377 343)
Выручка от реализации основных средств	314 284	5 405
Дивиденды полученные	44 356	19 040
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	**(10 740 715)**	**(4 140 603)**

	2010	2009
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Эмиссия акций (Примечание 20)	21 696 913	19 999 999
Еврооблигации, выпущенные Банком	32 956 705	-
Еврооблигации, погашенные Банком	(9 379 260)	(12 817 628)
Привлечение субординированного кредита	-	11 107 970
Выплаченные дивиденды (Примечание 28)	(1)	(25)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	**45 274 357**	**18 290 316**
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(501 316)	777 202
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	**(2 927 464)**	**(57 312 902)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года (Примечание 5)	75 955 760	133 268 662
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 5)	**73 028 296**	**75 955 760**

М.В. Кузовлев,
Президент

С.Э. Быкова,
И. О. Главного бухгалтера

27 июля 2011 года

Группа Акционерного коммерческого банка «Банк Москвы» (открытое акционерное общество)
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей)

		Собственные средства, приходящиеся на акционеров материнского Банка						Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитала
	Примечание	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств	Фонд накопленных курсовых разниц	(Накопленный убыток)/ Нераспределенная прибыль		
Остаток на 31 декабря 2008 года		**16 212 704**	**16 191 261**	**2 478**	**5 371 156**	**149 419**	**29 397 886**	**325 514**	**67 650 418**
Совокупный доход/(расход), признанный за отчетный период		-	-	(7 450)	(1 488 605)	(189 324)	711 263	13 803	(960 313)
Эмиссия акций	20								
- Номинальная стоимость		2 100 840	-	-	-	-	-	-	2 100 840
- Эмиссионный доход		-	17 899 159	-	-	-	-	-	17 899 159
Изменение доли неконтролирующих акционеров в связи с приобретением/(выбытием) дочерних компаний	19	-	-	-	-	-	-	(94 069)	(94 069)
Остаток на 31 декабря 2009 года		**18 313 544**	**34 090 420**	**(4 972)**	**3 882 551**	**(39 905)**	**30 109 149**	**245 248**	**86 596 035**
Совокупный доход/(расход), признанный за отчетный период		-	-	7 577	-	53 394	(68 252 960)	(2 242)	(68 194 231)
Эмиссия акций									
- Номинальная стоимость	20	2 163 202	-	-	-	-	-	-	2 163 202
- Эмиссионный доход		-	19 533 711	-	-	-	-	-	19 533 711
Изменение доли неконтролирующих акционеров в связи с приобретением/(выбытием) дочерних компаний	19	-	-	-	-	-	-	185 808	185 808
Остаток на 31 декабря 2010 года		**20 476 746**	**53 624 131**	**2 605**	**3 882 551**	**13 489**	**(38 143 811)**	**428 814**	**40 284 525**

М.В. Кузовлев,
Президент

27 июля 2011 года

С.Э. Быкова,
И. О. Главного бухгалтера

Примечания на страницах с 11 по 104 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1. Основная деятельность Группы

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного коммерческого банка «Банк Москвы» (открытое акционерное общество) (далее - «Банк» или «Банк Москвы») и его дочерних компаний. Банк и его дочерние компании вместе именуются «Группа» или «Группа Банка Москвы». Перечень дочерних и ассоциированных банков и компаний, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 3.

Банк Москвы - это акционерный коммерческий банк, зарегистрированный в Российской Федерации. Банк Москвы был создан в марте 1995 года путем реорганизации «Московского расчетного банка», зарегистрированного в Российской Федерации в 1994 году.

Банк работает на основании Генеральной банковской лицензии № 2748, выданной Центральным Банком Российской Федерации (далее - Центральный Банк РФ или Банк России) 14 октября 2004 года. Кроме того, Банк имеет лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, а также лицензию на проведение операций с драгоценными металлами.

Основными направлениями деятельности Группы являются коммерческие банковские операции. Указанная деятельность включает предоставление корпоративных, инвестиционных и розничных банковских услуг, управление активами, частное банковское обслуживание, операции на финансовых рынках. Значительную часть бизнеса Банка составляет обслуживание физических лиц. По объему привлеченных средств от физических лиц Банк занимает третье место среди российских банков.

Осенью 2010 года ОАО «Банк ВТБ» заявил о своей заинтересованности в установлении контроля над Банком Москвы. 22 февраля 2011 года пакет акций Банка Москвы, ранее принадлежавший Правительству Москвы (46,48%), а также 25% + 1 акция в ОАО «Столичная страховая группа» (ССГ), которой принадлежит 17,3% акций Банка Москвы, были приобретены банком ВТБ. Правительство города Москвы, которое с момента образования Банка Москвы прямо или косвенно (через ОАО «ССГ») являлось крупнейшим акционером, прекратило владение Банком Москвы.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: Российская Федерация, г. Москва, ул. Рождественка, дом 8/15.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Банк имел 384 подразделения на территории Российской Федерации и 7 дочерних банков (на 31 декабря 2009 года: 396 подразделений на территории Российской Федерации и 7 дочерних банков): на территории РФ (г. Москва) - ОАО КБ «Мосводоканалбанк», доля в уставном капитале 65,87%; (г. Брянск) - ОАО КАБ «Бежица-банк», доля в уставном капитале 100%; в Республике Беларусь (г. Минск) - ОАО «Банк Москва-Минск», доля в уставном капитале 100%; в Республике Латвия (г. Рига) - АО «Латвийский Бизнесбанк», доля в уставном капитале 99,97%; в Республике Эстония (г. Таллинн) - АО «Эстонский кредитный банк», доля в уставном капитале 76,59%; в Республике Украина (г. Киев) - ООО «БМ Банк», доля в уставном капитале 100%; в Республике Сербия (г. Белград) - АО «Банк Москвы» - Белград, доля в уставном капитале 100%.

Головной офис Банка расположен в г. Москве. В Московском регионе действуют 140 отделений и дополнительных офисов Банка, расположенных во всех административных округах г. Москвы и крупных городах Московской области. Банк является финансовым агентом Правительства Москвы по инвестициям, а также уполномоченным банком по выпуску и обслуживанию облигационных займов г. Москвы. Банк также является активным участником ряда городских финансовых и промышленных программ, обслуживает существенную часть муниципальных структур, а также коммерческие организации, участвующие в выполнении программ Правительства г. Москвы.

По состоянию на 31 декабря 2010 года региональная сеть Банка Москвы включала 48 филиалов, 25 операционных офисов и 171 дополнительный офис, расположенных на территории Российской Федерации (на 31 декабря 2009 года: 48 филиалов, 29 операционных офисов и 181 дополнительный офис). Дочерний банк ОАО КБ «Мосводоканалбанк» имеет 2 дополнительных офиса, расположенных на территории Российской Федерации (на 31 декабря 2009 года: 3 дополнительных офиса). Дочерний банк ОАО КАБ «Бежица-банк» не имеет филиалов (на 31 декабря 2009 года: 2 филиала). Дочерний банк ОАО «Банк Москва-Минск» имеет 5 филиалов и 41 дополнительный офис, расположенных на территории Республики Беларусь (на 31 декабря 2009 года: 5 филиалов и 41 дополнительный офис). Дочерний банк ООО «БМ Банк» имеет 44 дополнительных офиса на территории Украины (на 31 декабря 2009 года: 45 дополнительных офисов). Дочерний банк АО «Латвийский Бизнесбанк» имеет 2 дополнительных офиса на территории Республики Латвия (на 31 декабря 2009 года: 1 дополнительный офис). Дочерний банк АО «Эстонский кредитный банк» имеет 8 филиалов и 13 дополнительных офисов в Республике Эстония (на 31 декабря 2009 года: 8 филиалов и 13 дополнительных офисов). Дочерний банк АО «Банк Москвы» - Белград имеет 2 филиала в Республике Сербия (на 31 декабря 2009 года: нет).

Среднегодовая численность сотрудников Группы на 31 декабря 2010 года составила 10 258 человек (на 31 декабря 2009 года: 10 420 человек).

Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings присвоило Банку Москвы следующие рейтинги: долгосрочный рейтинг дефолта эмитента («РДЭ») в иностранной валюте - «BBB-», краткосрочный РДЭ в иностранной валюте на уровне «F3», национальный долгосрочный рейтинг - «AA+(rus)», прогноз Rating Watch - «негативный». Рейтинг поддержки - уровень «2», индивидуальный рейтинг - уровень «D». 05 июля 2011 агентство понизило индивидуальный рейтинг уровня поддержки до «F», прогноз Rating Watch был изменен на «стабильный».

Начиная с января 2011 года Международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service неоднократно снижало ранее присвоенные Банку Москвы следующие рейтинги:

- долгосрочный рейтинг депозитов в иностранной и национальной валютах: 19 января понижен с «Baa1» до «Baa2», 28 июня - понижен с «Baa2» до «Ba1», 08 июля - понижен с «Ba1» до «Ba2»;

- 28 июня рейтинг финансовой устойчивости понижен с «D» до «D-», 08 июля - понижен с «D-» до «E+»;

- прогноз по рейтингам «негативный», краткосрочный рейтинг депозитов в иностранной валюте - «Not Prime» (снижен с «Prime-2» - 28 июня).

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

С начала 90-х годов XX века Российская Федерация испытала серьезные политические, экономические и социальные изменения. Несмотря на то, что с 2002 года российская экономика признана рыночной и ряд основных реформ, направленных на создание банковской, судебной, налоговой и законодательной систем проведены, деловая и законодательная инфраструктура не обладают тем уровнем стабильности, который существует в странах с более развитой экономикой.

Начиная с 2004 года Банк участвует в системе обязательного страхования банковских вкладов. Деятельность такой системы предусмотрена федеральными законами и нормативными актами, а ее управление осуществляется Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов». Страховая сумма покрывает обязательства Банка перед частными вкладчиками на сумму до 700 тыс. рублей по каждому вкладчику в случае банкротства или отзыва лицензии Банком России на осуществление банковской деятельности.

В настоящее время российская экономика продолжает демонстрировать определенные черты, присущие странам, в которых рыночная экономика находится на стадии становления. К таким характерным для переходного периода особенностям относятся:

- относительно высокие темпы инфляции в течение ряда лет;
- низкий уровень ликвидности на рынках капитала;
- неконвертируемость национальной валюты в большинстве иностранных государств.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние шесть лет:

Период, окончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2010 года	8,8%
31 декабря 2009 года	8,8%
31 декабря 2008 года	13,3%
31 декабря 2007 года	11,9%
31 декабря 2006 года	9,0%
31 декабря 2005 года	10,9%

Валютные операции и валютный контроль

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров некоторых хозяйственных операций, совершаемых в России, в основном, связанных с экспортом сырья и товаров.

В таблице ниже приводятся курсы доллара США и Евро по отношению к рублю:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2010 года	30,4769	40,3331
31 декабря 2009 года	30,2442	43,3883
31 декабря 2008 года	29,3804	41,4411
31 декабря 2007 года	24,5462	35,9332
31 декабря 2006 года	26,3311	34,6965
31 декабря 2005 года	28,7825	34,1850

Операции на финансовых рынках

В 2010 году вследствие мирового финансового кризиса 2008-2009 годов, российские предприятия и банки продолжали испытывать сложности с осуществлением заимствований и рефинансированием долгов как на внешних, так и внутреннем рынках капитала. Тем не менее, общее улучшение экономической ситуации позволило поддерживать уровень ликвидности в банковском секторе на необходимом для экономики уровне. Произошло несущественное оживление на внутреннем и внешних биржевых рынках. Российским банкам удалось избежать тяжелых последствий кризиса, в отличие от ряда европейских стран и США, где в 2008 - 2009 годах наблюдались банкротства и последующий выкуп государством банков. Меры Правительства России и Центрального банка Российской Федерации (Банка России), направленные на поддержку экономики и финансовой системы страны в период кризиса, оказались действенными и позволили существенно снизить негативное влияние мирового финансового кризиса.

Восстановление экономики России в 2010 году оправдало самые смелые ожидания - прирост ВВП в 2010 году составил 4%.Начавшееся со второй половины 2009 года восстановление промышленного производства продолжилось и в 2010 году.

Основным итогом российской экономики 2010 года был выход на устойчивую положительную динамику практически всех ее показателей по сравнению с нестабильной или отрицательной динамикой в 2008-2009 годах. Этому способствовали укрепление национальной валюты, постепенное восстановление потребительского спроса и возобновившийся рост инвестиций (во многом за счет выполнения госпроектов). Единственным сектором экономики, где ситуация в 2010 году существенно ухудшилась, было сельское хозяйство, но спад был обусловлен аномальной жарой. Засуха привела к росту цен на продовольствие, что в свою очередь привело к замедлению роста в III квартале всей российской экономики. По мере выхода экономики РФ из кризиса, улучшилось по сравнению с предыдущим годом состояние денежно-кредитной и валютной сферы. Рост цен на нефть привел к увеличению международных резервов и укреплению курса рубля. За год рост международных резервов достиг 10%, реальное укрепление рубля к ведущим валютам — 10—15%. В 2010 году Банк России увеличил ставку рефинансирования с 8,00% до 8,25% годовых.

Основной проблемой российской экономики в 2010 году оставалась высокая зависимость от экспорта сырьевых товаров, причем эта зависимость сохраняет устойчивую тенденцию к увеличению. Рост экономики был во многом обусловлен возвратом цен на нефть к уровню докризисного 2007 года.

Несмотря на наличие ряда признаков улучшения ситуации, существует неопределенность относительно дальнейшего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. В пределах доступной информации руководство Группы должным образом отразило пересмотренные предположения об ожидаемых денежных потоках в своих оценках обесценения.

Значительное влияние на способность Группы привлекать ресурсы на мировых финансовых рынках в 2010 году оказали начавшиеся процессы присоединения Группы Банка Москвы к Группе ОАО Банк ВТБ. Продолжительная неопределенность ситуации и недружественные действия прежней администрации привели как к снижению рейтингов Банка Москвы, так и к ограничению интереса международных инвесторов к размещениям Группы, что негативно сказывалось на способности

Группы привлекать новые ресурсы на сроках и условиях, применяемых к аналогичным сделкам в докризисный период. По мнению руководства, Группой предпринимаются все возможные адекватные меры для выхода из сложившейся ситуации и поддержки устойчивого развития Группы в текущих обстоятельствах. Вместе с тем настоящая консолидированная финансовая отчетность не включает поправки, связанные с влиянием международного экономического кризиса на финансовую позицию Группы в дальнейшем в связи с тем, что определить степень такого влияния в настоящее время не представляется возможным.

3. Принципы представления отчетности

Общие принципы

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации. Группа ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие МСФО во всех существенных аспектах.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях Российской Федерации, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Дочерние организации, которые являются резидентами иностранных государств, имеют функциональные валюты отличные от рубля. В связи с этим для целей представления консолидированной финансовой отчетности Группы показатели финансовой отчетности иностранных дочерних организаций пересчитываются в рубли. Данные консолидированной финансовой отчетности Группы округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Вопросы, требующие оценки руководства и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в Примечаниях 7, 8, 9, 10, 12 и 13.

Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Группе. Руководство Группы не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы в будущем.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

По результатам проверок Счетной палаты РФ, Банка России и руководства Банка Москвы (как это более подробно описано в Примечании 36 «События после отчетной даты») финансовые показатели Банка за 2010 год были существенно скорректированы, в основном за счет доначисления резервов по кредитному портфелю Банка. Группа не исключает возможности дальнейшего наращивания резерва под обесценение кредитов клиентам при появлении новых сведений по сделкам, относящимся к финансированию проектов, связанных с прежним руководством Группы. Планы руководства Группы по стабилизации финансового положения Группы изложены в Примечании 36 «События после отчетной даты» и в Примечании 32 в разделе «Управление капиталом».

Также позиция Группы по ликвидности, описанная в Примечании 32, свидетельствует о дефиците средств для покрытия текущих обязательств со сроком более 1 месяца.

В целях устранения признаков неустойчивого финансового положения Банка Москвы Банком России и Агентством по страхованию вкладов был разработан и утвержден План участия государственной корпорации Агентство по страхованию вкладов в предупреждении банкротства Акционерного коммерческого банка «Банк Москвы» (открытое акционерное общество), предусматривающий осуществление следующих основных мер:

- увеличение доли Группы ОАО «ВТБ» в уставном капитале ОАО «Банк Москвы» путем приобретения акций Банка у действующих акционеров в количестве, позволяющем определять решения Банка по всем вопросам, отнесенным к компетенции общего собрания его акционеров, в том числе по вопросам его реорганизации и ликвидации;

- получение от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (ГК АСВ) обеспеченного займа на цели финансового оздоровления Банка в размере до 295 млрд руб. сроком на 10 лет с процентной ставкой 0,51% годовых;

- увеличение уставного капитала Банка путем размещения дополнительных акций Банка на сумму до 100 млрд. рублей в срок до 1 января 2013 года.

В результате реализации мероприятий по предупреждению банкротства, Группа планирует получить экономический эффект в размере 150 млрд. рублей, что позволит восстановить устойчивое финансовое положение Группы.

Увеличение уставного капитала Банка Москвы до 1 января 2013 года позволит перекрыть потребность в собственных средствах в связи с приростом активов Группы, которые будут сформированы вследствие получения займа от АСВ, для целей соблюдения норматива достаточности капитала (Н1), установленного требованиями Банка России.

При этом Банком Москвы будут соблюдаться все установленные Банком России и Базельским соглашением обязательные требования, предъявляемые к финансовой устойчивости кредитных организаций.

Дочерние компании

Дочерние компании, то есть компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, включая компании специального назначения (SPE), консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям исключается полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Приобретение дочерних компаний

Приобретение Группой дочерних компаний отражается по методу покупки. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и понесенных затрат или принятых обязательств на дату обмена с учетом затрат, непосредственно связанных с приобретением. Датой обмена является дата приобретения, если объединение компании происходит в результате одной операции, и дата каждой покупки акций, если объединение компании происходит поэтапно в результате нескольких покупок акций. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от наличия и размера доли неконтролирующих акционеров.

Превышение стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств отражается как гудвил. В случае если стоимость приобретения меньше доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней компании, разница отражается непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Доля неконтролирующих акционеров

Доля неконтролирующих акционеров - это доля в дочерней компании, не принадлежащая Группе. Доля неконтролирующих акционеров на отчетную дату представляет собой принадлежащую неконтролирующим акционерам долю в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочерней компании на дату приобретения и в изменении капитала дочерней компании после даты приобретения. Доля неконтролирующих акционеров отражается в составе капитала.

Убытки, относимые на долю неконтролирующих акционеров, не превышают доли неконтролирующих акционеров в капитале дочерней компании и относятся в полном объеме на Группу, за исключением случаев, когда неконтролирующие акционеры обязаны финансировать убытки.

Ниже представлены консолидируемые дочерние компании Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года:

Название	Страна регистрации	Вид деятельности	Доля участия, %	Год приобретения
ЗАО «Имеджин»	Россия	Финансовые услуги	100,00	1996
ЗАО «Альтруист»	Россия	Финансовые услуги	100,00	1996
ЗАО «Пресс Магнат»	Россия	Издательская деятельность	100,00	1996
ЗАО «Вечерняя Москва»	Россия	Издательская деятельность	100,00	1997
БМ Холдинг ЛТД	Швейцария	Финансовые услуги	100,00	1998
ОАО «Банк Москва-Минск»	Беларусь	Банковские услуги	100,00	2000
ЗАО «ДОССОМ»	Россия	Общественное питание	100,00	2001
ЗАО «Управляющая компания Банка Москвы»	Россия	Финансовые услуги	100,00	2002
ООО «БМ Банк»	Украина	Банковские услуги	100,00	2005
ЗАО «Стройпортинвест»	Россия	Финансовые услуги	100,00	2006
BoM Finance Ltd.	Британские Виргинские острова	Финансовые услуги	100,00	2007
BoM Asset Management Ltd.	Кипр	Финансовые услуги	100,00	2007
Crossplanet Ltd.	Кипр	Финансовые услуги	100,00	2007
ООО «Мос-Брокер»	Россия	Брокерские, дилерские и депозитарные услуги	100,00	2008
ЗАО «Леспромпроцессинг»	Россия	Финансовые услуги	100,00	2008
ЗАО «Спецстрой-2»	Россия	Строительство	100,00	2008
АО «Банк Москвы» - Белград	Сербия	Банковские услуги	100,00	2008
ОАО «Бежица-банк»	Россия	Банковские услуги	100,00	2008
ООО «Балтех»	Россия	Сдача недвижимости в наем	100,00	2010
ЗПИФ «Центральный»	Россия	Сдача недвижимости в наем	100,00	2010
АО Латвийский Бизнесбанк	Латвия	Банковские услуги	99,97	2002
SIA «Bako Kredits Alfa»	Латвия	Управление недвижимостью	99,97	2010
SIA «LBB ĪPAŠUMI 2»	Латвия	Сделки с недвижимостью	99,97	2010
ЗАО «Финансовый ассистент»	Россия	Финансовые услуги	99,67	2006
ООО «Сельхозстрой»	Россия	Производство машин и оборудования	99,00	2006
ООО «ПО Монтаж»	Россия	Производство машин и оборудования	99,00	2006
АО «Эстонский Кредитный банк»	Эстония	Банковские услуги	76,59	2005
AS Martinoza	Эстония	Управление недвижимостью	76,59	2005
AS Krediidipanga Liising	Эстония	Лизинг	76,59	2005
SIA Radicals Trests	Латвия	Финансовые услуги	76,59	2010
ОАО КБ «Мосводоканалбанк»	Россия	Банковские услуги	65,87	1997
ООО «Регистратор КРЦ»	Россия	Ведение реестров акционерных обществ	58,78	2010
ЗАО Концерн «Вечерняя Москва»	Россия	Издательская деятельность	57,35	1997
ОАО «Международная управляющая компания»	Россия	Финансовые услуги	50,00	2003
ООО «ИНВЕСТПЛАЗА»	Россия	Финансовые услуги	50,00	2010
SIA «LBB ĪPAŠUMI»	Латвия	Сделки с недвижимостью	48,99	2008

Ниже представлены консолидируемые дочерние компании Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года:

Название	Страна регистрации	Вид деятельности	Доля участия, %	Год приобретения
ЗАО «Имеджин»	Россия	Финансовые услуги	100,00	1996
ЗАО «Альтруист»	Россия	Финансовые услуги	100,00	1996
ЗАО «Пресс Магнат»	Россия	Издательская деятельность	100,00	1996
ЗАО «Вечерняя Москва»	Россия	Издательская деятельность	100,00	1997
БМ Холдинг ЛТД	Швейцария	Финансовые услуги	100,00	1998
ОАО «Банк Москва-Минск»	Беларусь	Банковские услуги	100,00	2000
ЗАО «ДОССОМ»	Россия	Общественное питание	100,00	2001
ЗАО «Управляющая компания Банка Москвы»	Россия	Финансовые услуги	100,00	2002
ООО «БМ Банк»	Украина	Банковские услуги	100,00	2005
ЗАО «Стройпортинвест»	Россия	Финансовые услуги	100,00	2006
BoM Finance Ltd.	Британские Виргинские острова	Финансовые услуги	100,00	2007
BoM Asset Management Ltd.	Кипр	Финансовые услуги	100,00	2007
Crossplanet Ltd.	Кипр	Финансовые услуги	100,00	2007
ООО «Мос-Брокер»	Россия	Брокерские, дилерские и депозитарные услуги	100,00	2008
ЗАО «Леспромпроцессинг»	Россия	Финансовые услуги	100,00	2008
ЗАО «Спецстрой-2»	Россия	Строительство	100,00	2008
АО «Банк Москвы» - Белград	Сербия	Банковские услуги	100,00	2008
АО Латвийский Бизнесбанк	Латвия	Банковские услуги	99,87	2002
ЗАО «Финансовый ассистент»	Россия	Финансовые услуги	99,67	2006
ООО «Сельхозстрой»	Россия	Производство машин и оборудования	99,00	2006
ООО «ПО Монтаж»	Россия	Производство машин и оборудования	99,00	2006
ОАО «Бежица-банк»	Россия	Банковские услуги	95,15	2008
SIA «LBB ĪPAŠUMI»	Латвия	Сделки с недвижимостью	92,63	2008
АО «Эстонский Кредитный банк»	Эстония	Банковские услуги	89,16	2005
AS Martinoza	Эстония	Управление недвижимостью	89,16	2005
AS Krediidipanga Liising	Эстония	Лизинг	89,16	2005
ОАО КБ «Мосводоканалбанк»	Россия	Банковские услуги	65,87	1997
ЗАО Концерн «Вечерняя Москва»	Россия	Издательская деятельность	57,35	1997
ОАО «Международная управляющая компания»	Россия	Финансовые услуги	50,00	2003

В данную консолидированную финансовую отчетность также были включены компании «Kuznetski Capital S.A.», созданная в 2004 году и зарегистрированная в Люксембурге, и «BOM Capital P.L.C», созданная в 2009 году и зарегистрированная в Ирландии. Обе компании были созданы для специальных целей (КСН, компания специального назначения) - выпуска еврооблигаций.

Консолидация дочерних компаний, финансовые показатели которых не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, не производилась. Сумма инвестиций в уставный капитал таких компаний отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в составе статьи Инвестиции в ассоциированные и неконсолидируемые дочерние компании.

Ниже приведен список компаний, которые не были включены в консолидированную финансовую отчетность на 31 декабря 2010 года:

Название	Страна регистрации	Вид деятельности	Доля участия, %	Год приобретения
Закрытое акционерное общество «Монолит»	Россия	Оптовая торговля	99,00	2007
ЗАО «Столичная Нефтяная Компания»	Россия	Производство	75,00	2005
ООО «ВМ-Открытый город»	Россия	Издательская деятельность	57,35	2008
ООО «Редакция журнала МК-Бульвар»	Россия	Издательская деятельность	50,00	2002

Ниже приведен список компаний, которые не были включены в консолидированную финансовую отчетность по состоянию на 31 декабря 2009 года:

Название	Страна регистрации	Вид деятельности	Доля участия, %	Год приобретения
Закрытое акционерное общество «Монолит»	Россия	Оптовая торговля	99,00	2007
ЗАО «Столичная Нефтяная Компания»	Россия	Производство	75,00	2005
ООО «ВМ-Открытый город»	Россия	Издательская деятельность	57,35	2008
ООО «Редакция журнала МК-Бульвар»	Россия	Издательская деятельность	50,00	2002

Ассоциированные компании

Ассоциированные компании - это компании, в которых Группе напрямую или через другие организации принадлежит от 20% до 50% голосующих акций или на деятельность которых Группа оказывает значительное влияние (например, посредством представительства в органах управления), но не контролирует их. Инвестиции в ассоциированные компании отражаются по методу долевого участия и первоначально учитываются по стоимости приобретения. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе, а ее доля в изменениях фондов относится на капитал. Однако если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи от имени ассоциированной компании.

Ниже представлены ассоциированные компании Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года:

Название	Страна регистрации	Вид деятельности	Доля участия, %	Год приобретения
ОАО "Лизинговая компания "Лизингбизнес"	Россия	Лизинг	23,90	2010
ООО «Предприятие «Сибнефтегаз»	Россия	Прочие услуги	20,00	2010
Äigrumäe Kinnisvara AS	Эстония	Финансовые услуги	38,21	2007
ЗАО «Автоматизированные Банковские Технологии»	Россия	Информационные технологии	25,82	2006
ОАО «Столичная страховая группа»	Россия	Страхование	24,92	2007
ООО «Пенсионный резерв»	Россия	Финансовые услуги	19,00	2008

Ниже представлены ассоциированные компании Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года:

Название	Страна регистрации	Вид деятельности	Доля участия, %	Год приобретения
Äigrumäe Kinnisvara AS	Эстония	Финансовые услуги	44,49	2007
ЗАО «Автоматизированные Банковские Технологии»	Россия	Информационные технологии	25,82	2006
ОАО «Столичная страховая группа»	Россия	Страхование	24,92	2007
РНКБ (ОАО)	Россия	Банковские услуги	20,00	1999
ООО «Пенсионный резерв»	Россия	Финансовые услуги	19,00	2008

Изменения в учетной политике

В целом применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году. Ниже перечислены вступившие в силу пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Группы или могут быть применены к ней в будущем:

- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года). Основные изменения коснулись классификации компонента обязательства конвертируемого инструмента как краткосрочного или долгосрочного обязательства.
- МСФО (IAS) 7 «Отчеты о движении денежных средств» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года). Пересмотренный МСФО (пункт 16) требует классифицировать в качестве денежного потока от инвестиционной деятельности только те расходы, которые приводят к признанию актива.
- МСФО (IAS) 17 «Аренда» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года). Аренда земельных участков и зданий в качестве финансовой или операционной должна быть классифицирована отдельно по каждому элементу, и классификация должна соответствовать общему руководству по классификации аренды. Также для классификации аренды земельных участков необходимо рассматривать все те факторы, которые предусмотрены для всех остальных договоров аренды.
- МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года). С введением изменений каждая единица или группа, генерирующая денежные средства, на которые распределяется гудвил, не должны превышать размер операционного сегмента перед агрегированием.
- МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты - признание и оценка» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года). Изменения коснулись санкций за досрочное погашение займа в качестве тесно связанного с основным договором встроенного производного инструмента, исключения из сферы действия договоров объединения бизнеса, а также учета хеджирования денежных потоков.
- МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года). Изменения коснулись порядка определения сделок с выплатами на основе долевых инструментов, попадающих под действие данного МСФО.
- МСФО (IFRS) 3 «Объединения предприятий» (вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Основные изменения коснулись оценки гудвила и неконтрольной доли участия.
- МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года). Были даны уточнения, касающиеся сферы действия стандарта, а именно того, что требуемые раскрытия применимы только к долгосрочным активам (или группам выбытия), классифицированным как предназначенные для продажи, и к прекращенной деятельности.
- Интерпретация (IFRIC) 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года). Данная интерпретация рассматривает ситуации по отражению операций погашения финансовых обязательств путем дополнительного выпуска долевых инструментов на имя кредитора.

МСФО и Интерпретации, еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие изменения к МСФО и Интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО («IFRIC»), которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года). Изменения коснулись уточнения информации, подлежащей к раскрытию, в отчете об изменениях в собственном капитале.
- МСФО (IAS) 24 (в редакции 2009 года) «Раскрытие информации о связанных сторонах» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года). Данный стандарт является пересмотренной версией МСФО (IAS) 24 (в редакции 2003 года). Основными целями данного стандарта явились:
  - освобождение от требований по раскрытию операций между организациями, контролируемыми, совместно контролируемыми, либо находящимися под значительным влиянием государственных и муниципальных органов (организаций, контролируемых государственными и муниципальными органами);
  - уточнение понятий «связанная сторона» и «операция со связанной стороной» для улучшения понимания и устранения противоречий.
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты - раскрытия» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года). Изменения коснулись формирования качественных и количественных раскрытий, позволяющих получить общее представление о природе и размерах рисков, вытекающих из финансовых инструментов.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года) был выпущен в ноябре 2009 года в рамках первой части фазы 1 проекта по замене МСФО (IAS) 39 и заменяет те части МСФО (IAS) 39, которые касаются признания и оценки финансовых активов. Основными принципами нового стандарта стали:
  - классификация финансовых активов, на основе бизнес модели, разработанной организацией для управления финансовыми активами, а также на основании контрактных денежных потоков, относящихся к финансовому активу;
  - первоначальная оценка финансового актива по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива, не оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, конкретные затраты по сделке;
  - последующая оценка финансового актива по амортизированной либо справедливой стоимости.
- Интерпретация (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года). В рекомендациях по применению данной интерпретации уточнен порядок определения справедливой стоимости премиальных кредитов.
- Интерпретация (IFRIS) 14 «Предельная величина активов пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года). Основные изменения коснулись учета предоплаты минимальных взносов.

По мнению руководства Группы, применение перечисленных выше положений не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением применения МСФО (IFRS) 9.

В настоящее время Группа проводит оценку влияния МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы и сроки его возможного применения.

4. Основные принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня и включают наличные денежные средства, остатки на корреспондентских и текущих счетах Группы. Все краткосрочные межбанковские размещения, за исключением размещений «овернайт», показаны в составе Средств в других банках. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Золото и другие драгоценные металлы отражаются в учете в соответствии с курсами драгоценных металлов, официально устанавливаемыми Банком России, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости, с дисконтом к котировкам Лондонской биржи металлов. Изменения в ценах Банка России учитываются как курсовые разницы в составе Доходов за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты и драгоценных металлов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Денежные средства и их эквиваленты не включают обязательные резервы на счетах в центральных банках.

Обязательные резервы на счетах в центральных банках

Обязательные резервы на счетах в центральных банках представляют собой средства, депонированные в Банке России и центральных банках других стран, резидентами которых являются члены Группы. Обязательные резервы на счетах в центральных банках не предназначены для финансирования текущих операций Группы и не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Финансовые активы

Группа классифицирует финансовые активы в следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ссуды и дебиторская задолженность (данная категория включает в себя средства в других банках и кредиты клиентам);
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- инвестиции, удерживаемые до погашения.

Группа осуществляет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания. Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от цели, с которой были приобретены эти финансовые активы, и от их характеристик.

Покупка и продажа торговых ценных бумаг, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным контрактам»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать данный актив. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчета.

В процессе применения учетной политики Группы при определении финансовых активов, признанных в консолидированной финансовой отчетности, руководство использовало суждения и оценочные значения, наиболее существенные из которых представлены ниже.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает приобретение и реализацию финансовых активов и обязательств на стандартных условиях по дате заключения сделки.

Все финансовые активы и обязательства оцениваются первоначально по стоимости приобретения, которая представляет собой справедливую стоимость затраченных средств. К первоначальной стоимости добавляются затраты, непосредственно связанные с приобретением или выпуском, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров, без вычета затрат по сделке.

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно, в противном случае, для определения справедливой стоимости применяется суждение. Суждение проводится с учетом ликвидности и данных, используемых для модели, таких как корреляция и волатильность долгосрочных производных финансовых инструментов.

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Группой принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Группой права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек; и
- если Группа либо передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо не передала, но и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, но при этом передала контроль над активом. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной стороне без дополнительных ограничений.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных поступлений от актива, или не передала, но и не сохранила практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передала контроль над активом, такой актив и дальше признается в размере продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Реклассификации финансовых активов

Группа не вправе вводить финансовый инструмент в категорию или выводить его из категории инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в период владения этим инструментом или его выпуска, кроме такого исключительного случая вывода финансового инструмента, не являющегося производным инструментом или оцененным по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, когда активный рынок по этому финансовому инструменту отсутствует. В таком случае долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, могут быть реклассифицированы в категорию финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, инвестиции, удерживаемые до погашения, или кредиты клиентам в зависимости от целей, с которыми удерживаются эти финансовые инструменты. Долевые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, описанные в настоящем абзаце, в исключительном случае могут быть реклассифицированы в категорию финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, являющиеся долговыми, в исключительном случае отсутствия активного рынка для таких инструментов, могут быть реклассифицированы в инвестиции, удерживаемые до погашения, или кредиты клиентам, если есть намерение удерживать их до срока погашения или в обозримом будущем.

В случаях реклассификации финансовых активов, описанных в двух предыдущих абзацах, в инвестиции, удерживаемые до погашения, или кредиты клиентам, рыночная цена на дату реклассификации будет являться их новой стоимостью или амортизированной стоимостью, соответственно.

Если в результате изменения намерения или возможностей Группы классификация финансового актива в качестве удерживаемого до погашения далее не представляется уместной, он в обязательном порядке должен быть реклассифицирован в имеющийся в наличии для продажи и переоценен по справедливой стоимости. Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода.

Группа не вправе классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения, если в течение текущего финансового года или двух предыдущих финансовых годов объем удерживаемых до погашения инвестиций, которые Группа продала или реклассифицировала до наступления срока погашения, выражается более чем незначительной суммой по отношению ко всему портфелю инвестиций, удерживаемых до погашения, за исключением продаж и переклассификаций, которые:

- произведены настолько близко к сроку погашения или дате отзыва финансового актива (например, менее чем за три месяца до погашения), что изменения рыночной ставки процента не оказали бы существенного влияния на справедливую стоимость финансового актива;
- произошли после того, как организация собрала практически всю первоначальную основную сумму финансового актива посредством регулярных платежей или предоплат;
- имели место в результате особого события, которое произошло по независящим от организации причинам, носило чрезвычайный характер и не могло быть обоснованно предвосхищено организацией.

Если продажи или реклассификации более чем незначительной суммы инвестиций, удерживаемых до погашения, не отвечают ни одному из указанных в предыдущем абзаце условий, все остальные инвестиции, удерживаемые до погашения, должны быть реклассифицированы в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

В связи с произошедшим в 2008 году резким ухудшением ситуации на мировых финансовых рынках в соответствии с Поправками к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Реклассификация финансовых активов» ряд финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, были реклассифицированы в категорию финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 9), а также в категорию инвестиций, удерживаемых до погашения (Примечание 10). Кроме того, часть финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, была реклассифицирована в категорию инвестиции, удерживаемые до погашения (Примечание 10). Данные реклассификации были проведены дочерними банками Группы АО Латвийский Бизнесбанк, АО «Эстонский Кредитный банк» и ОАО КБ «Мосводоканалбанк».

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя торговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты.

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 Группой 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.

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 статьи Процентные доходы. Полученные дивиденды отражаются в составе статьи Дивиденды полученные в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе статьи Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в том периоде, в котором они возникли.

Производные финансовые инструменты. В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты включая опционы, фьючерсы, форварды и свопы. Эти финансовые инструменты предназначаются для торговли и первоначально отражаются в соответствии с принципами первоначального признания финансовых инструментов с последующей их переоценкой по справедливой стоимости, которая определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе финансовых активов, а с отрицательной справедливой стоимостью - в составе финансовых обязательств. Прибыли и убытки от операций с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе статьи Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами или обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы/расходы.

Несмотря на то, что Группа проводит торговые операции с производными финансовыми инструментами в целях хеджирования рисков, указанные операции не отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают непроизводные финансовые активы с установленными или определяемыми платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением тех:

- в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Изначально кредиты клиентам отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных средств. В дальнейшем кредиты клиентам учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты клиентам отражаются с момента выдачи денежных средств заемщикам.

Кредиты, приобретаемые у третьих сторон, отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Средства в других банках

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства в других банках на разные сроки. Средства в других банках не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем и учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков реализации таких активов.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы в виде инвестиционных ценных бумаг, которые руководство Группы намерено удерживать в течение неопределенного периода времени, которые могут быть проданы в зависимости от требований ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Руководство Группы классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Первоначально финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по стоимости приобретения, которая представляет собой справедливую стоимость затраченных средств. К первоначальной стоимости добавляются затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости на основе котировок на покупку.

Некоторые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оценены руководством Группы по справедливой стоимости с привлечением профессионального независимого оценщика. В отношении других финансовых активов справедливая стоимость основана на результатах недавней продажи аналогичных финансовых активов несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методик оценки.

Инвестиции в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за минусом резерва под обесценение.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода. При выбытии финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переклассифицируются в прибыль или убыток по строке доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи. Обесценение ранее переоцененных активов отражается в отчете об изменениях в капитале в пределах ранее созданного фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

Процентные доходы по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитываются на основе метода эффективной процентной ставки и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе статьи Процентные доходы. Дивиденды полученные по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе статьи Дивиденды полученные в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Данная категория финансовых активов представляет собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и имеет возможность удерживать до срока погашения. Руководство Группы классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Группа оценивает свое намерение и способность владеть до срока погашения инвестициями, классифицированными ею как удерживаемые до погашения, по состоянию на каждую отчетную дату, а не только в момент первоначального признания таких инвестиций.

Первоначально инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по справедливой стоимости (которая включает затраты по сделке), а впоследствии - по амортизированной стоимости. Прибыли и убытки по инвестициям, удерживаемым до погашения, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе при обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

В случае если Группа реализует значительную долю портфеля инвестиций, удерживаемых до погашения, до наступления срока погашения, оставшиеся финансовые активы из данной категории переносятся в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

Процентные доходы по инвестициям, удерживаемым до погашения, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов.

Векселя приобретенные

Векселя приобретенные включаются в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, инвестиции, удерживаемые до погашения, средства в других банках или кредиты клиентам в зависимости от их экономического содержания и впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе 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.

Обесценение средств в других банках и кредитов клиентам

В отношении средств в других банках и кредитов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, то есть активов, обесценение которых может оказать существенный эффект на средний ожидаемый уровень операционных доходов Группы, и в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения средств в других банках и кредитов клиентам по отдельно значимым финансовым активам:

- просрочка любого очередного платежа;
- значительные финансовые трудности заемщика, подтверждаемые финансовой информацией, находящейся в распоряжении Группы;
- угроза банкротства или другая финансовая реорганизация заемщика;
- негативное изменение национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах.

Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения на совокупной основе.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска, таких как: вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей, статистическая информация о фактических потерях Группы (суммы кредитов, списанных за счёт резервов), и прочие факторы. На основе данных характеристик оцениваются будущие потоки денежных средств для таких групп активов и определяется степень способности заёмщиков погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Основным критерием, на основе которого определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения средств в других банках и кредитов клиентам по финансовым активам, оцениваемым на совокупной основе, является наличие доступной информации, свидетельствующей об определимом уменьшении предполагаемых будущих потоков денежных средств по группе финансовых активов с момента первоначального признания этих активов, при том, что такое уменьшение не может быть отождествлено с отдельными финансовыми активами в составе этой группы. К подобной информации могут относиться неблагоприятные изменения в платежном статусе заемщиков в группе (например, увеличение числа просроченных платежей или владельцев кредитных карт, достигших своего кредитного лимита и производящих минимальные ежемесячные платежи), а также национальные или местные экономические условия, соотносимые с неисполнением обязательств по активам в составе группы (например, рост безработицы в географическом регионе заемщиков, снижение цен на недвижимость применительно к состоянию ипотеки в соответствующем районе, снижение цен на нефть применительно к получению заемных активов производителями нефти или неблагоприятные изменения отраслевой конъюнктуры, имеющие последствия для заемщиков в составе группы).

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения, сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью оцененных будущих потоков денежных средств. Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, имеющим обеспечение, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания. Для определения возможной цены реализации обеспечения (принимая во внимание издержки при реализации) Группа использует разные ставки дисконта к справедливой стоимости обеспечения. По состоянию на 31 декабря 2010 года ставки дисконта составили: недвижимость - 30-50%, транспортные средства - 40-50%, оборудование - 40-70%, товары в обороте - 40-50%.

Будущие потоки денежных средств в группе ссуд, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе исторической информации об уже имевших место убытках по ссудам, аналогичным по своим характеристикам в составе данной группы, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Историческая информация по убыткам корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения существующих на данный момент условий, которые не действовали в период, относящийся к прошлым убыткам, и исключения воздействия тех условий, которые перестали действовать на текущий момент. Оценки изменений будущих потоков денежных средств должны отражать и прямо коррелировать с соответствующими данными по периодам (например, такими как изменения показателей безработицы, цен на недвижимость и биржевые товары, платежного статуса или другие факторы, указывающими на понесенные в данной группе убытки и их величину). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

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 заёмщика, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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. Балансовая стоимость обесценившихся финансовых активов напрямую не уменьшается.

В соответствии с российским законодательством при списании нереальной для взыскания ссуды и процентов по ней Группа обязана предпринять необходимые и достаточные меры по взысканию указанной ссуды, возможность осуществления которых вытекает из закона, обычаев делового оборота либо договора. Списание нереальной для взыскания ссуды и процентов по ней является обоснованным при наличии документов, подтверждающих факт неисполнения заемщиком обязательств перед его кредиторами в течение периода не менее одного года до даты принятия решения о списании ссуды.

Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовым активам или группе активов, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, основным критерием, на основе которого определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения, является существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения. Для определения того, какое снижение стоимости является существенным и/или какое продолжительным, применяется суждение. Для Группы существенным является снижение справедливой стоимости на 20% по сравнению со стоимостью приобретения, продолжительным снижением - снижение стоимости в течение более шести месяцев. Группа также оценивает прочие факторы, такие как волатильность цены на акцию. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был

первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переклассифицируется из прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счет прибылей и убытков, увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе статьи Процентные доходы.

Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в консолидированном отчете о совокупном доходе, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения

Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения, сумма убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Если в следующем году сумма ожидаемых убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются как доход в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании финансового обязательства Группа оценивает его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового обязательства, которое не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

Финансовые обязательства приобретенных дочерних компаний первоначально отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости на дату приобретения.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться, а новое обязательство отражается в отчётности с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в случае если они приобретены для целей их продажи или урегулирования в ближайшем будущем. Обычно к таким финансовым обязательствам относятся торговые финансовые обязательства или «короткие» позиции по ценным бумагам, а также обязательства по возврату ценных бумаг, полученных в качестве займа и проданных третьим сторонам. Производные инструменты с отрицательной справедливой стоимостью также классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда они представляют собой инструменты хеджирования. Обязательства по возврату ценных бумаг, полученных в качестве займа и проданных третьим сторонам, отражаются по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. Прибыли

или убытки от финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, включают в себя средства других банков, средства клиентов и выпущенные долговые ценные бумаги. Соответствующие расходы отражаются как процентные расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Средства других банков. Средства других банков отражаются начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами.

Средства клиентов. Средства клиентов представляют собой непроизводные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными и корпоративными клиентами.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, облигации и еврооблигации, выпущенные Группой. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от досрочного урегулирования задолженности.

Договоры «репо» и «обратного репо» и операции займа 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 балансовую статью не производится. Соответствующие обязательства по возврату привлеченных средств отражаются в составе статьи Средства других банков или средства клиентов.

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное репо»), отражаются как средства в других банках или кредиты клиентам в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной балансовой статье. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе статьи Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Обязательство по возврату ценных бумаг отражается в составе финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Взаимозачеты финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Основные средства

Основные средства отражены по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности валюты Российской Федерации на 31 декабря 2002 года, для основных средств, приобретенных до этой даты, либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение.

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи основных средств и стоимости, получаемой в результате их использования. Если балансовая стоимость основных средств превышает их оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе статьи Резерв под обесценение основных средств и нематериальных активов.

Недвижимое имущество Группы регулярно переоценивается. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. После первоначального признания по себестоимости здания отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения.

Недвижимое имущество было переоценено по текущим рыночным ценам по состоянию на 31 декабря 2009 года. Оценка была выполнена профессиональным независимым оценщиком. В основу оценки была положена рыночная стоимость. Переоценка недвижимости была проведена ОАО «Банк Москвы» и дочерними компаниями ЗАО «Имеджин», ЗАО «ДОССОМ» и ЗАО Концерн «Вечерняя Москва».

По состоянию на 31 декабря 2010 года переоценка недвижимости была проведена дочерними компаниями ЗАО «ДОССОМ» и ЗАО «Спецстрой-2». На основе проведенного анализа изменений рынка недвижимости РФ за 2010 год руководство Группы считает, что на 31 декабря 2010 года балансовая стоимость недвижимости прочих участников Группы существенно не отличается от ее справедливой стоимости.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и отражаются в составе статьи Общие и административные расходы.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент их возникновения.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Амортизация

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение следующих норм амортизации:

- Недвижимое имущество 1% - 5% в год;
- Офисное и компьютерное оборудование и прочие основные средства 10% - 25% в год.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость - это имущество, находящееся в распоряжении Группы с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости имущества или и того и другого, но не для: использования в ходе обычной деятельности Группы, для административных целей; или продажи в ходе обычной деятельности.

Первоначально инвестиционная недвижимость учитывается по стоимости приобретения, включая затраты, связанные с приобретением и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, которая основывается на ее рыночной стоимости. Рыночная стоимость инвестиционной недвижимости Группы определяется в результате оценки, осуществляемой независимыми оценщиками, обладающими признанной квалификацией и имеющими профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории.

Изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости отражаются на счете прибыли или убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе отдельной строкой. Кроме того, в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочих доходов отражаются арендный доход; прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости, создающей арендный доход и другие прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости, не создающей арендный доход.

В случае, когда Группа начинает использовать инвестиционную недвижимость для собственной операционной деятельности, эта недвижимость переводится в категорию основные средства, а ее балансовая стоимость на дату реклассификации считается ее учетной стоимостью для целей последующего начисления амортизации.

Гудвил

Гудвил, приобретенный в результате операций по объединению компаний, первоначально отражается в сумме, равной превышению стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил отражается по себестоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Группа осуществляет тест на обесценение гудвила ежегодно и при наличии признаков обесценения. Если такие признаки существуют, Группа проводит анализ с целью оценки возможности полного возмещения балансовой стоимости гудвила. Списание гудвила осуществляется в том случае, если балансовая стоимость превышает возмещаемую стоимость.

Превышение доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой организации над стоимостью приобретения, признается в консолидированном отчете о совокупном доходе в качестве дохода.

Нематериальные активы

Нематериальный актив представляет собой идентифицируемый неденежный актив, не имеющий физической формы. Нематериальный актив признается если:

- вероятно, что Группе будут поступать будущие экономические выгоды, относящиеся к этому активу;
- стоимость актива поддается надежной оценке;
- актив может быть отделен от организации для последующей продажи, передачи, лицензирования, сдачи в аренду или обмена, в индивидуальном порядке либо вместе с соответствующим договором или обязательством или возникает из договорных или других юридических прав, вне зависимости от того, являются ли эти права передаваемыми или отделяемыми от данной организации или других прав и обязанностей.

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение, лицензии и прочие идентифицируемые нематериальные активы, приобретенные в ходе объединения компаний.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению компаний, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 3 до 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне единицы, генерирующей денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется ежегодно на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, которое контролируется Группой и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Прямые затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования, не превышающего 3 лет.

Операционная аренда - Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе операционных расходов. Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, любой платеж, причитающийся арендодателю в качестве штрафных санкций, отражается как расход в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

Операционная аренда - Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды в зависимости от характера актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение срока аренды в составе прочих операционных доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Уставный капитал

Вложения в уставный капитал, произведенные до 1 января 2003 года, отражаются по стоимости, скорректированной с учетом инфляции, после 1 января 2003 года - по себестоимости.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций. Прибыль и убытки, возникающие в связи с продажей собственных акций, относятся на эмиссионный доход.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Величина дивидендов, которая может быть выплачена Группой, ограничивается суммой нераспределенной прибыли, определенной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Обязательства кредитного характера

Данная категория включает гарантии, аккредитивы и неиспользованные лимиты по безотзывным кредитным линиям, которые в ходе текущей деятельности Группа принимает на себя. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства Группы осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, несут в себе такой же уровень кредитного риска, как и кредиты. Документарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Группы от имени клиентов произвести выплаты 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 представляют собой неиспользованную часть утвержденных к выдаче кредитов, 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 обусловлена соблюдением клиентами определенных стандартов 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 первоначально отражаются по справедливой стоимости. В дальнейшем они анализируются на каждую отчетную дату и корректируются для отражения текущей наилучшей оценки. Наилучшая оценка затрат, необходимых для исполнения существующего обязательства, это сумма, которую Группа уплатила бы для исполнения обязательства на отчетную дату или перевела третьей стороне на эту дату.

Налогообложение

Расходы/возмещение по налогообложению отражены в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации и стран, в которых дочерние структуры Группы осуществляют свои операции. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода. Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску консолидированной финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном и последующем признании гудвила, не вычитаемого для целей налогообложения. Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время восстановления временной разницы поддается контролю, и существует вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на отчетную дату, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются лишь внутри каждой отдельно взятой компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Помимо этого в Российской Федерации и других странах, где дочерние банки и компании Группы осуществляют свою деятельность, взимаются различные операционные налоги, применяемые в отношении Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе статьи Общие и административные расходы.

Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки - это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка - это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Группа оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Процентные доходы включают купонный доход, полученный по ценным бумагам с фиксированным доходом, наращенный дисконт и премию по векселям и другим дисконтным инструментам. В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

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

Вознаграждения сотрудников и отчисления в фонды социального страхования

На территории Российской Федерации Банк осуществляет отчисления в фонды социального страхования. Данные отчисления также отражаются по методу начислений. Страховые взносы включают в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Банка. Эти расходы учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала. У Банка отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. 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 Банка.

Переоценка иностранной валюты

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе статьи Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты и драгоценных металлов. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

На дату консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о совокупном доходе пересчитываются по среднегодовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии дочерней или ассоциированной компании, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая сумма, отраженная в составе прочего совокупного дохода, относящаяся к данному предприятию, переклассифицируется из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток отчетного периода.

Операции ответственного хранения

Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, переданные на основании депозитарного, агентского, договора доверительного управления и иного аналогичного договора, не включаются в консолидированный отчет о финансовом положении Группы. Комиссии, полученные по таким операциям, отражаются в составе статьи Комиссионные доходы в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Отчетность по сегментам

Сегмент - это идентифицируемый компонент Группы, связанный либо с предоставлением продуктов и услуг (сегмент деятельности), либо с предоставлением продуктов и услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент), информация по которому регулярно предоставляется руководству Группы. Сегмент подлежит отдельному раскрытию в консолидированной финансовой отчетности, если большая часть его доходов формируется за счет продаж внешним покупателям и его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

Основным бизнесом Группы является банковский бизнес. Влияние других компаний Группы (не банков) на структуру активов и обязательств, прибыль Группы незначительно.

Банковский бизнес Группы подразделяется на три основных сегмента: казначейский бизнес, корпоративный бизнес и розничный бизнес. Каждый из выделенных сегментов связан с предоставлением собственных продуктов и услуг, которым присущи риски и выгоды, отличные от тех, которые характерны для других сегментов.

Более 80% банковского бизнеса Группы сосредоточено на территории Российской Федерации по месту нахождения головной компании Группы - Банка Москвы. Остальная часть приходится на Латвию, Эстонию, Беларусь, Украину и Сербию.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	2010	2009
Наличные средства	23 835 608	19 802 960
Драгоценные металлы	1 497 576	791 069
Остатки по счетам в центральных банках (кроме обязательных резервов)	23 677 858	38 680 072
Корреспондентские счета в других банках:		
- Российской Федерации	2 763 008	2 955 101
- других стран	21 254 246	13 726 558
Итого денежных средств и их эквивалентов	**73 028 296**	**75 955 760**

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют представлены в Примечании 32.

6. Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении включают торговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты. На отчетную дату Группа не имеет других видов финансовых инструментов, классифицированных в данную категорию.

	2010	2009
Ценные бумаги с номиналом в российских рублях		
Облигации корпоративных эмитентов	45 869 009	37 903 876
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	16 532 277	20 276 312
Облигации субъектов РФ и местных органов власти	13 703 778	12 584 844
Долевые ценные бумаги	8 359 367	3 900 033
Векселя корпоративных эмитентов	4 105 500	225 405
Еврооблигации корпоративных эмитентов	3 083 382	7 490 297
	91 653 313	**82 380 767**
Ценные бумаги с номиналом в долларах США		
Еврооблигации корпоративных эмитентов	24 525 374	18 897 818
Еврооблигации Российской Федерации	5 552 338	9 010 593
Облигации иностранных государств	4 704 869	2 922 557
Облигации корпоративных эмитентов	3 055 705	-
Долевые ценные бумаги	1 522 183	567 675
	39 360 469	**31 398 643**
Ценные бумаги с номиналом в Евро		
Еврооблигации корпоративных эмитентов	2 626 752	194 196
Облигации субъектов РФ и местных органов власти	1 036 731	1 352 241
Облигации иностранных государств	1 009 133	1 016 394
	4 672 616	**2 562 831**
Ценные бумаги с номиналом в прочих валютах		
Еврооблигации корпоративных эмитентов	34 382	1 121 284
Долевые ценные бумаги	-	527 414
	34 382	**1 648 698**
Производные финансовые инструменты в прочих валютах	677 153	549
Производные финансовые инструменты с номиналом в российских рублях	602 467	-
Производные финансовые инструменты с номиналом в долларах США	214 258	469 740
Производные финансовые инструменты с номиналом в Евро	-	444
	1 493 878	**470 733**
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	**137 214 658**	**118 461 672**

Облигации корпоративных эмитентов представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях и долларах США, выпущенными крупными российскими компаниями и кредитными организациями, свободно обращающимися на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ). Облигации корпоративных эмитентов в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года имеют сроки погашения от 16 февраля 2011 года до 3 ноября 2020 года, купонный доход от 1,45% до 19,00% и доходность к погашению от 1,45% до 16,42% годовых в зависимости от выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2010 года облигации корпоративных эмитентов включают облигации КБ «Московское ипотечное агентство» (ОАО), выпущенные под секьюритизацию ипотечного портфеля и имеющие справедливую стоимость 3 059 902 тыс. рублей, сроки погашения с 23 февраля 2012 года по 1 октября 2015 года, купонный доход от 7,25% до 10,0% годовых и доходность к погашению от 7,41% до 10,29% годовых. Из них облигации, обеспеченные государственными гарантиями города Москвы, составляют 156 404 тыс. рублей и имеют срок погашения 20 сентября 2012 года, купонный доход 10% годовых и доходность к погашению 10,29% годовых.

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. ОФЗ в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года имеют сроки погашения от 29 июня 2011 года до 15 июля 2015 года, купонный доход от 4,59% до 11,30% и доходность к погашению от 4,43% до 7,45% годовых в зависимости от выпуска.

Облигации субъектов РФ и местных органов власти представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в российских рублях и Евро, которые свободно обращаются на ММВБ и Швейцарской фондовой бирже. Данные облигации в портфеле Группы на 31 декабря 2010 года имеют сроки погашения от 1 июня 2011 года до 14 июня 2017 года, купонный доход от 7,49% до 15,00% годовых и доходность к погашению от 5,21% до 8,52% годовых в зависимости от выпуска.

Долевые ценные бумаги представлены акциями крупных российских компаний и кредитных организаций, обращающимися на ММВБ и в Российской торговой системе, депозитарными расписками на акции крупных российских компаний, обращающимися на Лондонской и Нью-Йоркской фондовых биржах, а также вложениями в паевые инвестиционные фонды, справедливая стоимость которых определена на основе расчетов, предоставляемых управляющими компаниями

Векселя корпоративных эмитентов представлены векселями, выпущенными крупными российскими кредитными организациями с номиналом в российских рублях. Векселя в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года имеют сроки погашения от 19 августа 2011 года до 30 августа 2012 года и доходность к погашению 5% годовых.

Еврооблигации корпоративных эмитентов представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, долларах США, Евро и швейцарских франках, выпущенными крупными российскими компаниями, кредитными организациями и свободно обращающимися на международном рынке. Еврооблигации корпоративных эмитентов в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года имеют сроки погашения от 4 января 2011 года до 13 октября 2020 года, купонный доход от 1,25% до 11,50% годовых и доходность к погашению от 1,67% до 9,91% годовых в зависимости от выпуска.

Еврооблигации Российской Федерации представляют собой ценные бумаги с номиналом в долларах США, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации и свободно обращающиеся на международном рынке. Еврооблигации РФ в портфеле Группы на 31 декабря 2010 года имеют срок погашения 24 июня 2028 года и 31 марта 2030 года, купонный доход 7,50% годовых и 12,75% годовых, доходность к погашению 6,12% годовых и 7,46% годовых соответственно.

Облигации иностранных государств представлены облигациями Германии, Нидерландов, Финляндии, Австрии и США.

По состоянию на 31 декабря 2010 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа (РЕПО), по которым контрагенты имеют право продать или перезаложить эти ценные бумаги, справедливая стоимость которых составляет 29 338 094 тыс. рублей (2009 г.: 4 935 956 тыс. рублей), соответствующие обязательства отражены в составе Средств других банков (Примечание 15) и в составе Средств клиентов (Примечание 16).

Ниже представлены ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа (РЕПО):

	2010	2009
Ценные бумаги с номиналом в российских рублях		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	3 293 005	-
Долевые ценные бумаги	297 352	-
Облигации субъектов РФ и местных органов власти	229 140	1 662 902
	3 819 497	**1 662 902**
Ценные бумаги с номиналом в долларах США		
Еврооблигации корпоративных эмитентов	10 081 848	-
Облигации иностранных государств	5 064 453	2 922 561
Еврооблигации Российской Федерации	4 644 776	350 493
Облигации корпоративных эмитентов	3 055 705	-
	22 846 782	**3 273 054**
Ценные бумаги с номиналом в Евро		
Еврооблигации корпоративных эмитентов	2 671 815	-
	2 671 815	**-**
Итого финансовых активов, предоставленных в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа (РЕПО)	**29 338 094**	**4 935 956**

Ниже представлена информация о незавершенных сделках с использованием производных финансовых инструментов. Суммы по данным сделкам показаны развернуто - до взаимозачета позиций по каждому контрагенту, сделки имеют краткосрочный характер.

	2010			2009		
		Справедливая стоимость			Справедливая стоимость	
	Контрактная сумма	Актив	Обязательство	Контрактная сумма	Актив	Обязательство
Форвардные сделки		**577 484**	**1 507 964**		**201 051**	**1 679 636**
Иностранная валюта						
продажа	22 917 355	575 198	-	1 168 542	25 134	-
покупка	34 892 673	-	1 507 964	51 059 705	175 917	1 679 636
Ценные бумаги						
покупка	95 408	2 286	-	-	-	-
Сделки своп		**916 394**	**580 278**		**269 682**	**660 653**
Валютно-процентные свопы	24 653 581	916 394	580 278	18 785 045	269 682	660 653
Итого производных финансовых инструментов		**1 493 878**	**2 088 242**		**470 733**	**2 340 289**
Справедливая стоимость ценных бумаг, проданных по договорам обратного «РЕПО»						
Еврооблигации корпоративных эмитентов			2 676 760			-
Долевые ценные бумаги			134 709			-
Итого финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток			**4 899 711**			**2 340 289**

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за вычетом производных финансовых инструментов, по кредитному качеству в соответствии с наличием рейтингов международных рейтинговых агентств по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации корпоративных эмитентов	32 974 516	11 602 519	4 347 679	48 924 714
Еврооблигации корпоративных эмитентов	4 706 761	2 848 517	22 714 612	30 269 890
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	16 532 277	-	-	16 532 277
Облигации субъектов РФ и местных органов власти	13 771 074	969 435	-	14 740 509
Долевые ценные бумаги	2 715 029	2 149 910	5 016 611	9 881 550
Облигации иностранных государств	5 714 002	-	-	5 714 002
Еврооблигации Российской Федерации	5 552 338	-	-	5 552 338
Векселя корпоративных эмитентов	-	4 105 500	-	4 105 500
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток за вычетом производных финансовых инструментов	**81 965 997**	**21 675 881**	**32 078 902**	**135 720 780**

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за вычетом производных финансовых инструментов, по кредитному качеству в соответствии с наличием рейтингов международных рейтинговых агентств по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации корпоративных эмитентов	27 382 154	9 019 468	1 502 254	37 903 876
Еврооблигации корпоративных эмитентов	7 258 754	219 445	20 225 396	27 703 595
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	20 276 312	-	-	20 276 312
Облигации субъектов РФ и местных органов власти	11 917 714	2 019 371	-	13 937 085
Еврооблигации Российской Федерации	9 010 593	-	-	9 010 593
Долевые ценные бумаги	1 561 101	846 386	2 587 635	4 995 122
Облигации иностранных государств	3 938 951	-	-	3 938 951
Векселя корпоративных эмитентов	169 859	55 546	-	225 405
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток за вычетом производных финансовых инструментов	81 515 438	12 160 216	24 315 285	117 990 939

Ниже представлена иерархия справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. К 1-му уровню относятся финансовые активы, торговля которыми осуществляется на активном рынке и справедливая стоимость которых определяется на основании рыночных котировок. Ко 2-му уровню относятся финансовые активы, справедливая стоимость которых определяется с использованием различных моделей оценок и суждений. Эти модели базируются на доступных данных, характеризующих рыночные условия и факторы, которые могут повлиять на справедливую стоимость финансового актива. К 3-му уровню относятся финансовые активы, для определения справедливой стоимости которых применяется суждение.

	2010	2009
1-й уровень	122 265 157	108 984 304
2-й уровень	11 497 017	8 269 522
3-й уровень	3 452 484	1 207 846
Итого	**137 214 658**	**118 461 672**

7. Средства в других банках

	2010	2009
Договоры «обратного репо» с другими банками	37 387 865	672 550
Кредиты и депозиты в других банках	28 579 861	49 022 351
Депозиты в центральных банках	13 435 451	1 012 126
Просроченные размещенные средства в других банках	715	965
За вычетом резерва под обесценение средств в других банках	(1 331)	(4 709)
Итого средств в других банках	**79 402 561**	**50 703 283**

По состоянию на 31 декабря 2010 года депозиты и остатки на счетах Группы, превышающие 10% капитала Группы, были размещены в четырех банках-контрагентах (на 31 декабря 2009 г.: в одном банке-контрагенте). Совокупная сумма этих средств составляла 33 572 547 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 г.: 8 894 780 тыс. рублей) или 42,3% от средств в других банках (на 31 декабря 2009 г.: 17,5%).

По состоянию на 31 декабря 2010 года ценные бумаги, приобретенные у банков по договорам «обратного репо», включают ОФЗ со справедливой стоимостью 20 132 306 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: нет), облигации субъектов РФ и местных органов власти со справедливой стоимостью 9 986 580 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: нет), облигации корпоративных эмитентов со справедливой стоимостью 8 984 220 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: нет), еврооблигации корпоративных эмитентов со справедливой стоимостью 1 476 110 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: 236 888 тыс. рублей), облигации иностранных государств со справедливой стоимостью 1 100 119 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: нет), еврооблигации РФ со справедливой стоимостью 655 230 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года:

515 361 тыс. рублей), долевые ценные бумаги со справедливой стоимостью 255 074 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: нет).

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

	2010	2009
Резерв под обесценение средств в других банках на 1 января	**4 709**	**3 146**
(Восстановление резерва)/Отчисления в резерв под обесценение средств в других банках в течение года	(3 404)	1 568
Курсовая разница	26	(5)
Резерв под обесценение средств в других банках на 31 декабря	**1 331**	**4 709**

Средства в других банках за исключением операций «обратного репо» не имеют обеспечения.

Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 32. Группа предоставила ряд кредитов связанным сторонам. Соответствующая информация по кредитам связанным сторонам представлена в Примечании 35.

8. Кредиты клиентам

	2010	2009
Корпоративные кредиты	517 183 496	431 682 996
Кредиты малому и среднему бизнесу	33 472 874	38 340 380
Кредиты государственным и муниципальным органам	4 606 700	18 577 961
Договоры «обратного репо»	10 907 206	899 421
За вычетом резерва под обесценение кредитов юридическим лицам	(134 075 409)	(29 719 925)
Итого кредитов юридическим лицам	**432 094 867**	**459 780 833**
Потребительские кредиты	39 755 145	43 194 666
Ипотечные кредиты	26 288 008	27 477 242
Автокредиты	6 071 571	10 426 096
Кредитные карты	5 756 157	5 864 108
Скоринговые кредиты	1 291 895	1 230 441
Овердрафты	212 445	101 826
За вычетом резерва под обесценение кредитов физическим лицам	(13 899 293)	(13 585 663)
Итого кредитов физическим лицам	**65 475 928**	**74 708 716**
Итого кредитов клиентам	**497 570 795**	**534 489 549**

По состоянию на 31 декабря 2010 года начисленные процентные доходы по обесцененным кредитам составили 5 263 839 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: 659 310 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы было 24 заемщика (на 31 декабря 2009 года: 8 заемщиков) с общей суммой ссудной задолженности, превышающей 10% капитала Группы. Совокупная сумма этих кредитов составляла 197 712 968 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: 96 542 895 тыс. рублей) или 30,6% от кредитов клиентам (на 31 декабря 2009 года: 16,7%).

По состоянию на 31 декабря 2010 года ценные бумаги, приобретенные у клиентов по договорам «обратного репо», включают долевые ценные бумаги со справедливой стоимостью 823 784 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: нет), облигации корпоративных эмитентов со справедливой стоимостью 4 070 303 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: нет), облигации субъектов РФ и местных органов власти со справедливой стоимостью 133 998 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: нет), еврооблигации корпоративных эмитентов со справедливой стоимостью 3 047 088 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: 994 590 тыс. рублей), ОФЗ со справедливой стоимостью 5 040 840 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: нет), еврооблигации РФ со справедливой стоимостью 41 444 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: нет), облигации иностранных государств со справедливой стоимостью 96 928 тыс.рублей (на 31 декабря 2009 года: нет).

По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав текущих кредитов клиентам входят кредиты в сумме 27 250 327 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: 23 368 069 тыс. рублей), условия которых были пересмотрены, и которые в противном случае были бы просроченными или обесценёнными.

Как более подробно указано в Примечании 36 «События после отчетной даты», в июне 2011 года Банком был выявлен существенный портфель активов, связанный с финансированием за счет средств Банка Москвы проектов в интересах бывшего президента Банка Москвы А.Ф. Бородина и ряда других лиц. После отставки А.Ф. Бородина Группа столкнулась с попытками реализации третьими лицами активов, приобретенных за счет выданных Группой кредитов, либо являющихся предметом залога по кредитам, ранее предоставленных Группой. Результаты проверок Счетной палаты РФ, Банка России, нового руководства Группы, а также вся остальная доступная по состоянию на момент подготовки отчетности информация были учтены при формировании резервов по кредитному портфелю Группы. Группа не исключает возможности дальнейшего наращивания резерва на возможные потери по ссудам при появлении новых сведений по сделкам, относящимся к финансированию проектов, связанных с прежним руководством Группы.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение по классам кредитов юридическим лицам в течение 2010 года:

	Корпоративные кредиты	Кредиты малому и среднему бизнесу	Кредиты государственным и муниципальным органам	Итого
Резерв под обесценение кредитов юридическим лицам на 1 января	**21 895 218**	**7 815 207**	**9 500**	**29 719 925**
Отчисления в резерв/(Восстановление резерва) под обесценение в течение года	104 731 934	(247 249)	(9 500)	104 475 185
Курсовая разница	(20 172)	(10 585)	-	(30 757)
Кредиты, списанные в течение года как безнадежные	(69 884)	(19 060)	-	(88 944)
Резерв под обесценение кредитов юридическим лицам на 31 декабря	**126 537 096**	**7 538 313**	**-**	**134 075 409**

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение по классам кредитов физическим лицам в течение 2010 года:

	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Авто-кредиты	Скоринговые кредиты	Кредитные карты	Овердрафты	Итого
Резерв под обесценение кредитов физическим лицам на 1 января	**8 352 540**	**1 345 621**	**1 660 466**	**838 972**	**1 368 201**	**19 863**	**13 585 663**
Отчисления в резерв/(Восстановление резерва) под обесценение в течение года	340 142	300 554	(62 795)	(141 281)	38 810	6 490	481 920
Курсовая разница	(22 335)	5 066	675	6 490	(2 358)	281	(12 181)
Кредиты, списанные в течение года как безнадежные	(65 423)	(31 237)	(2 776)	(8 067)	(48 502)	(104)	(156 109)
Резерв под обесценение кредитов физическим лицам на 31 декабря	**8 604 924**	**1 620 004**	**1 595 570**	**696 114**	**1 356 151**	**26 530**	**13 899 293**

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение по классам кредитов юридическим лицам в течение 2009 года:

	Корпоративные кредиты	Кредиты малому и среднему бизнесу	Кредиты государственным и муниципальным органам	Итого
Резерв под обесценение кредитов юридическим лицам на 1 января	**3 574 918**	**2 857 426**	**616**	**6 432 960**
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	18 483 698	5 034 204	8 884	23 526 786
Курсовая разница	(52 207)	(49 104)	-	(101 311)
Кредиты, списанные в течение года как безнадежные	(111 191)	(27 319)	-	(138 510)
Резерв под обесценение кредитов юридическим лицам на 31 декабря	**21 895 218**	**7 815 207**	**9 500**	**29 719 925**

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение по классам кредитов физическим лицам в течение 2009 года:

	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Авто-кредиты	Скоринговые кредиты	Кредитные карты	Овердрафты	Итого
Резерв под обесценение кредитов физическим лицам на 1 января	**3 772 292**	**136 349**	**900 092**	**860 822**	**773 344**	**13 739**	**6 456 638**
Отчисления в резерв/(Восстановление резерва) под обесценение в течение года	4 621 857	1 216 859	762 180	(21 597)	637 448	6 373	7 223 120
Курсовая разница	(41 609)	(5 161)	(1 624)	(190)	(42 591)	(249)	(91 424)
Кредиты, списанные в течение года как безнадежные	-	(2 426)	(182)	(63)	-		(2 671)
Резерв под обесценение кредитов физическим лицам на 31 декабря	**8 352 540**	**1 345 621**	**1 660 466**	**838 972**	**1 368 201**	**19 863**	**13 585 663**

Ниже представлен анализ портфеля кредитов клиентам в разрезе структуры собственности заемщиков:

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
Вид собственности	**Сумма**	**%**	**Сумма**	**%**
Кредиты негосударственным предприятиям и организациям	465 577 395	72,1	411 024 958	71,1
Кредиты физическим лицам	79 375 221	12,3	88 294 379	15,3
Кредиты предприятиям, находящимся в собственности Российской Федерации и иностранных государств	54 202 146	8,4	45 120 287	7,8
Кредиты предприятиям, находящимся в собственности Правительства города Москвы	40 779 115	6,3	13 770 124	2,4
Кредиты субъектам РФ	4 606 700	0,7	18 577 961	3,2
Кредиты предприятиям, находящимся в региональной (муниципальной) собственности (кроме Правительства города Москвы)	1 004 920	0,2	1 007 428	0,2
Итого кредитов клиентам (общая сумма)	**645 545 497**	**100,0**	**577 795 137**	**100,0**

Ниже представлена структура кредитного портфеля Группы по отраслям экономики:

	2010		2009	
	Сумма	%	Сумма	%
Финансовые услуги	278 644 958	43,2	211 252 291	36,6
Физические лица	79 375 221	12,3	88 294 379	15,3
Строительство	63 991 824	9,9	70 321 659	12,2
Производство	43 645 557	6,8	43 949 689	7,6
Металлургия	38 633 144	6,0	20 504 181	3,5
Топливно-энергетический комплекс	35 031 191	5,4	45 965 056	8,0
Торговля	29 669 664	4,6	32 346 359	5,6
Транспорт и связь	26 744 311	4,1	17 494 919	3,0
Пищевая промышленность	13 029 963	2,0	9 382 543	1,6
Государственные органы	4 606 700	0,7	18 577 961	3,2
Сельское хозяйство и рыболовство	3 306 773	0,5	1 523 298	0,3
Прочие	28 866 191	4,5	18 182 802	3,1
Итого кредитов клиентам (общая сумма)	**645 545 497**	**100,0**	**577 795 137**	**100,0**

В состав категории «Финансовые услуги» входят кредиты страховым, лизинговым, инвестиционным компаниям, а также заемщикам, выполняющим функции финансового посредника и осуществляющим управление проектами.

В состав категории «Прочие» входят кредиты предприятиям деревообрабатывающей промышленности, полиграфии, жилищно-коммунального хозяйства и пр.

Ниже представлен анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года.

Качество кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения, не является однородным в связи с разнообразием отраслевых рисков и характеристик финансового состояния заемщиков.

В целях презентации данных в данной консолидированной финансовой отчетности под просроченным кредитом понимается совокупный объем требований к заемщику (включая суммы основного долга, наращенного процентного и комиссионного дохода) в случае, если на отчетную дату просрочен хотя бы один очередной платеж, связанный с любым кредитом данному заемщику.

Ниже представлен анализ кредитов клиентам и резервов под обесценение по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Непросроченные кредиты	Просроченные кредиты, с задержкой платежа менее 1 месяца	Итого
Кредиты юридическим лицам, оценка обесценения которых производится на индивидуальной основе			
Корпоративные кредиты	335 660 009	4 799 044	340 459 053
За вычетом резерва под обесценение кредитов юридическим лицам	(116 543 338)	(4 724 375)	(121 267 713)
Итого кредитов юридическим лицам, оцениваемым на индивидуальной основе	**219 116 671**	**74 669**	**219 191 340**

	Непросроченные кредиты	Просроченные кредиты, с задержкой платежа				Итого
		менее 1 месяца	от 1 до 3 месяцев	от 3 до 6 месяцев	свыше 6 месяцев	
Кредиты юридическим лицам, оценка обесценения которых производится на коллективной основе						
Корпоративные кредиты	170 734 214	288 845	137 217	594 736	4 969 431	176 724 443
Кредиты малому и среднему бизнесу	25 096 675	593 116	83 029	629 060	7 070 994	33 472 874
Кредиты государственным и муниципальным органам	4 606 700	-	-	-	-	4 606 700
Договоры «обратного репо»	10 907 206	-	-	-	-	10 907 206
За вычетом резерва под обесценение кредитов юридическим лицам	(8 890 672)	(191 619)	(3 842)	(324 433)	(3 397 130)	(12 807 696)
Итого кредитов юридическим лицам, оцениваемым на коллективной основе	**202 454 123**	**690 342**	**216 404**	**899 363**	**8 643 295**	**212 903 527**
Кредиты физическим лицам, оценка обесценения которых производится на коллективной основе						
Потребительские кредиты	29 921 051	791 580	418 778	536 979	8 086 757	39 755 145
Ипотечные кредиты	23 230 412	708 074	678 429	311 350	1 359 743	26 288 008
Автокредиты	4 256 924	194 530	124 617	121 158	1 374 342	6 071 571
Кредитные карты	4 305 008	156 525	80 270	68 966	1 145 388	5 756 157
Скоринговые кредиты	613 300	9 139	4 708	6 220	658 528	1 291 895
Овердрафты	180 547	5 153	4 414	3 297	19 034	212 445
За вычетом резерва под обесценение кредитов физическим лицам	(375 319)	(399 441)	(554 002)	(869 203)	(11 701 328)	(13 899 293)
Итого кредитов физическим лицам	**62 131 923**	**1 465 560**	**757 214**	**178 767**	**942 464**	**65 475 928**

Ниже представлен анализ кредитов клиентам и резервов под обесценение по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Непросроченные кредиты	Просроченные кредиты, с задержкой платежа менее 1 месяца	Итого
Кредиты юридическим лицам, оценка обесценения которых производится на индивидуальной основе			
Корпоративные кредиты	92 602 892	2 437 714	95 040 606
За вычетом резерва под обесценение кредитов юридическим лицам	(6 560 972)	(2 412 536)	(8 973 508)
Итого кредитов юридическим лицам, оцениваемым на индивидуальной основе	**86 041 920**	**25 178**	**86 067 098**

	Непросроченные кредиты	Просроченные кредиты, с задержкой платежа менее 1 месяца	от 1 до 3 месяцев	от 3 до 6 месяцев	свыше 6 месяцев	Итого
Кредиты юридическим лицам, оценка обесценения которых производится на коллективной основе						
Корпоративные кредиты	329 015 841	633 762	1 230 033	1 390 761	4 371 993	336 642 390
Кредиты малому и среднему бизнесу	30 238 156	2 287 792	816 187	2 152 691	2 845 554	38 340 380
Кредиты государственным и муниципальным органам	18 577 961	-	-	-	-	18 577 961
Договоры «обратного репо»	899 421	-	-	-	-	899 421
За вычетом резерва под обесценение кредитов юридическим лицам	(10 744 600)	(1 242 892)	(804 521)	(2 282 112)	(5 672 292)	(20 746 417)
Итого кредитов юридическим лицам, оцениваемым на коллективной основе	**367 986 779**	**1 678 662**	**1 241 699**	**1 261 340**	**1 545 255**	**373 713 735**
Кредиты физическим лицам, оценка обесценения которых производится на коллективной основе						
Потребительские кредиты	33 021 827	1 197 822	1 806 498	734 875	6 433 644	43 194 666
Ипотечные кредиты	24 875 494	647 841	498 290	426 022	1 029 595	27 477 242
Автокредиты	8 443 313	360 101	210 349	131 694	1 280 639	10 426 096
Кредитные карты	4 260 831	299 150	161 911	138 547	1 003 669	5 864 108
Скоринговые кредиты	397 807	22 529	15 233	15 520	779 352	1 230 441
Овердрафты	79 828	2 372	869	2 629	16 128	101 826
За вычетом резерва под обесценение кредитов физическим лицам	(826 561)	(575 440)	(1 437 165)	(1 191 779)	(9 554 718)	(13 585 663)
Итого кредитов физическим лицам	**70 252 539**	**1 954 375**	**1 255 985**	**257 508**	**988 309**	**74 708 716**

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Гарантии и поручительства	Имущество	Ценные бумаги	Итого
Корпоративные кредиты	550 864 879	237 278 324	170 703 095	958 846 298
Кредиты малому и среднему бизнесу	53 648 591	36 043 504	40 013	89 732 108
Договоры «обратного репо»	-	-	13 254 384	13 254 384
Итого залогового обеспечения по кредитам юридическим лицам	**604 513 470**	**273 321 828**	**183 997 492**	**1 061 832 790**
Потребительские кредиты	13 433 546	4 725 656	111 326	18 270 528
Ипотечные кредиты	9 973 714	26 271 343	6 385 769	42 630 826
Автокредиты	5 929 424	13 661 844	-	19 591 268
Итого залогового обеспечения по кредитам физическим лицам	**29 336 684**	**44 658 843**	**6 497 095**	**80 492 622**
Итого залогового обеспечения по кредитам клиентам	**633 850 154**	**317 980 671**	**190 494 587**	**1 142 325 412**

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

	Гарантии и поручительства	Имущество	Ценные бумаги	Итого
Корпоративные кредиты	430 108 489	256 665 107	98 811 015	785 584 611
Кредиты малому и среднему бизнесу	89 394 093	92 784 306	6 924 726	189 103 125
Договоры «обратного репо»	-	-	1 746 839	1 746 839
Итого залогового обеспечения по кредитам юридическим лицам	**519 502 582**	**349 449 413**	**107 482 580**	**976 434 575**
Потребительские кредиты	18 719 614	4 107 954	1 434 501	24 262 069
Ипотечные кредиты	9 990 224	29 890 282	5 200 690	45 081 196
Автокредиты	8 580 636	19 857 526	-	28 438 162
Итого залогового обеспечения по кредитам физическим лицам	**37 290 474**	**53 855 762**	**6 635 191**	**97 781 427**
Итого залогового обеспечения по кредитам клиентам	**556 793 056**	**403 305 175**	**114 117 771**	**1 074 216 002**

Стоимость залогового обеспечения рассчитана с применением дисконтов в зависимости от видов обеспечения. Справедливая стоимость обеспечения может отличаться от балансовой стоимости, указанной в таблицах выше.

Справедливая стоимость обеспечения по ссудам юридическим лицам, оценка обесценения которых производится на индивидуальной основе представлена в таблице ниже:

	2010	2009
Гарантии и поручительства	254 765 962	69 566 070
Имущество	151 678 328	5 408 875
Ценные бумаги	89 009 899	18 270 037
Итого залогового обеспечения по кредитам, оценка обесценения которых производится на индивидуальной основе (Корпоративные кредиты)	**495 454 189**	**93 244 982**

Общая сумма, полученная от реализации залогов, не может превышать сумму обеспеченной ссудной задолженности.

Имущество, полученное Группой в качестве обеспечения по кредитам, включает в себя недвижимость, оборудование, товары в обороте.

Географический анализ, анализ кредитов клиентам по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 32. Группа предоставила ряд кредитов связанным сторонам. Соответствующая информация по кредитам связанным сторонам представлена в Примечании 35.

9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2010	2009
Долевые ценные бумаги	15 865 804	13 242 688
Облигации корпоративных эмитентов	366 657	372 072
Векселя корпоративных эмитентов	285 310	-
Облигации иностранных государств	114 217	428 911
Облигации субъектов РФ и местных органов власти	-	47 377
За вычетом резерва под обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(5 479 582)	(353 022)
Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	**11 152 406**	**13 738 026**

Долевые ценные бумаги представлены в основном акциями и долями участия в уставном капитале московских предприятий ОАО «Серп и Молот», ЗАО «Инвестлеспром», ЗАО «Страховая Группа», ОАО «Полиграфический комплекс «Пушкинская площадь», ЗАО «Микоян», ОАО «Тушинский Машиностроительный Завод», ОАО «Бумажно-полиграфическое объединение «Печатники» и акциями региональных банков АКБ «Заречье» и АКБ «Банк Хакасии».

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа предприняла попытки оценить справедливую стоимость указанных акций и долей участия, которые показали, что справедливая стоимость данных инвестиций не может быть надежно определена. Резерв под обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи представляет собой оценку Группой кредитных рисков по указанным инвестициям.

Облигации корпоративных эмитентов представлены процентными ценными бумагами крупных компаний и кредитных организаций со сроками погашения от 16 мая 2011 года до 7 ноября 2017 года, ставкой купона от 7,0% до 23,0% годовых и доходностью к погашению от 6,51% до 19,0% годовых.

Векселя корпоративных эмитентов представлены векселями, выпущенными крупными российскими кредитными организациями с номиналом в российских рублях. Векселя в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года имеют сроки погашения от 17 марта 2011 года до 16 марта 2012 года и доходность к погашению от 5% до 7% годовых.

Облигации иностранных государств представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в украинских гривнах. Данные облигации в портфеле Группы на 31 декабря 2010 года имеют сроки погашения от 07 августа 2013 года до 04 сентября 2013 года, купонный доход от 12,0% до 12,5% годовых и доходность к погашению от 9,0% до 10,0% годовых в зависимости от выпуска.

Ниже представлен анализ изменения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:

	Примечание	2010	2009
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи на 1 января (общая сумма)		**14 091 048**	**10 768 020**
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости		9 943	(8 948)
Наращенные процентные доходы	21	87 850	94 724
Проценты полученные		(24 674)	(16 289)
Приобретение		3 126 405	6 549 256
Реализация		(918 399)	(3 095 449)
Погашение		(1 290)	(544 242)
Реклассификация в категорию инвестиций в ассоциированные компании	11	(9 019)	-
Реклассификация из категории инвестиций, удерживаемых до погашения		285 310	344 173
Перевод в состав дочерних компаний*		(16 940)	-
Приобретено с дочерней компанией		9	-
Курсовые разницы		1 745	(197)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря (общая сумма)		**16 631 988**	**14 091 048**

* Дополнительная информация представлена в примечании 29.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:

	2010	2009
Резерв под обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на 1 января	**353 022**	**123 480**
Отчисления в резерв под обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в течение года	5 131 187	233 888
Списание за счет резерва	(5 983)	-
Курсовые разницы	1 356	(4 346)
Резерв под обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на 31 декабря	**5 479 582**	**353 022**

Ниже представлен анализ реклассифицированных активов в категорию имеющихся в наличии для продажи по состоянию на 31 декабря 2010 года. Переклассификация была проведена в 2008 году дочерними банками Группы АО Латвийский Бизнесбанк и АО «Эстонский Кредитный банк» в связи с падением ликвидности фондового рынка осенью 2008 года и последующим изменением цели владения финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствии с изменениями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты - признание и оценка», вступившими в силу в ноябре 2008 года:

	Финансовые активы	
	оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	**имеющиеся в наличии для продажи**
	Долевые ценные бумаги	Долевые ценные бумаги
Результаты по реклассифицированным активам, если бы не было реклассификации		
Балансовая стоимость	2 500	-
Справедливая стоимость	966	-
Доходы от изменения в справедливой стоимости активов, которые признавались бы в консолидированном отчете о совокупном доходе	(1 534)	-
Результаты по реклассифицированным активам на отчетную дату после реклассификации		
Балансовая стоимость	-	2 500
Справедливая стоимость	-	966
Доходы, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе	-	(1 534)

Ниже представлен анализ переклассифицированных активов в категорию имеющихся в наличии для продажи по состоянию на 31 декабря 2009 года. Переклассификация была проведена в 2008 году дочерними банками Группы АО Латвийский Бизнесбанк и АО «Эстонский Кредитный банк» в связи с падением ликвидности фондового рынка осенью 2008 года и последующим изменением цели владения финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствии с изменениями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты - признание и оценка», вступившими в силу в ноябре 2008 года:

	Финансовые активы	
	оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	**имеющиеся в наличии для продажи**
	Долевые ценные бумаги	Долевые ценные бумаги
Результаты по переклассифицированным активам, если бы не было переклассификации		
Балансовая стоимость	10 858	-
Справедливая стоимость	9 220	-
Расходы от изменения в справедливой стоимости активов, которые признавались бы в консолидированном отчете о совокупном доходе	(1 638)	-
Результаты по переклассифицированным активам на отчетную дату после переклассификации		
Балансовая стоимость	-	10 858
Справедливая стоимость	-	9 220
Расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода	-	(1 638)

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству в соответствии с наличием рейтингов международных рейтинговых агентств по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долевые ценные бумаги	-	-	15 865 804	15 865 804
Облигации корпоративных эмитентов	96 751	215 080	54 826	366 657
Векселя корпоративных эмитентов	230 196	55 114	-	285 310
Облигации иностранных государств	-	114 217	-	114 217
Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (общая сумма)	**326 947**	**384 411**	**15 920 630**	**16 631 988**

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству в соответствии с наличием рейтингов международных рейтинговых агентств по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долевые ценные бумаги	647	-	13 242 041	13 242 688
Облигации иностранных государств	-	428 911	-	428 911
Облигации корпоративных эмитентов	87 249	146 286	138 537	372 072
Облигации субъектов РФ и местных органов власти	-	44 291	3 086	47 377
Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (общая сумма)	**87 896**	**619 488**	**13 383 664**	**14 091 048**

Ниже представлена иерархия справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличие для продажи. К 1-му уровню относятся финансовые активы, торговля которыми осуществляется на активном рынке и справедливая стоимость которых определяется на основании рыночных котировок. Ко 2-му уровню относятся финансовые активы, справедливая стоимость которых определяется с использованием различных моделей оценок. Эти модели базируются на доступных данных, характеризующих рыночные условия и факторы, которые могут повлиять на справедливую стоимость финансового актива. К 3-му уровню относятся финансовые активы, для определения справедливой стоимости которых применяется суждение.

	2010	2009
1-й уровень	366 657	2 142 912
2-й уровень	285 310	286
3-й уровень	15 980 021	11 947 850
Итого	**16 631 988**	**14 091 048**

10. Инвестиции, удерживаемые до погашения

	2010	2009
Еврооблигации корпоративных эмитентов	184 214	169 392
Облигации корпоративных эмитентов	141 037	-
Облигации иностранных государств	52 720	34 885
Облигации федерального займа	45 541	66 328
За вычетом резерва под обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения	(5 151)	(5 394)
Итого инвестиций, удерживаемых до погашения	**418 361**	**265 211**

Еврооблигации корпоративных эмитентов представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США и евро, выпущенными крупными российскими компаниями и крупными российскими, латвийскими кредитными организациями, свободно обращающимися на международном рынке. Еврооблигации корпоративных эмитентов в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года имеют сроки погашения от 5 мая 2011 года до 5 марта 2014 года, купонный доход от 5,6% до 9,3% годовых и доходность к погашению от 3,4% до 8,3% годовых в зависимости от выпуска.

Облигации корпоративных эмитентов представлены процентными ценными бумагами с номиналом в белорусских рублях. Данные облигации в портфеле Группы на 31 декабря 2010 года имеют сроки погашения от 10 августа 2011 года до 15 июня 2014 года, купонный доход от 12% до 13% и доходность к погашению от 12% до 13%.

Облигации иностранных государств представлены процентными ценными бумагами с номиналом в латвийских латах и евро, свободно обращающимися на Рижской и Вильнюской фондовой биржах. Данные облигации в портфеле Группы на 31 декабря 2010 года имеют сроки погашения от 22 февраля 2011 года до 14 февраля 2013 года, купонный доход от 3,5% до 5,13% годовых и доходность к погашению от 3,15% до 3,5% годовых.

Облигации федерального займа представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Министерством финансов РФ, свободно обращающимися на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ). Облигации федерального займа в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года имеют срок погашения 19 января 2011 года, купонный доход 6,11% и доходность к погашению 2,11%.

Ниже представлен анализ переклассифицированных активов в категорию удерживаемых до погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года. Переклассификация была проведена в 2008 году дочерними банками Группы АО Латвийский Бизнесбанк, АО «Эстонский Кредитный банк» и ОАО КБ «Мосводоканалбанк» в связи с падением ликвидности фондового рынка осенью 2008 года и последующим изменением цели владения финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствии с изменениями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты - признание и оценка», вступившими в силу в ноябре 2008 года:

	Финансовые активы и инвестиции				
	оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		имеющиеся в наличии для продажи	удерживаемые до погашения	
	Еврооблигации корпоративных эмитентов	Облигации федерального займа	Еврооблигации корпоративных эмитентов	Еврооблигации корпоративных эмитентов	Облигации федерального займа
Результаты по переклассифицированным активам, если бы не было переклассификации					
Балансовая стоимость	96 215	45 541	15 227	-	-
Справедливая стоимость	45 022	45 645	15 682	-	-
Доходы/расходы от изменения в справедливой стоимости активов, которые признавались бы в консолидированном отчете о совокупном доходе	(51 193)	104	-	-	-
Расходы от изменения в справедливой стоимости активов, которые признавались бы в составе прочего совокупного дохода	-	-	455	-	-
Результаты по переклассифицированным активам на отчетную дату после переклассификации					
Балансовая стоимость	-	-	-	111 442	45 541
Справедливая стоимость	-	-	-	60 704	45 645
Доходы, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе	-	-	-	18 125	-
Доходы, признанные в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	114	-

Ниже представлен анализ переклассифицированных активов в категорию удерживаемых до погашения по состоянию на 31 декабря 2009 года. Переклассификация была проведена в 2008 году дочерними банками Группы АО Латвийский Бизнесбанк, АО «Эстонский Кредитный банк» и ОАО КБ «Мосводоканалбанк» в связи с падением ликвидности фондового рынка осенью 2008 года и последующим изменением цели владения финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствии с изменениями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты - признание и оценка», вступившими в силу в ноябре 2008 года:

	Финансовые активы и инвестиции				
	оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		**имеющиеся в наличии для продажи**	**удерживаемые до погашения**	
	Еврооблигации корпоративных эмитентов	Облигации федерального займа	Еврооблигации корпоративных эмитентов	Еврооблигации корпоративных эмитентов	Облигации федерального займа
Результаты по переклассифицированным активам, если бы не было переклассификации					
Балансовая стоимость	139 231	66 328	30 146	-	-
Справедливая стоимость	80 940	65 591	30 389	-	-
Расходы от изменения в справедливой стоимости активов, которые признавались бы в консолидированном отчете о совокупном доходе	(58 291)	(737)	-	-	-
Доходы от изменения в справедливой стоимости активов, которые признавались бы в составе прочего совокупного дохода	-	-	243	-	-
Результаты по переклассифицированным активам на отчетную дату после переклассификации					
Балансовая стоимость	-	-	-	169 377	66 328
Справедливая стоимость	-	-	-	111 329	65 591
Доходы, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе	-	-	-	17 166	-
Доходы, признанные в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	182	-

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения:

	2010	**2009**
Резерв под обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения на 1 января	**5 394**	**1 484**
(Восстановление)/отчисления в резерв под обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения	(368)	4 191
Курсовые разницы	125	(281)
Резерв под обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения на 31 декабря	**5 151**	**5 394**

В таблице ниже представлен анализ инвестиций, удерживаемых до погашения по кредитному качеству в соответствии с наличием рейтингов международных рейтинговых агентств по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Еврооблигации корпоративных эмитентов	82 709	35 779	65 726	184 214
Облигации корпоративных эмитентов	-	-	141 037	141 037
Облигации иностранных государств	52 720	-	-	52 720
Облигации федерального займа	45 541	-	-	45 541
Итого инвестиций, удерживаемых до погашения (общая сумма)	**180 970**	**35 779**	**206 763**	**423 512**

В таблице ниже представлен анализ инвестиций, удерживаемых до погашения по кредитному качеству в соответствии с наличием рейтингов международных рейтинговых агентств по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Еврооблигации корпоративных эмитентов	14 675	90 668	64 049	169 392
Облигации федерального займа	66 328	-	-	66 328
Облигации иностранных государств	-	34 885	-	34 885
Итого инвестиций, удерживаемых до погашения (общая сумма)	**81 003**	**125 553**	**64 049**	**270 605**

11. Инвестиции в ассоциированные и неконсолидируемые дочерние компании

	2010	2009
Инвестиции в ассоциированные компании	3 247 780	3 820 837
Инвестиции в неконсолидируемые дочерние компании	34	8
Итого инвестиций в ассоциированные и неконсолидируемые дочерние компании	**3 247 814**	**3 820 845**

В таблице ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании в течение года:

	Примечание	2010	2009
Балансовая стоимость на 1 января		**3 820 837**	**3 950 186**
Доля в чистой прибыли/(убытке) ассоциированных компаний		(3 091 103)	(129 368)
Справедливая стоимость увеличения доли в ассоциированных компаниях		2 707 422	-
Перевод из состава ассоциированных компаний в консолидируемые дочерние компании		-	(57)
Перевод из категории финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	9	9 019	-
Выбытие ассоциированных компаний	29	(198 528)	-
Курсовая разница		133	76
Балансовая стоимость на 31 декабря		**3 247 780**	**3 820 837**

Ниже приведен перечень инвестиций в ассоциированные компании:

	2010		2009	
Название	**Сумма инвестиций**	**Доля контроля, %**	**Сумма инвестиций**	**Доля контроля, %**
ОАО «Столичная страховая группа» *	3 119 614	24,9	3 567 086	24,9
ОАО "Лизинговая компания "Лизингбизнес" **	51 168	23,9	-	-
ООО «Пенсионный Резерв»	46 317	19,0	36 950	19,0
ЗАО «Автоматизированные Банковские Технологии»	30 681	25,8	25 753	25,8
Äigrumäe Kinnisvara AS	-	38,2	-	44,5
РНКБ (ОАО)***	-	-	191 048	20,0
ООО «Предприятие «Сибнефтегаз»**	-	20,0	-	-
Итого инвестиций в ассоциированные компании	**3 247 780**		**3 820 837**	

* В июле 2010 года было зарегистрировано увеличение уставного капитала ОАО «Столичная страховая группа», взнос Группы составил 2 705 000 тыс. рублей.

** Компания переведена из категории финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в отчётном периоде.

*** РНКБ (ОАО) выбыло в отчетном периоде. Информация о выбытии ассоциированного банка приведена в Примечании 29.

Ниже приведен перечень инвестиций в неконсолидируемые дочерние компании:

	2010		2009	
Название	**Сумма инвестиций**	**Доля контроля, %**	**Сумма инвестиций**	**Доля контроля, %**
ООО «ВМ-Открытый город»	10	100,0	8	100,0
ЗАО «Монолит»	24	99,0	-	99,0
ЗАО «Столичная нефтяная компания»	-	75,0	-	75,0
ООО «Редакция журнала МК-Бульвар»	-	50,0	-	50,0
Итого инвестиций в неконсолидируемые дочерние компании	**34**		**8**	

Финансовая отчетность вышеперечисленных дочерних компаний не была включена в консолидированную финансовую отчетность Группы, так как она не оказала бы существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность (менее 0,1% от совокупных активов и от чистой прибыли Группы как за 2010 год, так и за 2009 год).

12. Основные средства и нематериальные активы

	Недвижимое имущество	Офисное и компьютерное оборудование и прочие основные средства	Капитальные вложения	Нематериальные активы	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года	**13 536 026**	**1 646 424**	**1 210 975**	**501 852**	**16 895 277**
Первоначальная/переоцененная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2009 года	13 756 996	3 468 304	1 210 975	975 130	19 411 405
Приобретено с дочерней компанией	21 102	2 669	-	-	23 771
Поступления	1 476 584	383 857	756 458	63 304	2 680 203
Перевод в другую категорию	53 476	10 184	(63 660)	-	-
Выбытия	(498 288)	(65 160)	(324 758)	(6 271)	(894 477)
Исключение накопленной амортизации обесцененных основных средств	(94 887)	-	-	(308 730)	(403 617)
Обесценение	(3 019 847)	-	-	(62 753)	(3 082 600)
Влияние изменения курсов валют	(60 686)	(21 673)	(23 605)	(9 131)	(115 095)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	**11 634 450**	**3 778 181**	**1 555 410**	**651 549**	**17 619 590**
Накопленная амортизация					
Остаток на 31 декабря 2009 года	220 970	1 821 880	-	473 278	2 516 128
Приобретено с дочерней компанией	4 207	1 510	-	-	5 717
Амортизационные отчисления	221 619	519 906	-	172 723	914 248
Выбытия	(65 286)	(58 940)	-	(2 473)	(126 699)
Исключение накопленной амортизации обесцененных основных средств	(94 887)	-	-	(308 730)	(403 617)
Влияние изменения курсов валют	(6 291)	(18 262)	-	(2 900)	(27 453)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	**280 332**	**2 266 094**	**-**	**331 898**	**2 878 324**
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года	**11 354 118**	**1 512 087**	**1 555 410**	**319 651**	**14 741 266**

	Недвижимое имущество	Офисное и компьютерное оборудование и прочие основные средства	Капитальные вложения	Нематериальные активы	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года	**15 892 169**	**1 715 657**	**960 480**	**687 311**	**19 255 617**
Первоначальная/переоцененная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2008 года	16 026 254	3 207 473	960 480	992 124	21 186 331
Поступления	491 558	428 446	401 875	146 533	1 468 412
Перевод в другую категорию	89 477	45 405	(134 882)	-	-
Выбытия	(761 870)	(173 085)	(21 896)	(1 798)	(958 649)
Переоценка	(1 838 568)	-	-	-	(1 838 568)
Обесценение	(44 966)	-	-	(160 235)	(205 201)
Исключение накопленной амортизации переоцененных основных средств	(100 094)	-	-	-	(100 094)
Влияние изменения курсов валют	(104 795)	(39 935)	5 398	(1 494)	(140 826)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	**13 756 996**	**3 468 304**	**1 210 975**	**975 130**	**19 411 405**
Накопленная амортизация					
Остаток на 31 декабря 2008 года	134 085	1 491 816	-	304 813	1 930 714
Амортизационные отчисления	229 367	448 905	-	169 845	848 117
Выбытия	(43 828)	(99 001)	-	(486)	(143 315)
Исключение накопленной амортизации переоцененных основных средств	(100 094)	-	-	-	(100 094)
Влияние изменения курсов валют	1 440	(19 840)	-	(894)	(19 294)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	**220 970**	**1 821 880**	**-**	**473 278**	**2 516 128**
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года	**13 536 026**	**1 646 424**	**1 210 975**	**501 852**	**16 895 277**

В балансовую стоимость зданий включена сумма 1 797 147 тыс. рублей, представляющая собой положительную переоценку зданий Группы. Отложенное налоговое обязательство, рассчитанное в отношении данной переоценки объектов недвижимости, было отражено в корреспонденции со статьей «Фонд переоценки основных средств» капитала Группы. В случае, если бы здания были бы отражены по себестоимости за вычетом амортизации, балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2010 года составила бы 3 162 058 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2009 года недвижимость Группы была оценена независимой фирмой ООО «НЭО Центр». По заключению экспертов Группы, изменение рыночной стоимости недвижимости Группы за 2010 год было несущественным, поэтому переоценка на 31 декабря 2010 года не проводилась.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа провела тест на обесценение здания, находящегося на балансе дочерней компании ЗАО «Спецстрой-2» и отразила резерв под обесценение в сумме 3 019 847 тыс. рублей по статье «Резерв под обесценение основных средств и нематериальных активов» консолидированного отчета о совокупном доходе.

Капитальные вложения в основном представляют собой инвестиции в строительство и переоборудование недвижимости. По завершении работ эти активы отражаются в составе соответствующей категории основных средств.

13. Инвестиционная недвижимость

	2010
Стоимость на 1 января	-
Приобретено с дочерней компанией (Примечание 29)	3 637 994
Стоимость на 31 декабря	**3 637 994**

Инвестиционная недвижимость представляет собой здания, расположенные в г. Москве и Санкт-Петербурге, переданные в аренду с целью получения дохода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года была определена на основе сопоставимых рыночных данных по объектам недвижимости.

В связи с приобретением дочерней компании в конце 2010 года арендного дохода и прямых операционных расходов по инвестиционной недвижимости, подлежащих признанию в консолидированной отчетности Группы нет.

14. Прочие активы

	2010	2009
Дебиторская задолженность	3 470 831	3 778 210
Авансовые платежи	1 757 780	746 596
Требования по выплате страхового возмещения	1 111 219	177
Недвижимость, переданная Группе в погашение задолженности	763 140	485 154
Расходы будущих периодов	318 475	286 164
Требования по налогам, кроме налога на прибыль	240 105	90 401
Дебиторская задолженность по расчетам с пластиковыми картами	45 640	159 064
Прочее	135 321	470 517
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	(1 909 792)	(777 074)
Итого прочих активов	**5 932 719**	**5 239 209**

Недвижимость, переданная Группе в погашение задолженности, представляет собой объекты, полученные при урегулировании просроченных кредитов. Группа предполагает реализовать эти активы в обозримом будущем. Данные активы не относятся к категории «предназначенные для продажи» в соответствии с МСФО 5, так как Группа не начала проводить активные маркетинговые мероприятия по их реализации. Эти активы были первоначально признаны по справедливой стоимости при приобретении.

Требования Группы по выплате страхового возмещения представляют собой требования по получению денежных средств от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» в возмещение выплат, произведенных вкладчикам физическим лицам банков с отозванной лицензией. Требования по выплате страхового возмещения в 2010 году сформированы в основном за счет возмещений, выплаченных вкладчикам ООО «Межпромбанк Плюс».

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих активов:

	Дебиторская задолженность	Авансовые платежи	Итого
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2008 года	**336 496**	**29 542**	**366 038**
Отчисления в резерв под обесценение в течение 2009 года	510 648	89 591	600 239
Списание прочих активов за счет резерва	(179 832)	-	(179 832)
Курсовые разницы	(9 371)	-	(9 371)
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2009 года	**657 941**	**119 133**	**777 074**
Отчисления в резерв под обесценение в течение 2010 года	1 197 226	25 058	1 222 284
Списание прочих активов за счет резерва	(88 876)	-	(88 876)
Поступление резерва при приобретении дочерней компании	364	-	364
Курсовые разницы	(1 054)	-	(1 054)
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2010 года	**1 765 601**	**144 191**	**1 909 792**

Дебиторская задолженность не имеет обеспечения.

Ниже представлен анализ прочих финансовых активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Текущие	Просроченные				Итого
		менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	свыше 1 года	
Дебиторская задолженность	1 701 150	99 266	373 204	374 425	922 786	3 470 831
Требования по выплате страхового возмещения	1 111 219	-	-	-	-	1 111 219
Дебиторская задолженность по расчетам с пластиковыми картами	45 640	-	-	-	-	45 640
За вычетом резерва под обесценение прочих финансовых активов	(559 251)	(69)	(93 831)	(189 664)	(922 786)	(1 765 601)
Итого прочих финансовых активов	**2 298 758**	**99 197**	**279 373**	**184 761**	**-**	**2 862 089**

Ниже представлен анализ прочих финансовых активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Текущие	Просроченные				Итого
		менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	свыше 1 года	
Дебиторская задолженность	2 655 413	111 548	260 330	333 699	417 220	3 778 210
Требования по выплате страхового возмещения	177	-	-	-	-	177
Дебиторская задолженность по расчетам с пластиковыми картами	159 064	-	-	-	-	159 064
За вычетом резерва под обесценение прочих финансовых активов	(777)	(153)	(64 718)	(175 073)	(417 220)	(657 941)
Итого прочих финансовых активов	**2 813 877**	**111 395**	**195 612**	**158 626**	**-**	**3 279 510**

Географический анализ и анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 32.

15. Средства других банков

	2010	2009
Срочные депозиты и кредиты других банков	83 298 995	91 660 050
Договоры «РЕПО» с другими банками	34 737 638	4 173 097
Синдицированные кредиты иностранных банков	15 723 059	36 942 091
Субординированные кредиты	14 132 352	14 109 430
Корреспондентские счета других банков	11 438 562	4 984 901
Кредиты и депозиты Банка России	-	73 845 154
Итого средств других банков	**159 330 606**	**225 714 723**

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группой привлечены средства, превышающие 10% капитала Группы, двух банков-контрагентов (на 31 декабря 2009 года: двух банков-контрагентов). Совокупная сумма этих средств составляла 68 617 650 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: 137 696 155 тыс. рублей) или 43,1% от средств других банков (на 31 декабря 2009 года: 61,0%).

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа привлекла средства других банков под обеспечение ценных бумаг, проданных по договорам «РЕПО». Ценные бумаги включают ОФЗ со справедливой стоимостью 3 293 005 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: нет), еврооблигации Российской Федерации со справедливой стоимостью 4 644 776 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: нет), облигации субъектов РФ и местных органов власти со справедливой стоимостью 225 903 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: 1 662 902 тыс. рублей), облигации иностранных государств со справедливой стоимостью 5 064 453 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: 2 922 561 тыс. рублей), еврооблигации корпоративных эмитентов со справедливой стоимостью 12 753 663 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: нет), долевые ценные бумаги со справедливой стоимостью 8 043 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: нет), облигации корпоративных эмитентов со справедливой стоимостью 3 055 705 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: нет) (Примечание 6).

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группой были привлечены синдицированные кредиты от иностранных банков:

Наименование	Процентная ставка	Периодичность выплат	Дата привлечения	Дата погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость, тыс. руб.
I	LIBOR+1,5%	ежеквартально	20.01.2009	20.07.2011	$30 000 тыс.	916 305
II	LIBOR+3,2%	ежеквартально	23.12.2009	23.12.2011	$350 000 тыс.	10 559 038
Итого синдицированных кредитов в долларах США					**$380 000 тыс.**	**11 475 343**
I	EURIBOR+1,5%	ежеквартально	20.01.2009	20.07.2011	€105 000 тыс.	4 247 716
Итого синдицированных кредитов в Евро					**€105 000 тыс.**	**4 247 716**
Итого синдицированных кредитов						**15 723 059**

По состоянию 31 декабря 2009 года Группой были привлечены синдицированные кредиты от иностранных банков:

Наименование	Процентная ставка	Периодичность выплат	Дата привлечения	Дата погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость, тыс. руб.
I	LIBOR+0,55%	каждые полгода	19.03.2007	19.03.2010	$105 000 тыс.	3 183 124
II	LIBOR+0,55%	ежеквартально	23.11.2007	21.05.2010	$600 000 тыс.	18 130 338
III	LIBOR+1,5%	ежеквартально	20.01.2009	20.07.2011	$30 000 тыс.	890 071
IV	LIBOR+3,2%	ежеквартально	23.12.2009	23.12.2011	$350 000 тыс.	10 268 518
Итого синдицированных кредитов в долларах США					**$1 085 000 тыс.**	**32 472 051**
I	EURIBOR+1,5%	ежеквартально	20.01.2009	20.07.2011	€105 000 тыс.	4 470 040
Итого синдицированных кредитов в Евро					**€105 000 тыс.**	**4 470 040**
Итого синдицированных кредитов						**36 942 091**

В 2009 году Группой был привлечен кредит от Barclays Bank PLC Wholesale, London в размере 70 000 тыс. долларов США (рублевый эквивалент составил 2 133 383 тыс. рублей) сроком до 10 декабря 2011 года.

В 2009 году Группой был привлечен субординированный кредит от ГК «Банк развития и внешнеэкономической деятельности» в объеме 11 107 970 тыс. рублей, со ставкой 6,5% годовых, сроком до 18 декабря 2019 года.

В 2008 году Группой был привлечен кредит от Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe LTD в размере 5 500 000 тыс. японских йен сроком до 11 июля 2011 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года остаток по нему составил 1 088 950 тыс. японских йен (рублевый эквивалент составил 407 038 тыс. рублей).

В 2006 году Группой был привлечен субординированный кредит от ABN Amro Bank в размере 100 000 тыс. долларов США (рублевый эквивалент составил 3 046 690 тыс. рублей), сроком до 21 декабря 2016 года.

16. Средства клиентов

	2010	2009
Федеральные и региональные бюджеты и фонды		
- Текущие/расчетные счета	39 873 431	18 698 735
- Срочные депозиты	101 879 880	47 589 240
Предприятия и организации, находящиеся в государственной собственности		
- Текущие/расчетные счета	24 264 918	24 523 510
- Срочные депозиты	15 113 504	20 452 207
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	99 490 530	71 071 008
- Срочные депозиты	80 898 728	68 223 271
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	38 095 961	33 345 723
- Срочные вклады	143 523 328	144 124 895
Итого средств клиентов	**543 140 280**	**428 028 589**

В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Банк обязан выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых Банком по вкладам до востребования.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группой привлечены средства, превышающие 10% капитала Группы, 11 клиентов (на 31 декабря 2009 года: 4 клиента). Совокупная сумма этих средств составила 236 930 006 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: 104 726 028 тыс. рублей) или 43,6% от средств клиентов (на 31 декабря 2009 года: 24,5%).

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа привлекла средства клиентов в сумме 244 214 тыс. рублей под обеспечение ценных бумаг, проданных по договорам «РЕПО». Ценные бумаги включают долевые ценные бумаги со справедливой стоимостью 289 309 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: нет), облигации субъектов РФ и местных органов власти со справедливой стоимостью 3 237 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: нет). В 2009 году ценные бумаги, проданные по договорам «РЕПО» включали еврооблигации Российской Федерации со справедливой стоимостью 350 493 тыс. рублей. (Примечание 6).

Географический анализ и анализ средств клиентов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32. Информация по средствам, привлеченным от связанных сторон, представлена в Примечании 35.

17. Выпущенные долговые ценные бумаги

	2010	2009
Еврооблигации	78 649 419	51 978 409
Облигации	18 483 148	17 818 205
Векселя	5 039 815	8 302 165
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	**102 172 382**	**78 098 779**

По состоянию на 31 декабря 2010 года еврооблигации состояли из:

Номинальная стоимость	Дата выпуска	Срок погашения	Процентная ставка	Балансовая стоимость, тыс. рублей	Рыночная цена, %
$300 000 тыс. субординированный	25.11.2005	25.11.2015	7,5%, каждые полгода в течение первых 5 лет, затем ставка равна ставке по US Treasury плюс 4,567%	8 843 592	96.51
$500 000 тыс.	13.05.2006	13.05.2013	7,335%, каждые полгода	15 262 431	106.45
$400 000 тыс. субординированный	10.05.2007	10.05.2017	6,807%, каждые полгода в течение первых 5 лет, затем ставка равна ставке по US Treasury плюс 5,25%	12 224 712	99.28
CHF 250 000 тыс.	04.03.2008	04.03.2011	6,253%, ежегодно	7 619 002	100.50
$750 000 тыс.	11.03.2010	11.03.2015	6,699%, каждые полгода	23 241 965	102.65
CHF 350 000 тыс.	10.09.2010	10.09.2013	4,50%, ежегодно	11 457 717	102.00
Итого еврооблигаций				**78 649 419**	

По состоянию на 31 декабря 2009 года еврооблигации состояли из:

Номинальная стоимость	Дата выпуска	Срок погашения	Процентная ставка	Балансовая стоимость, тыс. рублей	Рыночная цена, %
$300 000 тыс.	26.05.2005	26.11.2010	7,375%, каждые полгода	8 707 342	104,37
$300 000 тыс. субординированный	25.11.2005	25.11.2015 с правом погашения в ноябре 2010 г.	7,5%, каждые полгода в течение первых 5 лет, затем ставка равна ставке по US Treasury плюс 4,567%	9 095 382	97,88
$500 000 тыс.	13.05.2006	13.05.2013	7,335%, каждые полгода	15 166 030	104,49
$400 000 тыс. субординированный	10.05.2007	10.05.2017	6,807%, каждые полгода в течение первых 5 лет, затем ставка равна ставке по US Treasury плюс 5,25%	12 141 257	93,02
CHF 250 000 тыс.	04.03.2008	04.03.2011	6,253%, ежегодно	6 868 398	100,75
Итого еврооблигаций				**51 978 409**	

По состоянию на 31 декабря 2010 года облигации состояли из:

Серия/Код государственной регистрации	Процентная ставка	Дата выпуска	Срок погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость, тыс. рублей	Рыночная цена, %
ММД8	6%, ежемесячно	07.06.2010	31.05.2011	USD 3 000 тыс.	91 440	-
Итого облигаций в долларах США					**91 440**	
ММ7	11,5%, ежемесячно	07.06.2010	31.05.2011	BYR 20 000 000 тыс.	203 112	-
ММ6	16,0%, ежеквартально	17.05.2010	12.05.2011	BYR 20 000 000 тыс.	207 855	-
ММ9	15,5%, ежеквартально	02.08.2010	29.07.2011	BYR 50 000 000 тыс.	520 934	-
ММ10	11.5%, ежемесячно	02.08.2010	29.07.2011	BYR 15 000 000 тыс.	152 334	-
Итого облигаций в иностранной валюте					**1 084 235**	
40202748B	7,50%, каждые полгода	08.02.2008	01.02.2013	RUR 10 000 000 тыс.	10 301 254	100,20
40102748B*	6,45%, каждые полгода	01.08.2008	29.07.2011	RUR 6 918 983 тыс.	7 006 219	100,00
Итого облигаций в рублях					**17 307 473**	
Итого облигаций					**18 483 148**	

* В 2009 году облигации номинальной стоимостью 3 894 006 тыс. рублей были предъявлены к погашению по оферте. В 2010 году была осуществлена перепродажа части облигаций номинальной стоимостью 960 000 тыс. рублей ранее предъявленных к погашению по оферте. Облигации номинальной стоимостью 147 011 тыс. рублей были предъявлены к погашению по оферте.

По состоянию на 31 декабря 2009 года облигации состояли из:

Серия/Код государственной регистрации	Процентная ставка	Дата выпуска	Срок погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость, тыс. рублей	Рыночная цена, %
5-200-02-0359	20%, ежемесячно	09.10.2009	09.04.2010	BYR 30 000 000 тыс.	322 260	-
5-200-02-0363	20%, ежемесячно	02.11.2009	03.05.2010	BYR 70 000 000 тыс.	754 553	-
Итого облигаций в иностранной валюте					**1 076 813**	
40202748B	11,75%, каждые полгода	08.02.2008	01.02.2013	RUR 10 000 000 тыс.	10 468 816	101,7
40102748B*	10,64%, каждые полгода	01.08.2008	29.07.2011	RUR 6 105 994 тыс.	6 272 576	99,87
Итого облигаций в рублях					**16 741 392**	
Итого облигаций					**17 818 205**	

* В 2009 году облигации номинальной стоимостью 3 894 006 тыс. рублей были предъявлены к погашению по оферте.

18. Прочие обязательства

	Примечание	2010	2009
Обязательства по оплате труда		2 446 809	505 538
Кредиторская задолженность		1 265 945	1 852 426
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль		129 308	147 075
Доходы будущих периодов		72 188	31 445
Расчеты по пластиковым картам		59 965	59 398
Обязательства по выплате дивидендов	28	46	47
Прочее		234 183	178 847
Итого прочих обязательств		**4 208 444**	**2 774 776**

По состоянию на 31 декабря 2010 года обязательства по оплате труда включают начисленную премию сотрудникам за 2010 год в размере 2 188 307 тыс. рублей (2009 год: 223 878 тыс. руб.), которая была выплачена двумя частями в феврале и марте 2011 года (2009 год: в марте и апреле 2010 года).

19. Доля неконтролирующих акционеров

В таблице ниже представлен анализ изменения доли неконтролирующих акционеров Группы:

	2010	2009
Доля неконтролирующих акционеров на 1 января	**245 248**	**325 514**
Доля в чистой прибыли	7 891	5 740
Приобретение дочерних компаний/Увеличение долей в дочерних компаниях	185 808	(94 069)
Курсовые разницы	(10 133)	8 063
Доля неконтролирующих акционеров на 31 декабря	**428 814**	**245 248**

20. Уставный капитал

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал включает следующие компоненты:

	2010		2009	
	Количество акций	Номинальная стоимость (тыс. рублей)	Количество акций	Номинальная стоимость (тыс. рублей)
Обыкновенные акции	180 000 000	18 000 000	158 367 983	15 836 798
Пересчет уставного капитала в соответствии с МСФО 29 до 31 декабря 2002 года	-	2 476 746	-	2 476 746
Итого уставного капитала	**180 000 000**	**20 476 746**	**158 367 983**	**18 313 544**

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 100 рублей. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

Правительство города Москвы владеет Банком прямо и косвенно (через ОАО «Столичная страховая группа» и его дочерние компании), являясь его основным акционером.

26 июля 2010 года Банк России зарегистрировал итоги размещения четырнадцатой эмиссии акций Банка Москвы. Размещено 21 632 017 обыкновенных голосующих акций номиналом 100 рублей по цене: по преимущественному праву акционеров - 1 003 рубля за акцию, по открытой подписке - 1 003 рубля за акцию, что составило 21 696 913 тыс. рублей, в том числе эмиссионный доход - 19 533 711 тыс. рублей.

28 июля 2009 года Банк России зарегистрировал итоги размещения тринадцатой эмиссии акций Банка Москвы. Размещено 21 008 403 обыкновенных голосующих акций номиналом 100 рублей по цене: по преимущественному праву акционеров - 952 рубля за акцию, по открытой подписке - 952 рубля за акцию, что составило 19 999 999 тыс. рублей, в том числе эмиссионный доход - 17 899 159 тыс. рублей.

Структура акционерного капитала представлена ниже:

	2010	2009
Правительство города Москвы	46,48%	48,11%
ОАО «Столичная страховая группа»	1,72%	-
Группа дочерних компаний ОАО «Столичная страховая группа»:		
ООО «Ти Би Ай Эйч Русские Фонды»	5,12%	1,72%
ОАО «СГ МСК»	10,47%	-
ОАО «Московская страховая компания»*	-	11,44%
Страховое ЗАО «МСК-Стандарт»*	-	2,12%
ООО «Пластоинструмент»**	4,12%	4,60%
ООО «Стройэлектромонтаж»**	3,58%	3,67%
ООО НПО «Фармацевтика»**	3,25%	3,70%
ООО «Объединение Газдорстрой»**	3,21%	3,65%
ООО «Центротранспорт»**	3,16%	3,15%
ООО «Химпромэкспорт»**	3,04%	3,45%
ООО «Джи Си Эм»	3,25%	-
ООО «Джи Си Эм Инвестментс»	3,16%	-
Прочие акционеры с долей, не превышающей 5% от величины уставного капитала	9,44%	14,39%
Итого уставного капитала	**100,00%**	**100,00%**

* 27 февраля 2010 года данные компании были присоединены к компании Открытое акционерное общество «Страховая группа МСК».

** По состоянию на 31 декабря 2010 года конечными бенефициарами в соотношении 80/20 являются Президент Банка А. Ф. Бородин и Заместитель Председателя Совета Директоров Л. Ф. Алалуев.

Информация о смене акционеров в 2011 году приведена в Примечании 36.

21. Процентные доходы и расходы

	Примечание	2010	2009
Процентные доходы			
Кредиты клиентам		63 171 973	71 901 629
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		12 449 120	7 970 398
Средства в других банках		1 291 600	2 229 332
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	87 850	94 724
Инвестиции, удерживаемые до погашения		27 389	68 095
Итого процентных доходов		**77 027 932**	**82 264 178**
Процентные расходы			
Текущие счета и срочные депозиты клиентов		25 428 072	31 944 486
Срочные депозиты банков		4 895 349	11 705 768
Выпущенные долговые ценные бумаги		7 044 311	7 338 485
Итого процентных расходов		**37 367 732**	**50 988 739**
Чистые процентные доходы		**39 660 200**	**31 275 439**

22. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2010	2009
Финансовый результат от операций с торговыми ценными бумагами и производными финансовыми инструментами	6 672 205	4 734 116
Финансовый результат от переоценки ценных бумаг	(2 847 538)	4 861 456
Итого доходов за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	**3 824 667**	**9 595 572**

23. Комиссионные доходы и расходы

	2010	2009
Комиссионные доходы		
Комиссии по расчетно-кассовым операциям	4 499 861	3 965 452
Комиссии по операциям с пластиковыми картами	1 328 352	1 582 289
Комиссии по выданным гарантиям	495 711	778 917
Комиссии за инкассацию	296 141	232 750
Комиссии по операциям с ценными бумагами	243 839	121 939
Комиссии по операциям доверительного управления имуществом	228 352	228 870
Прочее	43 043	56 194
Итого комиссионных доходов	**7 135 299**	**6 966 411**
Комиссионные расходы		
Комиссии за инкассацию	719 864	559 169
Комиссии по расчетно-кассовым операциям	439 045	158 944
Комиссии по операциям с пластиковыми картами	302 054	515 760
Комиссии по операциям с ценными бумагами	62 508	68 665
Комиссии по полученным гарантиям	6 007	106 154
Прочее	117 731	77 316
Итого комиссионных расходов	**1 647 209**	**1 486 008**
Чистые комиссионные доходы	**5 488 090**	**5 480 403**

24. Общие и административные расходы

	Примечание	2010	2009
Выплаты сотрудникам		9 492 443	7 430 049
Аренда		2 049 986	2 045 801
Налоги, кроме налога на прибыль		1 340 812	1 083 060
Профессиональные услуги (охрана, связь и др.)		1 120 713	1 220 347
Расходы, относящиеся к основным средствам		1 037 036	612 705
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12	914 248	848 117
Административно-хозяйственные расходы		624 272	484 626
Реклама и маркетинг		372 286	328 068
Благотворительность		61 885	88 032
Прочее		104 516	177 000
Итого общих и административных расходов		**17 118 197**	**14 317 805**

Выплаты сотрудникам включают в себя вознаграждение работникам и страховые взносы.

25. Прочие операционные доходы за вычетом расходов

	2010	2009
Штрафы и пени полученные и уплаченные	1 449 393	1 340 267
Доходы от сдачи имущества в аренду	290 888	280 731
Чистые доходы от реализации товаров, работ и услуг небанковскими организациями	62 586	(13 561)
Прочее	(219 517)	248 894
Итого прочих операционных доходов за вычетом расходов	**1 583 350**	**1 856 331**

26. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2010	2009
Текущие расходы по налогу на прибыль	772 031	360 584
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	(19 892 782)	(194 118)
За вычетом отложенного налогообложения, учтенного в составе прочего совокупного дохода	(2 366)	368 652
(Возмещение)/Расходы по налогу на прибыль за год	**(19 123 117)**	**535 118**

Каждая компания Группы является самостоятельным налогоплательщиком.

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка и его дочерних компаний - резидентов, составляла в 2010 году 20% (2009 г.: 20%). Ставка налога на прибыль для резидентов Латвии составляет 15% (2009 г.: 15%), для резидентов Украины - 25% (2009 г.: 25%), для резидентов Сербии - 10% (2009 г.: 10%), эффективная ставка налога на прибыль для резидентов Белоруссии - 26,3% (2009 г.: 26,3%), с резидентов Эстонии налог на прибыль не взимается.

Ставка налога по полученному купонному доходу по ценным бумагам Правительства РФ составляла в 2010 году: 15% - по купонам ОФЗ и ОВГВЗ 1999 года, 0% - по купонам облигаций ОВГВЗ 5-7 траншей, 20% - по купонам Еврооблигаций Правительства РФ. Ставка налога по полученному купонному доходу по ценным бумагам субъектов РФ составляла в 2008 году 15%, по ценным бумагам местных органов власти - 9%.

Текущие расходы по налогу на прибыль Банка и его дочерних обществ, расположенных на территории Российской Федерации, были определены исходя из размера прибыли, рассчитанной в соответствии с федеральным российским законодательством по бухгалтерскому учету, скорректированной для целей соответствия российскому налоговому законодательству. Соответственно, текущие налоговые расходы дочерних банков, расположенных на территории республик Латвии, Эстонии, Беларуси, Украины и Сербии, были определены в соответствии с местным налоговым законодательством.

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению:

	2010	2009
(Убыток)/Прибыль по МСФО до налогообложения	**(87 368 186)**	**1 252 121**
Теоретические налоговые (возмещения)/отчисления по ставке 20% (2009 г.: 20%)	(17 473 637)	250 424
Налоговый эффект от доходов за вычетом расходов, не увеличивающих или не уменьшающих налоговую базу	(1 142 976)	651 779
Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый по иным ставкам	(520 044)	(190 723)
Поправки на налогообложение прибыли дочерних банков-нерезидентов, облагаемой по другим ставкам	13 540	(176 362)
(Возмещение)/Расходы по налогу на прибыль за год	**(19 123 117)**	**535 118**

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Группы. Отложенные налоговые активы (отложенные налоговые обязательства) отражаются по ставке 20% (2009 г.: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2009 г.: 15%).

	2010	Изменение	2009
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу			
Кредиты клиентам	18 540 465	17 672 583	867 882
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг	2 157 025	2 157 025	-
Резерв под обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	1 067 830	1 028 638	39 192
Основные средства и нематериальные активы	52 282	(483 323)	535 605
Признанные отложенные налоговые активы дочерних банков	35 147	(40 925)	76 072
Средства в других банках	1 739	1 739	-
Прочие требования	481 858	258 441	223 417
Общая сумма отложенных налоговых активов	**22 336 346**	**20 594 178**	**1 742 168**
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу			
Основные средства и нематериальные активы	(1 516 551)	(986 211)	(530 340)
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг	(1 110 664)	(946 785)	(163 879)
Переоценка основных средств	(966 113)	-	(966 113)
Резервы под обесценение кредитов клиентам	(198 289)	1 224 735	(1 423 024)
Средства других банков	(33 614)	18 640	(52 254)
Признанные отложенные налоговые обязательства дочерних банков	(1 473)	29 769	(31 242)
Прочие обязательства	(41 544)	(41 544)	-
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	**(3 868 248)**	**(701 396)**	**(3 166 852)**
Итого чистый отложенный налоговый актив	**18 468 098**	**19 892 782**	**(1 424 684)**

Ниже приведены сравнительные данные за 2009 год:

	2009	Изменение	2008
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу			
Кредиты клиентам	867 882	867 882	-
Основные средства и нематериальные активы	535 605	226 439	309 166
Прочие требования	223 417	257 421	(34 004)
Признанные отложенные налоговые активы дочерних банков	76 072	61 528	14 544
Резерв под обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	39 192	39 192	-
Общая сумма отложенных налоговых активов	**1 742 168**	**1 452 462**	**289 706**
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу			
Резервы под обесценение кредитов клиентам	(1 423 024)	(1 364 449)	(58 575)
Переоценка основных средств	(966 113)	367 154	(1 333 267)
Основные средства и нематериальные активы	(530 340)	(326 596)	(203 744)
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг	(163 879)	5 304	(169 183)
Средства других банков	(52 254)	(19 012)	(33 242)
Признанные отложенные налоговые обязательства дочерних банков	(31 242)	(12 913)	(18 329)
Резерв под обесценение прочих активов	-	92 168	(92 168)
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	**(3 166 852)**	**(1 258 344)**	**(1 908 508)**
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	**(1 424 684)**	**194 118**	**(1 618 802)**

С учетом существующей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний и, соответственно, налоги могут начисляться даже несмотря на наличие чистого консолидированного налогового убытка. Таким образом, Группа не производит зачет отложенного налогового актива одной компании против отложенного налогового обязательства другой компании.

По состоянию на 31 декабря 2010 года совокупное отложенное налоговое обязательство в сумме 966 113 тыс. рублей (2009 г.: 966 113 тыс. рублей) было рассчитано в отношении переоценки зданий по справедливой стоимости и отражено в корреспонденции со счетами капитала в соответствии с МСФО 16.

27. Прибыль на акцию

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается посредством деления прибыли /(убытка), приходящейся на обыкновенные акции, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в течение года за вычетом среднего количества обыкновенных акций, выкупленных Группой у акционеров.

Банк не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	2010	2009
Чистая прибыль/(убыток), приходящаяся на долю акционеров материнского банка (тыс. рублей)	**(68 252 960)**	**711 263**
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс. штук)	169 534	147 895
Базовая прибыль/(убыток) на акцию (в рублях на акцию)	**(402,59)**	**4,81**

28. Дивиденды

	2010	2009
Дивиденды к выплате на 1 января	**47**	**72**
Дивиденды, выплаченные в течение года	(1)	(25)
Дивиденды к выплате на 31 декабря (Примечание 18)	**46**	**47**

Объявленных дивидендов за 2009 год и 2010 год нет.

29. Приобретения и выбытия

Приобретение дочерних банков

АО «Латвийский Бизнесбанк»

28 июня 2010 года Группа приобрела 0,10% в уставном капитале АО «Латвийский Бизнесбанк», увеличив свою долю в уставном капитале до 99,97%.

Ниже в таблице представлена справедливая стоимость активов и обязательств Латвийского Бизнесбанка, а также сумма превышения стоимости приобретения над долей в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств Латвийского Бизнесбанка:

	На дату приобретения 28 июня 2010 года
Денежные средства и их эквиваленты	4 095 551
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 442 544
Средства в других банках	2 251 449
Кредиты клиентам	8 078 527
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4 319
Инвестиции, удерживаемые до погашения	345 337
Инвестиции в ассоциированные компании	403
Основные средства	622 355
Прочие активы	767 882
Текущий налоговый актив	4 637
Средства других банков	(1 681 957)
Средства клиентов	(14 728 501)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 360)
Прочие обязательства	(623 410)
Текущие налоговые обязательства	(6 310)
Доля меньшинства	(63 510)
Итого чистых активов	**507 956**
Приобретенная доля в чистых активах	**485**
Превышение стоимости приобретения над долей в справедливой стоимости приобретенных чистых активов	**72**
Общая стоимость приобретения	**557**

Общее превышение стоимости приобретения над долей в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств АО «Латвийский Бизнесбанк» в сумме 72 тыс. рублей было обесценено и отнесено на статью Чистый результат от приобретения и выбытия дочерних и ассоциированных компаний консолидированного отчета о совокупном доходе в момент приобретения.

ОАО КАБ «Бежица-Банк»

3 февраля 2010 года Группа приобрела 4,85% в уставном капитале ОАО КАБ «Бежица-Банк», увеличив свою долю в уставном капитале до 100%.

Ниже в таблице представлена справедливая стоимость активов и обязательств ОАО КАБ «Бежица-Банк», а также сумма превышения стоимости приобретения над долей в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ОАО КАБ «Бежица-Банк»:

	На дату приобретения 3 февраля 2010 года
Денежные средства и их эквиваленты	279 748
Обязательные резервы в ЦБ РФ	3 644
Средства в других банках	180 074
Кредиты клиентам	736 619
Основные средства	13 624
Прочие активы	2 679
Средства других банков	-
Средства клиентов	(601 761)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(11 227)
Прочие обязательства	(5 198)
Итого чистых активов	**598 202**
Приобретенная доля в чистых активах	**29 013**
Превышение стоимости приобретения над долей в справедливой стоимости приобретенных чистых активов	**358**
Общая стоимость приобретения	**29 371**

Общее превышение стоимости приобретения над долей в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ОАО КАБ «Бежица-Банк» в сумме 358 тыс. рублей было обесценено и отнесено на статью Чистый результат от приобретения и выбытия дочерних и ассоциированных компаний консолидированного отчета о совокупном доходе в момент приобретения.

АО «Эстонский кредитный банк»

02 июля 2010 года Группа приобрела 2,75% в уставном капитале АО «Эстонский Кредитный Банк», увеличив свою долю в уставном капитале до 92,0%. 04 октября 2010 года Группа приобрела 0,01% в уставном капитале АО «Эстонский Кредитный Банк», увеличив свою долю в уставном капитале до 92,01%. 07 декабря 2010 года в результате дополнительной эмиссии акций доля Группы в уставном капитале АО «Эстонский Кредитный Банк» была размыта до 84,8%. 14 декабря 2010 года Группа реализовала пакет акций АО «Эстонский кредитный банк» в размере 8,21% уставного капитала, уменьшив свою долю в уставном капитале до 76,59%.

Ниже в таблице представлена справедливая стоимость активов и обязательств АО «Эстонский кредитный банк», а также сумма превышения стоимости приобретения над долей в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств Эстонского Кредитного Банка по состоянию на 02 июля и 04 октября 2010 года и превышение доли в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств Эстонского Кредитного Банка над стоимостью приобретения по состоянию на 07 декабря 2010 года. Также в таблице представлена разница между выручкой от реализации и справедливой стоимостью идентифицируемых активов и обязательств Эстонского Кредитного Банка по состоянию на 14 декабря 2010 года:

	На дату приобретения 02 июля 2010 года	На дату приобретения 04 октября 2010 года	На дату размытия 07 декабря 2010 года	На дату выбытия 14 декабря 2010 года
Денежные средства и их эквиваленты	3 682 153	3 045 833	3 570 118	3 602 104
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 454 603	1 527 176	1 439 067	1 474 699
Средства в других банках	2 271 765	2 845 727	3 305 411	3 443 766
Кредиты клиентам	4 711 381	4 839 616	4 414 256	4 523 579
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 425	2 530	2 078	2 118
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	152 740	149 429	148 252	151 900
Инвестиции в ассоциированные компании	407	176	-	-
Основные средства	417 096	449 111	452 082	463 289
Прочие активы	244 586	293 563	435 531	446 345
Средства других банков	(485 340)	(692 315)	(480 316)	(492 233)
Средства клиентов	(11 813 757)	(11 688 345)	(12 170 113)	(12 471 553)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 373)	(58 425)	(21 174)	(14 956)
Налоговые обязательства	(6 369)	(6 465)	(6 841)	(6 752)
Прочие обязательства	(44 716)	(41 417)	(66 521)	(75 185)
Итого чистых активов	**585 601**	**666 194**	**1 021 830**	**1 047 121**
Приобретенная/реализованнаяя доля в чистых активах	**16 104**	**80**	**-**	**85 989**
Уменьшение доли в чистых активах в результате дополнительной эмиссии акций	**-**	**-**	**231 964**	**-**
Превышение стоимости приобретения над долей в справедливой стоимости приобретенных чистых активов	**1 466**	**4**	**(3 070)**	**-**
Превышение выручки от реализации над долей в справедливой стоимости проданных чистых активов	**-**	**-**	**-**	**(28 862)**
Общая стоимость приобретения/выручка от реализации	**17 570**	**84**	**228 894**	**57 127**

Общее превышение стоимости приобретения над долей в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств АО «Эстонский кредитный банк» в сумме 1 600 тыс. руб. было отнесено на статью Чистый результат от приобретения и выбытия дочерних и ассоциированных компаний консолидированного отчета о совокупном доходе в момент приобретения. Группа также отразила убыток от выбытия АО «Эстонский кредитный банк» в размере 28 862 тыс. рублей в составе статьи Чистый результат от приобретения и выбытия дочерних и ассоциированных компаний консолидированного отчета о совокупном доходе в момент продажи.

Выбытие ассоциированного банка

РНКБ (ОАО)

25 октября 2010 года Группа продала пакет акций ОАО «Российский национальный коммерческий банк» (20% уставного капитала). Группа отразила убыток от выбытия ОАО «Российский национальный коммерческий банк» в размере 4 083 тыс. рублей в составе статьи Чистый результат от приобретения и выбытия дочерних и ассоциированных компаний консолидированного отчета о совокупном доходе в момент продажи.

Ниже в таблице представлены проданные активы и обязательства, а также финансовый результат от выбытия:

	На дату выбытия 25 октября 2010 года
Денежные средства и их эквиваленты	65 960
Обязательные резервы в ЦБ РФ	32 104
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль илиубыток	1 131 189
Средства в других банках	526 516
Кредиты клиентам	411 260
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	37 584
Прочие активы	41 607
Налоговые активы	2 052
Основные средства	13 565
Инвестиционная недвижимость	237 251
Инвестиции, удерживаемые до погашения	93 701
Средства других банков	(72 773)
Средства клиентов	(1 499 782)
Прочие обязательства	(27 589)
Итого чистых активов	**992 645**
Реализованная доля в чистых активах	**198 528**
Превышение доли в справедливой стоимости выбывших чистых активов над выручкой от реализации	**(4 083)**
Выручка от реализации	**194 445**

Приобретение дочерних компаний

ООО "Регистратор КРЦ"

30 июня 2010 года Группа приобрела 38,85% в уставном капитале ООО «Регистратор КРЦ», увеличив свою долю в уставном капитале до 58,78%.

Ниже в таблице представлена справедливая стоимость активов и обязательств ООО «КРЦ», а также сумма превышения доли в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ООО «КРЦ» над стоимостью приобретения:

	На дату приобретения 30 июня 2010 года
Денежные средства и их эквиваленты	91 731
Кредиты клиентам	6 000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9
Основные средства	18 192
Прочие активы	8 107
Текущий налоговый актив	4 594
Средства клиентов	(220)
Прочие обязательства	(2 347)
Итого чистых активов	**126 066**
Приобретенная доля в чистых активах	**74 102**
Превышение доли в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения	**(24 142)**
Общая стоимость приобретения	**49 960**

Общее превышение доли в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ООО «Регистратор КРЦ» над стоимостью приобретения в сумме 24 142 тыс. рублей отнесено на статью Чистый результат от приобретения и выбытия дочерних и ассоциированных компаний консолидированного отчета о совокупном доходе в момент приобретения.

ООО "Инвестплаза"

7 апреля 2010 года Группа приобрела 50% в уставном капитале ООО «Инвестплаза».

Ниже в таблице представлена справедливая стоимость активов и обязательств ООО «Инвестплаза», а также сумма превышения стоимости приобретения над долей в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ООО «Инвестплаза»:

	На дату приобретения 7 апреля 2010 года
Денежные средства и их эквиваленты	1
Кредиты клиентам	10 000
Итого чистых активов	**10 001**
Приобретенная доля в чистых активах	**10 001**
Превышение стоимости приобретения над долей в справедливой стоимости приобретенных чистых активов	**1 599**
Общая стоимость приобретения	**11 600**

Общее превышение стоимости приобретения над долей в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ООО «Инвестплаза» в сумме 1 599 тыс. рублей было отнесено на статью Чистый результат от приобретения и выбытия дочерних и ассоциированных компаний консолидированного отчета о совокупном доходе в момент приобретения.

SIA "Bako Kredits Alfa"

28 сентября 2010 года Группа приобрела 100% в уставном капитале SIA "Bako Kredits Alfa".

Ниже в таблице представлена справедливая стоимость активов и обязательств SIA "Bako Kredits Alfa", а также сумма превышения доли в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств SIA "Bako Kredits Alfa" над стоимостью приобретения:

	На дату приобретения 28 сентября 2010
Основные средства и нематериальные активы	4 446
Прочие обязательства	(4 329)
Итого чистых активов	**117**
Приобретенная доля в чистых активах	**117**
Превышение стоимости приобретения над долей в справедливой стоимости приобретенных чистых активов	**794**
Общая стоимость приобретения	**911**

Общее превышение стоимости приобретения над долей в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств SIA "Bako Kredits Alfa" в сумме 794 тыс. рублей было отнесено на статью Чистый результат от приобретения и выбытия дочерних и ассоциированных компаний консолидированного отчета о совокупном доходе в момент приобретения.

ЗПИФ «Центральный»

17 декабря 2010 года Группа приобрела 100% паев Закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости "Центральный" под управлением ООО «УК «Меридиан Инвест».

Ниже в таблице представлена справедливая стоимость активов и обязательств ЗПИФ «Центральный», а также сумма превышения доли в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ЗПИФ «Центральный» над стоимостью приобретения:

	На дату приобретения 17 декабря 2010
Денежные средства и их эквиваленты	15 817
Инвестиционная недвижимость (Примечание 13)	3 637 994
Прочие активы	265 830
Средства других банков	(166 212)
Прочие обязательства	(381 998)
Итого чистых активов	**3 371 431**
Приобретенная доля в чистых активах	**3 371 431**
Превышение стоимости приобретения над долей в справедливой стоимости приобретенных чистых активов	**2 745 937**
Общая стоимость приобретения	**6 117 368**

Общее превышение стоимости приобретения над долей в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ЗПИФ «Центральный» в сумме 2 745 937 тыс. рублей было отнесено на статью Чистый результат от приобретения и выбытия дочерних и ассоциированных компаний консолидированного отчета о совокупном доходе в момент приобретения.

В результате вхождения в Группу ЗПИФ «Центральный» Группа установила 100% контроль над ООО «БАЛТЕХ».

30. Операции доверительного управления

Группа управляет собственностью клиентов по их поручению. За управление активами клиентов Группа получает комиссионное вознаграждение. При управлении собственностью клиентов Группа не несет обязательств по фиксированным выплатам клиентам. Активы, которыми Группа управляет по поручению клиентов, не являются собственностью Группы и не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

В управлении Группы находятся следующие активы по стоимости на момент передачи их в управление:

	2010	2009
Чистые активы паевых инвестиционных фондов	6 995 381	6 189 007
Ценные бумаги в доверительном управлении	3 245 981	6 148 948
Средства в банках на текущих счетах и прочие активы в доверительном управлении	14 673	385 099
Итого	**10 256 035**	**12 723 054**

По состоянию на 31 декабря 2010 года в Банке открыто 1 726 счет «депо» для клиентов-резидентов, 123 счетов для клиентов-нерезидентов и 18 "ЛОРО" счетов для других депозитариев.

По состоянию на 31 декабря 2009 года в Банке открыто 1 771 счет «депо» для клиентов-резидентов, 106 счетов для клиентов-нерезидентов и 17 "ЛОРО" счетов для других депозитариев

31. Сегментный анализ

Информация по сегментам регулярно предоставляется руководству Группы в составе финансовой отчетности. Основными бизнес-сегментами Группы являются следующие:

Казначейский бизнес - данный бизнес-сегмент включает торговые операции с финансовыми инструментами, операции с ценными бумагами и производными инструментами, включая сделки РЕПО, операции с иностранной валютой, привлечение и предоставление кредитов на рынках межбанковского кредитования, процентный арбитраж по сделкам SWAP. Кроме того, в сферу деятельности казначейского бизнеса входит управление краткосрочными активами Группы, а также управление валютным риском - позицией Группы в иностранных валютах.

Корпоративный бизнес - данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, привлечение депозитов от корпоративных клиентов, предоставление кредитных линий в форме «овердрафт», предоставление кредитов и иных видов финансирования, инвестиционные банковские услуги, торговое финансирование корпоративных клиентов, предоставление структурированного финансирования, предоставление консультаций по вопросам слияний и поглощений компаний.

Розничный бизнес - данный бизнес-сегмент включает оказание банковских услуг клиентам – физическим лицам по открытию и ведению счетов, привлечению вкладов физических лиц, услуг по ответственному хранению ценностей, накоплению инвестиций, обслуживанию дебетовых и кредитных карт, потребительскому и ипотечному кредитованию физических лиц.

Операции Группы, не вошедшие в перечисленные выше бизнес-сегменты, выделены отдельно.

Операции между бизнес-сегментами производятся на коммерческих условиях. В ходе обычной деятельности происходит перераспределение финансовых ресурсов между бизнес-сегментами, в результате чего в составе активов/обязательств бизнес-сегмента отражаются межсегментные распределения, а в составе доходов/расходов бизнес-сегмента отражается стоимость перераспределенных финансовых ресурсов.

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

	Казначейский бизнес	Корпоративный бизнес	Розничный бизнес	Небанковские структуры	Не распределено	Итого
Активы						
Активы до востребования и менее 1 месяца и часть активов с неопределенным сроком						
Денежные средства и их эквиваленты	2 136 377	46 741 504	23 835 563	314 852	-	73 028 296
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	111 685 394	24 297 456	-	1 231 808	-	137 214 658
Средства в других банках	71 371 905	-	-	252 336	-	71 624 241
Прочие активы	-	-	45 640	690 217	5 196 862	5 932 719
Итого активов до востребования и менее 1 месяца и части активов с неопределенным сроком	**185 193 676**	**71 038 960**	**23 881 203**	**2 489 213**	**5 196 862**	**287 799 914**
Активы со сроком до погашения свыше 1 месяца и часть активов с неопределенным сроком						
Обязательные резервы в центральных банках	-	3 719 401	1 869 422	-	-	5 588 823
Средства в других банках	7 778 320	-	-	-	-	7 778 320
Кредиты клиентам	-	431 981 292	65 475 928	113 575	-	497 570 795
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	114 217	203 559	-	121 738	10 712 892	11 152 406
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	418 361	-	-	-	418 361
Инвестиции в ассоциированные и неконсолидируемые дочерние компании	-	-	-	3 201 497	46 317	3 247 814
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	3 141 984	11 599 282	14 741 266
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	3 637 994	-	3 637 994
Текущий налоговый актив	-	-	-	4 768	3 666 835	3 671 603
Отложенный налоговый актив	-	-	-	499 069	18 103 998	18 603 067
Итого активов со сроком до погашения свыше 1 месяца и части активов с неопределенным сроком	**7 892 537**	**436 322 613**	**67 345 350**	**10 720 625**	**44 129 324**	**566 410 449**
Итого активов	**193 086 213**	**507 361 573**	**91 226 553**	**13 209 838**	**49 326 186**	**854 210 363**

	Казначейский бизнес	Корпоративный бизнес	Розничный бизнес	Небанковские структуры	Не распределено	Итого
Обязательства						
Обязательства до востребования и менее 1 месяца и часть обязательств с неопределенным сроком						
Средства других банков	41 296 247	-	389 155	-	-	41 685 402
Средства клиентов	-	163 628 516	38 056 741	-	-	201 685 257
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 324 288	-	575 423	-	-	4 899 711
Прочие обязательства	-	-	59 965	904 938	-	964 903
Итого обязательств до востребования и менее 1 месяца и части обязательств с неопределенным сроком	**45 620 535**	**163 628 516**	**39 081 284**	**904 938**	**-**	**249 235 273**
Обязательства со сроком до погашения свыше 1 месяца и часть обязательств с неопределенным сроком						
Средства других банков	-	105 659 201	11 986 003	-	-	117 645 204
Средства клиентов	212 293	197 643 206	143 523 328	76 196	-	341 455 023
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	80 577 524	19 076 719	2 518 139	-	102 172 382
Прочие обязательства	-	-	-	-	3 243 541	3 243 541
Текущее налоговое обязательство	-	-	-	2 731	36 715	39 446
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	133 496	1 473	134 969
Итого обязательств со сроком до погашения свыше 1 месяца и части обязательств с неопределенным сроком	**212 293**	**383 879 931**	**174 586 050**	**2 730 562**	**3 281 729**	**564 690 565**
Итого обязательств	**45 832 828**	**547 508 447**	**213 667 334**	**3 635 500**	**3 281 729**	**813 925 838**
Избыток/(дефицит) финансирования по средствам до востребования и менее 1 месяца и части обязательств с неопределенным сроком	**(139 573 141)**	**92 589 556**	**15 200 081**	**(1 584 275)**	**(5 196 862)**	**(38 564 641)**
(Передано)/получено от других бизнес-сегментов средств до востребования и менее 1 месяца и части обязательств с неопределенным сроком	139 573 141	(100 491 857)	(39 081 284)	-	-	-
Избыток / (дефицит) финансирования по средствам свыше 1 месяца и части обязательств с неопределенным сроком	**(7 680 244)**	**(52 442 682)**	**107 240 700**	**(7 990 063)**	**(40 847 595)**	**(1 719 884)**
(Передано)/получено от других бизнес-сегментов средств свыше 1 месяца и части обязательств с неопределенным сроком	-	83 359 497	(83 359 497)	-	-	-
Финансирование за счет капитала	7 680 244	(23 014 514)	-	9 574 338	46 044 457	40 284 525
Итого непокрытых дефицитов / нераспределенных избытков по финансированию	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

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

	Казначейский бизнес	Корпоративный бизнес	Розничный бизнес	Небанковские структуры	Не распределено	Итого
Активы						
Активы до востребования и менее 1 месяца и часть активов с неопределенным сроком						
Денежные средства и их эквиваленты	2 570 369	53 553 482	19 802 936	28 973	-	75 955 760
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	103 146 556	14 989 302	-	325 814	-	118 461 672
Средства в других банках	44 209 469	-	-	308 517	-	44 517 986
Прочие активы	-	-	159 064	2 134 085	2 946 060	5 239 209
Итого активов до востребования и менее 1 месяца и части активов с неопределенным сроком	**149 926 394**	**68 542 784**	**19 962 000**	**2 797 389**	**2 946 060**	**244 174 627**
Активы со сроком до погашения свыше 1 месяца и часть активов с неопределенным сроком						
Обязательные резервы в центральных банках	-	2 777 710	1 970 728	-	-	4 748 438
Средства в других банках	6 185 297	-	-	-	-	6 185 297
Кредиты клиентам	-	460 497 841	73 453 909	537 799	-	534 489 549
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	428 911	330 952	-	430 642	12 547 521	13 738 026
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	265 211	-	-	-	265 211
Инвестиции в ассоциированные и неконсолидируемые дочерние компании	-	-	-	3 592 847	227 998	3 820 845
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	5 885 333	11 009 944	16 895 277
Текущий налоговый актив	-	-	-	44	750 266	750 310
Отложенный налоговый актив	-	-	-	1 114	74 958	76 072
Итого активов со сроком до погашения свыше 1 месяца и части активов с неопределенным сроком	**6 614 208**	**463 871 714**	**75 424 637**	**10 447 779**	**24 610 687**	**580 969 025**
Итого активов	**156 540 602**	**532 414 498**	**95 386 637**	**13 245 168**	**27 556 747**	**825 143 652**

	Казначейский бизнес	Корпоративный бизнес	Розничный бизнес	Небанковские структуры	Не распределено	Итого
Обязательства						
Обязательства до востребования и менее 1 месяца и часть обязательств с неопределенным сроком						
Средства других банков	18 344 405	-	617 457	-	-	18 961 862
Средства клиентов	-	114 293 253	33 345 723	-	-	147 638 976
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 714 518	-	625 771	-	-	2 340 289
Прочие обязательства	-	-	59 398	1 167 601	-	1 226 999
Итого обязательств до востребования и менее 1 месяца и части обязательств с неопределенным сроком	**20 058 923**	**114 293 253**	**34 648 349**	**1 167 601**	**-**	**170 168 126**
Обязательства со сроком до погашения свыше 1 месяца и часть обязательств с неопределенным сроком						
Средства других банков	10 211 463	185 565 021	10 976 377	-	-	206 752 861
Средства клиентов	383 679	135 848 840	144 124 895	32 199	-	280 389 613
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	68 817 548	6 868 398	2 412 833	-	78 098 779
Прочие обязательства	-	-	-	-	1 547 777	1 547 777
Текущее налоговое обязательство	-	-	-	2 027	87 678	89 705
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	133 496	1 367 260	1 500 756
Итого обязательств со сроком до погашения свыше 1 месяца и части обязательств с неопределенным сроком	**10 595 142**	**390 231 409**	**161 969 670**	**2 580 555**	**3 002 715**	**568 379 491**
Итого обязательств	**30 654 065**	**504 524 662**	**196 618 019**	**3 748 156**	**3 002 715**	**738 547 617**
Избыток/(дефицит) финансирования по средствам до востребования и менее 1 месяца и части обязательств с неопределенным сроком	**(129 867 471)**	**45 750 469**	**14 686 349**	**(1 629 788)**	**(2 946 060)**	**(74 006 501)**
(Передано)/получено от других бизнес-сегментов средств до востребования и менее 1 месяца и части обязательств с неопределенным сроком	129 867 471	(95 219 122)	(34 648 349)	-	-	-
Избыток / (дефицит) финансирования по средствам свыше 1 месяца и части обязательств с неопределенным сроком	**3 980 934**	**(73 640 305)**	**86 545 033**	**(7 867 224)**	**(21 607 972)**	**(12 589 534)**
(Передано)/получено от других бизнес-сегментов средств свыше 1 месяца и части обязательств с неопределенным сроком	-	66 583 033	(66 583 033)	-	-	-
Финансирование за счет капитала	(3 980 934)	56 525 925	-	9 497 012	24 554 032	86 596 035
Итого непокрытых дефицитов / нераспределенных избытков по финансированию	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

В таблице ниже приведена информация по бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, в разрезе статей консолидированного отчета о совокупном доходе:

	Казначейский бизнес	Корпоративный бизнес	Розничный бизнес	Небанковские структуры	Не распределено	Итого
Процентные доходы	7 235 837	59 467 631	10 177 254	147 210	-	77 027 932
Процентные расходы	(940 944)	(23 502 038)	(12 691 969)	(232 781)	-	(37 367 732)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 214 388	-	-	610 279	-	3 824 667
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(212 274)	-	-	-	-	(212 274)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	77 599	-	-	42 215	-	119 814
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами и от переоценки иностранной валюты и драгоценных металлов	(130 620)	-	428 070	(87 654)	-	209 796
Чистый операционный результат по банковским активам и обязательствам	**9 243 986**	**35 965 593**	**(2 086 645)**	**479 269**	**-**	**43 602 203**
Доходы / (расходы), связанные с перераспределением между бизнес-сегментами средств до востребования и менее 1 месяца и с неопределенным сроком	(1 654 114)	1 201 483	452 631	-	-	-
Доходы / (расходы), связанные с перераспределением между бизнес-сегментами средств свыше 1 месяца и с неопределенным сроком	-	(6 679 715)	6 679 715	-	-	-
Чистый операционный результат по банковским активам и обязательствам с учетом межсегментного перераспределения	**7 589 872**	**30 487 361**	**5 045 701**	**479 269**	**-**	**43 602 203**
Комиссионные доходы	236 576	4 256 557	2 489 463	152 703	-	7 135 299
Комиссионные расходы	(57 998)	(1 281 710)	(302 136)	(5 365)	-	(1 647 209)
Резервы под обесценение средств в других банках и кредитов клиентам	3 404	(104 485 494)	(481 920)	10 309	-	(104 953 701)
Общие и административные расходы	(287 176)	(4 962 250)	(6 189 958)	(472 807)	(5 206 006)	(17 118 197)
Прочие доходы/(расходы)	-	425 976	118 354	(6 387 431)	(8 543 480)	(14 386 581)
Прибыль до налогообложения	**7 484 678**	**(75 559 560)**	**679 504**	**(6 223 322)**	**(13 749 486)**	**(87 368 186)**
Налог на прибыль	-	-	-	593 388	18 529 729	19 123 117
Прибыль после налогообложения	**7 484 678**	**(75 559 560)**	**679 504**	**(5 629 934)**	**4 780 243**	**(68 245 069)**
Доля неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	(7 891)	(7 891)
Чистая прибыль	**7 484 678**	**(75 559 560)**	**679 504**	**(5 629 934)**	**4 772 352**	**(68 252 960)**

В таблице ниже приведена информация по бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, в разрезе статей консолидированного отчета о совокупном доходе:

	Казначейский бизнес	Корпоративный бизнес	Розничный бизнес	Небанковские структуры	Не распределено	Итого
Процентные доходы	8 636 850	60 352 968	12 899 336	375 024	-	82 264 178
Процентные расходы	(6 563 961)	(31 992 782)	(12 156 830)	(275 166)	-	(50 988 739)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9 468 449	-	-	127 123	-	9 595 572
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 141 514)	-	-	-	-	(1 141 514)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	(10 410)	-	-	945 779	-	935 369
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами и от переоценки иностранной валюты и драгоценных металлов	(680 101)	-	814 835	5 910	-	140 644
Чистый операционный результат по банковским активам и обязательствам	**9 709 313**	**28 360 186**	**1 557 341**	**1 178 670**	**-**	**40 805 510**
Доходы / (расходы), связанные с перераспределением между бизнес-сегментами средств до востребования и менее 1 месяца и с неопределенным сроком	(4 565 705)	3 034 670	1 531 035	-	-	-
Доходы / (расходы), связанные с перераспределением между бизнес-сегментами средств свыше 1 месяца и с неопределенным сроком	-	(6 478 282)	6 478 282	-	-	-
Чистый операционный результат по банковским активам и обязательствам с учетом межсегментного перераспределения	**5 143 608**	**24 916 574**	**9 566 658**	**1 178 670**	**-**	**40 805 510**
Комиссионные доходы	121 815	4 323 949	2 402 528	118 119	-	6 966 411
Комиссионные расходы	(67 876)	(899 995)	(515 760)	(2 377)	-	(1 486 008)
Резервы под обесценение средств в других банках и кредитов клиентам	(1 568)	(23 515 949)	(7 223 120)	(10 837)	-	(30 751 474)
Общие и административные расходы	(509 905)	(4 206 268)	(4 671 128)	(440 532)	(4 489 972)	(14 317 805)
Прочие доходы/(расходы)	-	165 948	541 807	(106 638)	(565 630)	35 487
Прибыль до налогообложения	**4 686 074**	**784 259**	**100 985**	**736 405**	**(5 055 602)**	**1 252 121**
Налог на прибыль	-	-	-	(47 318)	(487 800)	(535 118)
Прибыль после налогообложения	**4 686 074**	**784 259**	**100 985**	**689 087**	**(5 543 402)**	**717 003**
Доля неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	(5 740)	(5 740)
Чистая прибыль	**4 686 074**	**784 259**	**100 985**	**689 087**	**(5 549 142)**	**711 263**

32. Управление рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков.

Основная деятельность Группы по управлению рисками связана с идентификацией, измерением и контролем вышеуказанных рисков, принятием управленческих решений по их избежанию или минимизации (хеджированию, перераспределению, диверсификации и т.п.).

Группой реализована трехуровневая система контроля рисков. На первом уровне бизнес-подразделения осуществляют предварительный и оперативный контроль установленных ограничений в процессе совершения операций. На втором уровне бэк-офис осуществляет текущий контроль соблюдения бизнес-подразделениями установленных ограничений. На третьем уровне предварительный и последующий независимый контроль рисков осуществляют специализированные подразделения, на которые возложен контроль рисков.

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях их минимизации.

В соответствии со стратегическими задачами, в Группе функционирует и совершенствуется комплексная система управления всеми существенными видами рисков. Дальнейшие усилия будут направлены на развитие существующих методов и инструментов управления рисками, а также систематизацию и интеграцию методов оценки и управления рисками с учетом международных стандартов.

Кредитный риск. Кредитный риск - это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы.

В целях управления кредитным риском применяются следующие методы контроля и управления.

Оценка риска по каждому кредитному продукту производится исходя из системы внутрибанковских рейтингов. Оценка уровня риска для заемщиков - физических лиц осуществляется с использованием скоринговой методики. Помимо этого на регулярной основе проводится стресс-тестирование кредитных портфелей, позволяющее оценить на основе экстремальных сценариев развития ситуации устойчивость Банка в условиях максимальных финансовых потерь по кредитным портфелям. Для оценки рисков по кредитным продуктам, предоставленным юридическим лицам, используются инструменты, упомянутые ниже.

Лимитирование операций по предоставлению кредитных продуктов. Система лимитирования включает в себя:

- объемные лимиты, ограничивающие кредитные риски концентрации по подразделениям, видам продуктов, регионам, отраслям и т.д.;
- объемные лимиты на отдельных контрагентов;
- лимиты по каждому кредитному продукту, рассчитываемые в соответствии с собственными методиками оценки кредитного риска;
- лимиты риска, ограничивающие максимально допустимый риск портфелей отдельных подразделений;
- лимиты срочности в зависимости от уровня риска по продуктам, их видам, и иных условий кредитования;
- лимиты персонифицированных полномочий по кредитованию.

Осуществляется регулярная актуализация значений лимитов в соответствии с текущим уровнем кредитного риска, а также макро- и микроэкономической ситуацией. Контроль соблюдения уполномоченными лицами и органами управления установленных лимитов проводится на ежедневной основе.

Мониторинг кредитного риска действующих продуктов проводится регулярно и направлен на выявление факторов, повышающих риски, в целях их дальнейшей нейтрализации и уменьшения их концентрации.

Группой разработаны политика и процедуры управления кредитным риском, включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, создан Кредитный Комитет, который осуществляет мониторинг кредитного риска, которому подвергается Группа.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также посредством изменения кредитных лимитов в случае необходимости. Кроме этого, Группа управляет кредитным риском путем получения дополнительного обеспечения, в частности, путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

Максимальный уровень кредитного риска Группы, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства, указанному в Примечании 33.

Группа осуществляет анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Поэтому руководство предоставляет данные о сроках просроченной задолженности и прочую информацию о кредитном риске, как это представлено в Примечаниях 6, 7, 8, 9, 10.

В условиях глобального ухудшения макроэкономических показателей во втором полугодии 2008 года и связанного с этим повышения уровня кредитного риска для банковской отрасли в целом, Банк Москвы осуществил комплекс мероприятий, направленных на повышение качества кредитного портфеля, а также минимизации возможных убытков от активных операций. Среди данных мероприятий следует отметить:

- подписание с Банком России соглашения о компенсации части возможных убытков по сделкам на межбанковском рынке, на основе требований статьи 3 Федерального закона «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации» от 13.10.2008 № 173-ФЗ;
- ужесточение подходов к оценке риска заемщиков в связи с вероятностью повышения уровня дефолтов в секторе корпоративного кредитования в рамках действующих методик, в частности, был расширен перечень типов платежей заемщиков, учитываемых при расчете размера лимита риска, а также добавлен новый фактор, характеризующий публичную кредитную историю клиента;
- изменение процедур мониторинга финансового состояния заемщиков, позволяющие превентивно реагировать на ухудшение ситуации;
- пересмотр подходов в оценке кредитного качества контрагентов;
- повышение требований к ликвидности и надежности залогового обеспечения;
- разработка и внедрение комплексной программы реструктуризации розничных кредитов Банка для добросовестных заемщиков, испытывающих временные трудности с обслуживанием действующих кредитов;
- изменение подходов к формированию резервов на возможные потери в сторону увеличения их объемов;
- приостановление собственных полномочий по кредитованию ряда сетевых подразделений, а также всех уполномоченных лиц Банка Москвы.

В рамках сформированной в 2006 году вертикали риск менеджмента эффективно функционирует система управления кредитными и операционными рисками в сетевых подразделениях Банка Москвы, также продолжается начатый в 2007 году переход к единым стандартам управления банковскими рисками в дочерних банках.

Для управления розничным кредитным риском разработана и внедрена программа реструктуризации, которая позволяет клиентам, выбрав один из наиболее оптимальных вариантов реструктуризации, снизить долговую нагрузку. Программа распространяется на форс-мажорные обстоятельства в жизни клиента, вызванные как кризисными явлениями в экономике, так и иными событиями из закрытого

перечня. Кроме того, предполагается документальное подтверждение каждого случая форс-мажорных обстоятельств, что призвано исключить недобросовестных клиентов.

Создана система контроля качества розничного кредитного портфеля. Контроль осуществляется на основании постоянного мониторинга значений ключевых показателей эффективности (КПЭ). КПЭ позволяют в оперативном режиме выявлять не только негативные тенденции на всех этапах кредитного процесса (от визуальной оценки клиента до момента погашения кредита), но и отдельные потенциально проблемные кредитные продукты. На основании выявляемых изменений вырабатываются упреждающие мероприятия и меры по нивелированию негативных тенденций. Контроль значений КПЭ осуществляется на основе внедренного в 2008 году в промышленную эксплуатацию программного обеспечения SAS и включает в себя ежедневный, еженедельный и ежемесячный мониторинг всего спектра КПЭ. Контроль осуществляется как в точках продаж, для чего разработан комплекс нормативных документов по работе в SAS, так и централизованно в специализированном подразделении.

В 2008 году Банк Москвы приступил к созданию централизованной службы андеррайтинга и верификации розничных кредитных продуктов. Данная служба позволит исключить субъективизм принятия решений о кредитовании на местах и обеспечит снижение уровня принимаемых кредитных рисков.

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

Политика по управлению кредитными рисками рассматривается и утверждается Правлением Банка.

Рыночные риски. Рыночные риски проявляются в возможности получения убытков вследствие уменьшения стоимости портфелей ценных бумаг и других рыночных активов при неблагоприятном изменении параметров рынка (цен, ставок и курсов валют). В отношении рыночных рисков применяются следующие методы контроля и управления.

Оценка рыночного риска производится двумя основными методами: вероятностно-статистическим методом и методом исторического моделирования. Данные методы позволяют рассчитывать величину потенциальных прибылей или убытков портфеля на определенном временно́м горизонте и с определенным уровнем надежности.

Система лимитирования рыночных рисков аналогична системе лимитирования кредитных рисков, но вместе с тем имеет ряд особенностей, заключающихся в использовании специальных лимитов, применимых только для данного вида рисков (лимиты stop-loss и др.).

Мониторинг рыночных рисков предусматривает приведение всех открытых позиций к рыночным ценам в целях выявления текущей стоимости портфелей и изменений оценки ожидаемых потенциальных потерь.

Хеджирование предполагает совершение дополнительных сделок с финансовыми инструментами, обладающими сходными характеристиками, в целях гарантированного ограничения потерь.

Рыночные риски могут быть уменьшены без снижения ожидаемой доходности за счет *диверсификации* портфеля, прежде всего за счет диверсификации по разным рыночным инструментам и сегментам рынка.

Управление рыночными рисками осуществляется путем увеличения или уменьшения позиции в рамках лимитов, установленных руководством Группы. Данные лимиты ограничивают возможный эффект, оказываемый изменениями финансовых индикаторов рынка, на доходы Группы и на стоимость активов и обязательств, чувствительных к их изменениям.

Методики управления рыночным риском, а также тарифная политика Группы рассматриваются и утверждаются Финансовым комитетом.

Риск изменения процентных ставок определяется степенью влияния, которое оказывают изменения рыночных процентных ставок на процентную маржу и чистый процентный доход. В зависимости от того, насколько структура процентных активов отличается от структуры процентных обязательств,

чистый процентный доход увеличивается или уменьшается в результате изменения процентных ставок.

На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров, как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

Руководство Группы устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения сроков изменения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на ежедневной основе. При отсутствии инструментов хеджирования Группа обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года. Активы и обязательства Группы отражены в таблице по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или срокам погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопределенным сроком/непроцентные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	24 017 254	-	-	-	49 011 042	73 028 296
Обязательные резервы в центральных банках	-	-	-	-	5 588 823	5 588 823
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 444 614	18 721 026	10 124 450	97 043 018	9 881 550	137 214 658
Средства в других банках	69 729 873	7 877 760	20 991	1 773 937	-	79 402 561
Кредиты клиентам	115 058 894	96 225 349	113 577 589	166 824 377	5 884 586	497 570 795
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	597 333	550	4 969	115 778	10 433 776	11 152 406
Инвестиции, удерживаемые до погашения	48 845	39 837	91 400	238 279	-	418 361
Инвестиции в ассоциированные и неконсолидируемые дочерние компании	-	-	-	-	3 247 814	3 247 814
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	14 741 266	14 741 266
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-	3 637 994	3 637 994
Прочие активы	-	-	-	-	5 932 719	5 932 719
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	3 671 603	3 671 603
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	18 603 067	18 603 067
Итого активов	**210 896 813**	**122 864 522**	**123 819 399**	**265 995 389**	**130 634 240**	**854 210 363**
Обязательства						
Средства других банков	87 622 907	45 679 547	2 947 574	23 080 578	-	159 330 606
Средства клиентов	144 996 790	164 779 290	73 085 014	131 779 349	28 499 837	543 140 280
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 899 711	-	-	-	-	4 899 711
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 065 935	21 653 424	8 246 534	70 206 489	-	102 172 382
Прочие обязательства	-	-	-	-	4 208 444	4 208 444
Текущее налоговое обязательство	-	-	-	-	39 446	39 446
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	134 969	134 969
Итого обязательств	**239 585 343**	**232 112 261**	**84 279 122**	**225 066 416**	**32 882 696**	**813 925 838**
Чистый процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2010 года	**(28 688 530)**	**(109 247 739)**	**39 540 277**	**40 928 973**	**97 751 544**	**40 284 525**
Совокупный процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2010 года	**(28 688 530)**	**(137 936 269)**	**(98 395 992)**	**(57 467 019)**	**40 284 525**	**-**

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопределенным сроком/непроцентные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	16 681 659	-	-	-	59 274 101	75 955 760
Обязательные резервы в центральных банках	-	-	-	-	4 748 438	4 748 438
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 587 934	550 454	3 883 859	102 430 239	5 009 186	118 461 672
Средства в других банках	43 846 532	6 224 493	22 079	610 179	-	50 703 283
Кредиты клиентам	66 163 936	121 214 073	122 507 013	205 550 343	19 054 184	534 489 549
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 099	3 173	4 949	755 069	12 972 736	13 738 026
Инвестиции, удерживаемые до погашения	20 755	-	-	244 456	-	265 211
Инвестиции в ассоциированные и неконсолидируемые дочерние компании	-	-	-	-	3 820 845	3 820 845
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	16 895 277	16 895 277
Прочие активы	-	-	-	-	5 239 209	5 239 209
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	750 310	750 310
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	76 072	76 072
Итого активов	**133 302 915**	**127 992 193**	**126 417 900**	**309 590 286**	**127 840 358**	**825 143 652**
Обязательства						
Средства других банков	88 949 205	71 122 518	45 073 699	20 569 301	-	225 714 723
Средства клиентов	82 470 712	110 618 479	106 325 622	95 719 982	32 893 794	428 028 589
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 340 289	-	-	-	-	2 340 289
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 570 256	4 981 459	18 116 546	52 430 518	-	78 098 779
Прочие обязательства	-	-	-	-	2 774 776	2 774 776
Текущее налоговое обязательство	-	-	-	-	89 705	89 705
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	1 500 756	1 500 756
Итого обязательств	**176 330 462**	**186 722 456**	**169 515 867**	**168 719 801**	**37 259 031**	**738 547 617**
Чистый процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2009 года	**(43 027 547)**	**(58 730 263)**	**(43 097 967)**	**140 870 485**	**90 581 327**	**86 596 035**
Совокупный процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2009 года	**(43 027 547)**	**(101 757 810)**	**(144 855 777)**	**(3 985 292)**	**86 596 035**	**-**

Если бы на 31 декабря 2010 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже при том, что другие условия остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 1 596 622 тыс. рублей больше (2009 г.: на 559 352 тыс. рублей больше) в результате более низких процентных расходов по средствам клиентов.

Если бы процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше при том, что другие условия остались бы неизменными, прибыль составила бы на 1 236 230 тыс. рублей меньше (2009 г.: на 559 352 тыс. рублей меньше) в результате более высоких процентных расходов по средствам клиентов.

В таблице ниже приведен анализ эффективных средних процентных ставок по видам основных валют для основных денежных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе средневзвешенных эффективных процентных ставок по состоянию на конец года.

	Доллары США		Евро		Рубли	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Активы						
Средства в других банках	2,41%	5,76%	1,02%	0,62%	3,80%	14,00%
Кредиты клиентам	7,90%	9,19%	5,99%	6,67%	9,70%	12,09%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,60%	7,04%	5,58%	5,33%	8,89%	11,24%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	5,19%	10,13%
Инвестиции, удерживаемые до погашения	9,21%	9,10%	4,57%	5,63%	6,10%	6,51%
Обязательства						
Средства других банков	3,30%	2,14%	1,97%	1,96%	4,60%	8,59%
Средства клиентов	4,84%	5,17%	3,21%	4,27%	6,36%	6,55%
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,63%	-	6,12%	-	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	6,95%	6,93%	3,78%	4,42%	7,07%	9,64%

Географическая концентрация активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года представлена следующим образом:

	Россия	Страны-члены ОЭСР*	Прочие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	47 421 493	20 940 987	4 665 816	73 028 296
Обязательные резервы в центральных банках	5 378 314	-	210 509	5 588 823
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	97 778 838	38 833 636	602 184	137 214 658
Средства в других банках	61 062 188	14 106 129	4 234 244	79 402 561
Кредиты клиентам	427 299 590	4 468 226	65 802 979	497 570 795
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11 029 432	-	122 974	11 152 406
Инвестиции, удерживаемые до погашения	203 672	-	214 689	418 361
Инвестиции в ассоциированные и неконсолидируемые дочерние компании	3 247 814	-	-	3 247 814
Основные средства и нематериальные активы	13 226 823	-	1 514 443	14 741 266
Инвестиционная недвижимость	3 637 994	-	-	3 637 994
Прочие активы	4 768 620	6 392	1 157 707	5 932 719
Текущий налоговый актив	3 667 696	-	3 907	3 671 603
Отложенный налоговый актив	18 577 843	-	25 224	18 603 067
Итого активов	**697 300 317**	**78 355 370**	**78 554 676**	**854 210 363**
Обязательства				
Средства других банков	34 466 224	63 547 453	61 316 929	159 330 606
Средства клиентов	510 539 656	152 506	32 448 118	543 140 280
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 982 980	1 872 686	44 045	4 899 711
Выпущенные долговые ценные бумаги	22 347 288	78 649 419	1 175 675	102 172 382
Прочие обязательства	3 612 812	15 972	579 660	4 208 444
Текущее налоговое обязательство	14 466	-	24 980	39 446
Отложенное налоговое обязательство	133 496	-	1 473	134 969
Итого обязательств	**574 096 922**	**144 238 036**	**95 590 880**	**813 925 838**
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года	**123 203 395**	**(65 882 666)**	**(17 036 204)**	**40 284 525**

*ОЭСР - Организация экономического сотрудничества и развития.

Географическая концентрация активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года представлена следующим образом:

	Россия	Страны-члены ОЭСР	Прочие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	55 880 285	10 594 571	9 480 904	75 955 760
Обязательные резервы в центральных банках	4 409 152	-	339 286	4 748 438
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	116 208 764	1 208 732	1 044 176	118 461 672
Средства в других банках	2 026 124	43 525 551	5 151 608	50 703 283
Кредиты клиентам	446 904 759	666 942	86 917 848	534 489 549
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13 302 859	-	435 167	13 738 026
Инвестиции, удерживаемые до погашения	65 960	-	199 251	265 211
Инвестиции в ассоциированные и неконсолидируемые дочерние компании	3 820 845	-	-	3 820 845
Основные средства и нематериальные активы	14 963 860	-	1 931 417	16 895 277
Прочие активы	4 508 950	15 617	714 642	5 239 209
Текущий налоговый актив	740 435	-	9 875	750 310
Отложенный налоговый актив	8 549	-	67 523	76 072
Итого активов	**662 840 542**	**56 011 413**	**106 291 697**	**825 143 652**
Обязательства				
Средства других банков	37 488 104	120 046 351	68 180 268	225 714 723
Средства клиентов	392 698 703	67 002	35 262 884	428 028 589
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	761 973	1 524 680	53 636	2 340 289
Выпущенные долговые ценные бумаги	25 043 557	51 978 409	1 076 813	78 098 779
Прочие обязательства	2 208 358	16 432	549 986	2 774 776
Текущее налоговое обязательство	49 742	-	39 963	89 705
Отложенное налоговое обязательство	1 472 192	-	28 564	1 500 756
Итого обязательств	**459 722 629**	**173 632 874**	**105 192 114**	**738 547 617**
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года	**203 117 913**	**(117 621 461)**	**1 099 583**	**86 596 035**

Валютный риск. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Финансовый комитет устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы на 31 декабря 2010 года. Активы и обязательства Группы отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы	39 349 504	16 950 011	8 408 280	8 320 501	73 028 296
Денежные средства и их эквиваленты					
Обязательные резервы в центральных банках	5 378 314	-	86 152	124 357	5 588 823
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	92 255 780	39 574 727	4 672 616	711 535	137 214 658
Средства в других банках	61 282 972	6 103 284	9 747 766	2 268 539	79 402 561
Кредиты клиентам	299 403 230	146 813 460	27 425 468	23 928 637	497 570 795
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11 025 384	1 122	2 089	123 811	11 152 406
Инвестиции, удерживаемые до погашения	45 541	158 533	40 594	173 693	418 361
Инвестиции в ассоциированные и неконсолидируемые дочерние компании	3 247 814	-	-	-	3 247 814
Основные средства и нематериальные активы	13 226 823	-	-	1 514 443	14 741 266
Инвестиционная недвижимость	3 637 994	-	-	-	3 637 994
Прочие активы	4 700 874	276 306	95 480	860 059	5 932 719
Текущий налоговый актив	3 667 696	-	-	3 907	3 671 603
Отложенный налоговый актив	18 577 843	-	-	25 224	18 603 067
Всего активов	**555 799 769**	**209 877 443**	**50 478 445**	**38 054 706**	**854 210 363**
Обязательства					
Средства других банков	58 842 192	47 827 492	45 867 363	6 793 559	159 330 606
Средства клиентов	416 769 028	75 614 211	40 087 574	10 669 467	543 140 280
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	134 891	1 078 365	3 111 032	575 423	4 899 711
Выпущенные долговые ценные бумаги	21 642 694	60 322 676	46 059	20 160 953	102 172 382
Прочие обязательства	3 612 834	54 669	193 490	347 451	4 208 444
Текущее налоговое обязательство	14 466	-	-	24 980	39 446
Отложенное налоговое обязательство	133 496	-	-	1 473	134 969
Итого обязательств	**501 149 601**	**184 897 413**	**89 305 518**	**38 573 306**	**813 925 838**
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года	**54 650 168**	**24 980 030**	**(38 827 073)**	**(518 600)**	**40 284 525**
Внебалансовая позиция	**7 094 091**	**(42 699 354)**	**35 310 806**	**(674 621)**	**(969 078)**
Чистая балансовая и внебалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года	**61 744 259**	**(17 719 324)**	**(3 516 267)**	**(1 193 221)**	**39 315 447**

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

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	49 802 892	7 607 188	12 754 628	5 791 052	75 955 760
Обязательные резервы в центральных банках	4 409 152	-	49 797	289 489	4 748 438
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	82 380 767	31 868 383	2 563 275	1 649 247	118 461 672
Средства в других банках	1 096 508	2 618 677	44 857 908	2 130 190	50 703 283
Кредиты клиентам	356 747 744	137 516 788	19 229 514	20 995 503	534 489 549
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13 302 320	1	2 237	433 468	13 738 026
Инвестиции, удерживаемые до погашения	65 960	148 033	21 359	29 859	265 211
Инвестиции в ассоциированные и неконсолидируемые дочерние компании	3 820 845	-	-	-	3 820 845
Основные средства и нематериальные активы	14 963 860	-	-	1 931 417	16 895 277
Прочие активы	4 556 821	158 574	50 644	473 170	5 239 209
Текущий налоговый актив	740 435	-	-	9 875	750 310
Отложенный налоговый актив	8 549	-	-	67 523	76 072
Всего активов	**531 895 853**	**179 917 644**	**79 529 362**	**33 800 793**	**825 143 652**
Обязательства					
Средства других банков	97 148 703	43 683 046	79 214 268	5 668 706	225 714 723
Средства клиентов	296 847 225	76 572 539	44 504 512	10 104 313	428 028 589
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9 086	58 864	1 646 049	626 290	2 340 289
Выпущенные долговые ценные бумаги	23 007 655	47 049 616	96 297	7 945 211	78 098 779
Прочие обязательства	1 872 972	370 210	280 259	251 335	2 774 776
Текущее налоговое обязательство	49 742	-	-	39 963	89 705
Отложенное налоговое обязательство	1 472 192	-	-	28 564	1 500 756
Итого обязательств	**420 407 575**	**167 734 275**	**125 741 385**	**24 664 382**	**738 547 617**
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года	**111 488 278**	**12 183 369**	**(46 212 023)**	**9 136 411**	**86 596 035**
Внебалансовая позиция	**(22 368 680)**	**(10 096 789)**	**35 779 985**	**(5 184 072)**	**(1 869 556)**
Чистая балансовая и внебалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года	**89 119 598**	**2 086 580**	**(10 432 038)**	**3 952 339**	**84 726 479**

Группа предоставляла кредиты в иностранной валюте. В зависимости от денежных потоков, получаемых заемщиком, рост курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

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

	2010	
	Воздействие на прибыль до налогообложения	**Воздействие на собственные средства**
Укрепление доллара США на 4%	(708 773)	(567 018)
Ослабление доллара США на 4%	708 773	567 018
Укрепление евро на 5%	(175 813)	(140 651)
Ослабление евро на 5%	175 813	140 651
Укрепление прочих валют на 5%	(59 661)	(47 729)
Ослабление прочих валют на 5%	59 661	47 729
	2009	
	Воздействие на прибыль до налогообложения	**Воздействие на собственные средства**
Укрепление доллара США на 6%	83 463	66 771
Ослабление доллара США на 6%	(83 463)	(66 771)
Укрепление евро на 7%	(521 602)	(417 282)
Ослабление евро на 7%	521 602	417 282
Укрепление прочих валют на 5%	197 617	158 094
Ослабление прочих валют на 5%	(197 617)	(158 094)

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

Риск ликвидности. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, при наступлении срока погашения депозитов, выдаче кредитов, произведением выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из имеющейся практики, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

Группой созданы механизмы управления ликвидностью с целью постоянного обеспечения наличия денежных средств для своевременного выполнения своих обязательств. Политика Группы по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Финансовым комитетом.

Управление ликвидностью осуществляется по следующим основным принципам:

- *обоснованные оценка и прогнозирование* кризиса ликвидности,
- *заблаговременная подготовка* условий для недопущения/успешного преодоления возможного кризиса,
- *методы эффективного управления* ликвидностью,
- *методы эффективного контроля* за функционированием системы управления ликвидностью и формирование внутренней и внешней отчетности.

В целях обеспечения объективного отражения фактической ситуации устанавливается обязательное разделение полномочий и ответственности между органами, входящими в систему управления ликвидностью:

- принимающими стратегические решения;
- реализующими управление ликвидностью;
- анализирующими и контролирующими.

Управление ликвидностью Группы и Банка требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям. Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации. Эти нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования. На 31 декабря 2010 года данный коэффициент составил 47,5% (2009 г.:61,3%). Минимальное значение, установленное Банком России, составляет 15%.
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2010 года данный норматив составил 78,4% (2009 г.: 97,6%). Минимальное значение, установленное Банком России, составляет 50%.
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств (капитала) и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года. На 31 декабря 2010 года данный норматив составил 99,0% (2009 г.: 110,5%). Максимальное значение, установленное Банком России, составляет 120%.

Основным методом управления и контроля за ликвидностью Группы является метод контроля и управления за разрывами в сроках погашения требований и обязательств Группы (GAP-анализ). Данный метод позволят оценить состояние Группы в текущей, среднесрочной и долгосрочной перспективе с учетом планируемых движений по учету и списанию денежных средств.

Для управления мгновенной ликвидностью используется принцип опережающего получения и учета в расчете позиции информации о календарных сделках, о клиентских поступлениях/списаниях на базе прогноза и инсайдерской информации. Мониторинг и управление мгновенной ликвидностью осуществляется с использованием автоматизированной системы учета платежей.

Для управления текущей и среднесрочной ликвидностью используется платежный календарь Группы, по которому проводятся оценки ликвидности, влияния на ликвидность крупных сделок и мер, которые могут приниматься для приведения оценок к желаемым значениям.

Используемый в Группе метод сценарного анализа представляет собой различные варианты моделирования платежных потоков с учетом плановых, вероятностных и стратегических показателей деятельности Группы.

В рамках каждого из сценариев учитываются значительные позитивные и негативные колебания ликвидности на протяжении всего прогнозируемого периода. Принимается во внимание информация о состоянии и потребностях рынка.

На основе проведенного сценарного анализа производится оценка показателей состояния ликвидности Банка и соответствие их установленным внутренним и внешним нормативным требованиям.

Статический анализ состояния мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности производится путем расчета экономических нормативов согласно требованиям Банка России. В случае значительного, более чем на 20%, изменения значений нормативов за последние 3 месяца, а особенно за последний месяц отчетного периода, производится анализ причин (изменений активов и обязательств), вызвавших существенные изменения значений нормативов.

Предусмотрены мероприятия для случая недостатка ликвидности и невозможности его покрытия из традиционных источников. В зависимости от сложности ситуации и общего состояния финансовой системы Группа может использовать следующие меры:

- реализация части активов по мере убывания их ликвидности;
- заключение сделок РЕПО с Банком России;
- ограничение роста активов в определенных видах бизнеса;
- изменение ставок и тарифов;
- целенаправленная работа с крупнейшими клиентами и контрагентами по размещению средств на больший срок.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках.

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2010 года:

	До востребования и менее 1 месяца	**От 1 до 6 месяцев**	**От 6 до 12 месяцев**	**Более 1 года**	**Итого**
Средства других банков	79 741 403	22 683 518	22 670 482	43 353 327	168 448 730
Средства клиентов	139 034 015	179 854 435	101 599 194	127 768 661	548 256 305
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 129 223	12 986 605	11 216 784	96 133 751	122 466 363
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 899 711	-	-	-	4 899 711
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	**225 804 352**	**215 524 558**	**135 486 460**	**267 255 739**	**844 071 109**

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

	До востребования и менее 1 месяца	**От 1 до 6 месяцев**	**От 6 до 12 месяцев**	**Более 1 года**	**Итого**
Средства других банков	15 989 672	117 720 972	53 038 442	58 796 706	245 545 792
Средства клиентов	66 261 474	125 204 789	94 143 259	146 376 923	431 986 445
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 151 693	8 869 832	11 739 218	75 716 851	100 477 594
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 340 289	-	-	-	2 340 289
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	**88 743 128**	**251 795 593**	**158 920 919**	**280 890 480**	**780 350 120**

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 с депозитных 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 с учетом фактического изменения остатков за последние 12 месяцев.

В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения на 31 декабря 2010 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопределенным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	73 028 296	-	-	-	-	73 028 296
Обязательные резервы в центральных банках	-	-	-	-	5 588 823	5 588 823
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	137 214 658	-	-	-	-	137 214 658
Средства в других банках	69 579 124	8 030 145	20 991	1 772 301	-	79 402 561
Кредиты клиентам	34 685 308	72 474 257	154 422 789	235 988 441	-	497 570 795
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	597 333	550	4 969	115 778	10 433 776	11 152 406
Инвестиции, удерживаемые до погашения	48 845	39 837	91 400	238 279	-	418 361
Инвестиции в ассоциированные и неконсолидируемые дочерние компании	-	-	-	-	3 247 814	3 247 814
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	14 741 266	14 741 266
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-	3 637 994	3 637 994
Прочие активы	5 403 814	45 716	71 179	46 009	366 001	5 932 719
Текущий налоговый актив	-	3 671 603	-	-	-	3 671 603
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	18 603 067	18 603 067
Итого активов	**320 557 378**	**84 262 108**	**154 611 328**	**238 160 808**	**56 618 741**	**854 210 363**
Обязательства						
Средства других банков	79 679 928	21 745 778	21 747 059	36 157 841	-	159 330 606
Средства клиентов	138 780 253	179 025 932	100 498 555	124 835 540	-	543 140 280
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 899 711	-	-	-	-	4 899 711
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 067 984	11 654 225	8 244 528	80 205 645	-	102 172 382
Прочие обязательства	3 946 680	39 994	40 973	1 104	179 693	4 208 444
Текущее налоговое обязательство	-	39 446	-	-	-	39 446
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	134 969	134 969
Итого обязательств	**229 374 556**	**212 505 375**	**130 531 115**	**241 200 130**	**314 662**	**813 925 838**
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2010 года	**91 182 822**	**(128 243 267)**	**24 080 213**	**(3 039 322)**	**56 304 079**	**40 284 525**
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2010 года	**91 182 822**	**(37 060 445)**	**(12 980 232)**	**(16 019 554)**	**40 284 525**	**-**

Средства на счетах обязательных резервов в центральных банках классифицированы как с неопределенным сроком, так как Группа не имеет возможности использовать их для оперативного регулирования своей позиции по ликвидности.

Представленный выше анализ основан на ожидаемых сроках погашения, в связи с чем весь портфель Финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток отнесен к категории До востребования и менее 1 месяца в соответствии с оценкой руководства ликвидности данного портфеля.

В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения на 31 декабря 2009 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопределенным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	75 955 760	-	-	-	-	75 955 760
Обязательные резервы в центральных банках	-	-	-	-	4 748 438	4 748 438
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	118 461 672	-	-	-	-	118 461 672
Средства в других банках	43 733 384	6 214 992	144 660	610 247	-	50 703 283
Кредиты клиентам	28 838 555	102 181 480	134 078 338	269 391 176	-	534 489 549
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 099	3 173	4 949	755 069	12 972 736	13 738 026
Инвестиции, удерживаемые до погашения	20 755	-	-	244 456	-	265 211
Инвестиции в ассоциированные и неконсолидируемые дочерние компании	-	-	-	-	3 820 845	3 820 845
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	16 895 277	16 895 277
Прочие активы	5 129 582	29 891	39 281	26 767	13 688	5 239 209
Текущий налоговый актив	-	750 310	-	-	-	750 310
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	76 072	76 072
Итого активов	**272 141 807**	**109 179 846**	**134 267 228**	**271 027 715**	**38 527 056**	**825 143 652**
Обязательства						
Средства других банков	14 902 808	113 823 910	49 959 287	47 028 718	-	225 714 723
Средства клиентов	64 131 310	124 393 335	93 377 622	146 126 322	-	428 028 589
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 340 289	-	-	-	-	2 340 289
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 390 282	4 978 458	9 204 140	61 525 899	-	78 098 779
Прочие обязательства	2 613 472	6 786	16 835	15 147	122 536	2 774 776
Текущее налоговое обязательство	-	89 705	-	-	-	89 705
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	1 500 756	1 500 756
Итого обязательств	**86 378 161**	**243 292 194**	**152 557 884**	**254 696 086**	**1 623 292**	**738 547 617**
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2009 года	185 763 646	(134 112 348)	(18 290 656)	16 331 629	36 903 764	86 596 035
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2009 года	185 763 646	51 651 298	33 360 642	49 692 271	86 596 035	-

По мнению руководства Группы, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и 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 валютообменных курсов.

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

Операционный риск. Группой реализованы основополагающие меры по управлению операционными рисками, предусматривающие регламентирование производимых операций и бизнес-процессов и наличие системы внутреннего контроля. Указанные меры дополняются соответствующей методологией оценки риска, основанной на мировом опыте. Разработана и утверждена методология оценки операционных рисков. В целях информационного обеспечения оценки рисков в Банке введено в действие специальное программное обеспечение и формируется база данных потерь, полученных вследствие реализации операционных рисков. В части операционных рисков применяются следующие методы управления и соответствующие им инструменты:

Стандартизация и развитие технологий. Ясное и однозначное описание технологий совершаемых операций и порядка принятия решений во внутренней нормативной базе и ее своевременная актуализация является одним из важнейших факторов снижения уровня операционного риска, а также создает основу для своевременной идентификации и эффективного контроля рисков. Снижение операционных рисков осуществляется также путем внедрения информационных технологий, позволяющих снизить уровень операций, совершаемых не автоматизированным способом.

Лимитирование полномочий. Реализована многоуровневая система лимитов полномочий ответственных лиц и коллегиальных органов, определена ответственность и взаимозаменяемость сотрудников на всех участках работы.

Оценка операционного риска. В соответствии с действующей методологией оценки операционных рисков в Банке количественная оценка операционного риска предусматривает моделирование потерь Банка на основе исторических данных.

Качественная оценка операционного риска направлена на градацию направлений деятельности Банка в зависимости от уровня операционного риска на основе экспертных данных сотрудников подразделений Банка. Кроме того, для оценки операционных рисков используется метод самооценок подразделений Банка.

Контроль. Действует система процедур, направленных на недопущение или выявление нарушений требований законодательства, нормативных актов и стандартов профессиональной деятельности, урегулирование конфликтов интересов, обеспечение надлежащего уровня надежности, соответствующей характеру и масштабам проводимых операций.

Страхование рисков. Определенные виды потерь, полученных вследствие реализации операционных рисков, покрываются за счет страхования, тем самым возможные убытки переносятся на страховые организации.

В целях формирования источников покрытия возможных потерь по основным видам риска осуществляется резервирование. Нормативы и порядок создания резервов определяются на основании утвержденной нормативной базы.

По результатам регулярного анализа рисков формируется управленческая отчетность для руководства Группы, предусматривающая не только оценку уровня рисков, но и предложения по необходимым для ограничения и диверсификации рисков мероприятиям.

Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным Банком Российской Федерации; обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия и поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с Базельским соглашением.

Контроль за соблюдением норматива достаточности капитала Банка, установленного Центральным Банком Российской Федерации, осуществляется ежедневно на основании расчета размера собственных средств (капитала) и размера активов, взвешенных с учетом риска. Расчет обязательных нормативов Банка предоставляется в Центральный Банк Российской Федерации ежемесячно.

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала Группы, установленного Центральным Банком Российской Федерации, осуществляется на ежеквартальной основе путем составления соответствующих отчетов, которые проверяются и визируются руководством Банка.

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, которое составляет 10%. По состоянию на 31 декабря 2010 года значение норматива достаточности собственных средств (капитала) Банка составило 10,4% (2009 г.: 16,0%).

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

В течение 2009 и 2010 гг. Группа и Банк соблюдали все внешние требования к уровню капитала.

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

	2010	2009
Основной капитал (Капитал 1-го уровня)	35 957 066	82 513 113
Дополнительный капитал (Капитал 2-го уровня)	21 877 178	39 081 598
Итого собственный капитал	**57 834 244**	**121 594 711**
Активы, взвешенные с учетом риска	**666 021 004**	**643 161 747**
Достаточность собственного капитала	**8,7%**	**18,9%**
Достаточность основного капитала	**5,4%**	**12,8%**
Минимальный показатель достаточности основного капитала	4,0%	4,0%
Минимальный показатель достаточности собственного капитала	8,0%	8,0%

33. Условные обязательства

Страхование. Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока не доступны в Российской Федерации. Группа не осуществляла в полном объеме страхование основных средств, страхование на случай прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, возникающего в результате неисправности банковского оборудования или в связи с основной деятельностью Группы.

Тем не менее, наиболее значительные объекты имущественного комплекса: здания, автотранспорт, банкоматы и другие объекты были застрахованы на случай причинения ущерба вследствие несчастных случаев и противоправных действий третьих лиц.

Юридические вопросы. В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

Налоговое законодательство. Налоговая система Российской Федерации характеризуется большим количеством налогов и часто изменяющимися нормативными документами, которые могут иметь

обратную силу и, во многих случаях содержат неоднозначные, порой противоречивые, формулировки, открытые для интерпретаций. Зачастую различные регулирующие органы по разному интерпретируют одни и те же положения нормативных документов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны фискальных органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Данные факты создают для налогоплательщиков налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски, существующие в других странах.

По состоянию на 31 декабря 2010 года руководство считает, что Группа придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана контролирующими органами.

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

	2010	2009
Менее 1 года	1 311 833	1 010 061
От 1 до 5 лет	224 576	293 320
Свыше 5 лет	10 518	9 425
Итого обязательств по операционной аренде	**1 546 927**	**1 312 806**

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства Группы осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, несут в себе такой же уровень кредитного риска, как и кредиты. Документарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Группы от имени клиентов произвести выплаты 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 представляют собой неиспользованную часть утвержденных к выдаче кредитов. 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 обусловлена соблюдением клиентами определенных стандартов кредитоспособности.

Обязательства кредитного характера Группы составляли:

	2010	2009
Гарантии выданные	65 298 895	53 662 681
Обязательства по предоставлению кредитов	36 638 499	31 387 205
Аккредитивы	4 661 179	8 826 958
Итого обязательств кредитного характера	**106 598 573**	**93 876 844**

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

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

Руководство Группы оценивает вероятность возникновения убытков по обязательствам кредитного характера как незначительную. По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года Группой не создавались резервы по указанным обязательствам.

34. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменен в рамках текущей операции между независимыми заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Поскольку для большей части финансовых инструментов Группы не существует ликвидного рынка, их справедливую стоимость необходимо определять исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Представленные далее оценки могут не соответствовать суммам, которые Группа способна получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

Ниже представлена оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

	2010		2009	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	73 028 296	73 028 296	75 955 760	75 955 760
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	137 214 658	137 214 658	118 461 672	118 461 672
Средства в других банках	79 402 561	79 402 561	50 703 283	50 703 283
Кредиты клиентам	497 570 795	497 570 795	534 489 549	534 489 549
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11 152 406	11 152 406	13 738 026	13 738 026
Инвестиции, удерживаемые до погашения	418 361	373 934	265 211	167 625
Финансовые обязательства				
Средства других банков	159 330 606	159 330 606	225 714 723	225 714 723
Средства клиентов	543 140 280	543 140 280	428 028 589	428 028 589
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 899 711	4 899 711	2 340 289	2 340 289
Выпущенные долговые ценные бумаги	102 172 382	103 884 306	78 098 779	79 896 650

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости (Примечания 5, 6, 9). По некоторым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отсутствуют внешние независимые рыночные котировки. Справедливая стоимость этих активов была определена Группой на основании результатов недавней продажи долей в компаниях – объектах инвестиций несвязанным третьим сторонам, анализа прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация о компаниях – объектах инвестиций, а также на основании применения других методик оценки.

Средства в других банках. Оценочная справедливая стоимость средств, размещенных под фиксированную процентную ставку, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. По мнению Группы, справедливая стоимость средств в других банках по состоянию на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года существенно не отличалась от их балансовой стоимости (Примечание 7). Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Кредиты клиентам. Кредиты клиентам отражаются за вычетом резерва под обесценение. Оценочная справедливая стоимость кредитов клиентам представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам. По мнению Группы,

справедливая стоимость кредитов клиентам по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года существенно не отличается от их балансовой стоимости (Примечание 8). Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Инвестиции, удерживаемые до погашения. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, основана на рыночных котировках.

Привлеченные средства. Оценочная справедливая стоимость обязательств с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию кредитора. Оценочная справедливая стоимость заемных средств с фиксированной процентной ставкой и прочих привлеченных средств, не имеющих рыночной котировки, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок по новым долговым инструментам с аналогичным сроком погашения. По мнению Группы, справедливая стоимость привлеченных средств по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года существенно не отличается от их балансовой стоимости (Примечания 15, 16). Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, вследствие чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг основана на рыночных котировках. Справедливая стоимость ценных бумаг, по которым отсутствуют рыночные котировки, определяется с использованием модели расчета дисконтированных денежных потоков (Примечание 17).

35. Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, а также с другими связанными сторонами. Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, а также, если стороны находятся под общим контролем, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Операции со связанными сторонами включают осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций и операции с иностранной валютой. Согласно политике Группы все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

Ниже указаны остатки по состоянию на конец отчетного периода и объемы, проведенных активных операций, со связанными сторонами за 2010 и 2009 год:

	Акционеры		Директора и ключевой управленческий персонал		Ассоциированные компании и прочие связанные стороны	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на 1 января	-	262 363	-	-	11 571 868	4 784 408
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, приобретенные в течение года	-	-	-	-	357 697 619	191 807 327
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, проданные, погашенные в течение года	-	(262 363)	-	-	(352 405 202)	(185 019 867)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на 31 декабря	-	-	-	-	**16 864 285**	**11 571 868**
Средства в других банках						
Средства в других банках на 1 января (общая сумма)	-	-	-	-	-	500 000
Средства в других банках, размещенные в течение года	-	-	-	-	3 109 256	2 900 626
Средства в других банках, погашенные в течение года	-	-	-	-	(3 109 256)	(3 400 626)
Средства в других банках на 31 декабря (общая сумма)	-	-	-	-	-	-
Резервы под обесценение средств в других банках						
Резерв под обесценение средств в банках на 1 января	-	-	-	-	-	-
Отчисления в резерв под обесценение средств в банках в течение года	-	-	-	-	9 905	-
Восстановление резерва под обесценение средств в банках в течение года	-	-	-	-	(9 905)	-
Резерв под обесценение средств в других банках на 31 декабря	-	-	-	-	-	-
Средства в других банках по состоянию на 1 января (за вычетом резерва под обесценение)	-	-	-	-	-	**500 000**
Средства в других банках по состоянию на 31 декабря (за вычетом резерва под обесценение)	-	-	-	-	-	-
Кредиты клиентам						
Кредиты клиентам на 1 января (общая сумма)	7 252 203	-	391 243	312 246	6 517 921	7 644 086
Кредиты клиентам, предоставленные в течение года	11 904 427	10 539 491	578 929	797 129	49 046 251	24 417 549
Кредиты клиентам, погашенные в течение года	(7 339 603)	(3 287 288)	(892 485)	(718 132)	(26 602 085)	(25 543 714)
Кредиты клиентам на 31 декабря (общая сумма)	**11 817 027**	**7 252 203**	**77 687**	**391 243**	**28 962 087**	**6 517 921**

	Акционеры		Директора и ключевой управленческий персонал		Ассоциированные компании и прочие связанные стороны	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Резервы под обесценение кредитов клиентам						
Резерв под обесценение кредитов клиентам на 1 января	10 593	-	3 913	3 123	1 923 353	92 584
Отчисления в резерв под обесценение кредитов клиентам в течение года	235 473	56 768	1 713	1 482	9 210 808	4 100 345
Восстановление резерва под обесценение кредитов клиентам в течение года	(24 007)	(46 175)	(4 899)	(692)	(5 354 067)	(2 269 574)
Резерв под обесценение кредитов клиентам на 31 декабря	**222 059**	**10 593**	**727**	**3 913**	**5 780 094**	**1 923 355**
Кредиты клиентам за вычетом резерва под обесценение на 1 января	**7 241 610**	**-**	**387 330**	**309 123**	**4 594 568**	**7 551 502**
Кредиты клиентам за вычетом резерва под обесценение на 31 декабря	**11 594 968**	**7 241 610**	**76 960**	**387 330**	**23 181 993**	**4 594 566**
Проценты, полученные по кредитам клиентов и средствам в других банках	**482 367**	**422 886**	**31 358**	**29 560**	**1 359 290**	**1 395 158**

Ниже указаны остатки на конец отчетного периода и объемы, проведенных пассивных операций со связанными сторонами за 2010 года и 2009 год:

	Акционеры		Директора и ключевой управленческий персонал		Ассоциированные компании и прочие связанные стороны	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Средства других банков						
Средства других банков на 1 января	-	-	-	-	154 118	51 101
Средства других банков, полученные в течение года	-	-	-	-	27 366 014	24 241 127
Средства других банков, погашенные в течение года	-	-	-	-	(26 714 801)	(24 138 110)
Средства других банков на 31 декабря	**-**	**-**	**-**	**-**	**805 331**	**154 118**
Средства клиентов						
Средства клиентов на 1 января	62 805 472	91 722 002	975 159	522 599	33 354 094	18 041 503
Пополнение счетов в течение отчётного периода	478 650 707	506 448 031	2 488 576	3 499 186	920 686 998	828 642 283
Списание со счетов в течение отчётного периода	(440 068 257)	(535 364 561)	(2 558 416)	(3 046 626)	(919 885 153)	(813 329 692)
Средства клиентов на 31 декабря	**101 387 922**	**62 805 472**	**905 319**	**975 159**	**34 155 939**	**33 354 094**
Процентные расходы по депозитам	**4 430 675**	**10 548 681**	**76 815**	**75 691**	**59 401**	**202 388**
Комиссионные доходы за год	**12 923**	**20 826**	**-**	**-**	**653 871**	**480 286**
Гарантии и поручительства, выданные Группой, на конец года	**960**	**24 399**	**-**	**-**	**2 112 184**	**347**
Гарантии и поручительства, полученные Группой, на конец года	**3 733 493**	**-**	**-**	**-**	**41 795 865**	**3 878 208**
Импортные аккредитивы на конец года	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**23 598**

Операции со структурными подразделениями и предприятиями, находящимися в собственности Правительства г. Москвы, составляют значительную долю в операциях с акционерами и прочими связанными сторонами.

Как более подробно указано в Примечании 36 «События после отчетной даты», в июне 2011 года Банком был выявлен существенный портфель активов, связанный с финансированием за счет средств Банка Москвы проектов в интересах бывшего президента Банка Москвы А.Ф. Бородина и ряда других лиц. После отставки А.Ф. Бородина Банк Москвы столкнулся с попытками реализации третьими лицами активов, приобретенных за счет выданных Группой кредитов, и активов, являющихся предметом залога по кредитам, ранее предоставленных Группой. Указанные активы не были включены в состав операций со связанными сторонами в связи с невозможностью достоверной оценки непосредственной связи данных активов с бывшим руководством Группы.

Сумма вознаграждения членам Правления за 2010 год составила 1 571 527 тыс. рублей (2009 г.: 503 635 тыс. рублей).

36. События после отчетной даты

11 января 2011 года Группа создала компанию ОАО «Редакция газеты «Вечерняя Москва» с долей участия в уставном капитале 57,35%.

31 января 2011 года доля Группы в уставном капитале ООО «КРЦ» увеличилась с 58,78% до 100%.

1 февраля 2011 года Группа завершила сделку по размещению 2-хлетних еврооблигаций в сингапурских долларах. Сумма выпуска составила 150 млн сингапурских долларов, ставка купона – 4,25% годовых. Уполномоченными организаторами выпуска выступили ING Bank N.V. и UBS Investment Bank.

10 февраля 2011 года Группа осуществила продажу 32,80% доли в уставном капитале АО «Эстонский Кредитный банк».

15 февраля 2011 года Группа осуществила продажу 76,59% доли в уставном капитале SIA "Radicals Trests".

22 февраля 2011 года пакет акций Банка Москвы, ранее принадлежавший Правительству Москвы (46,48%), а также 25% + 1 акций в Столичной страховой группе (ССГ), которой принадлежит 17,3% акций Банка Москвы, года перешел в собственность ОАО «Банк ВТБ». Акции Банка Москвы первоначально были внесены Правительством Москвы в уставный капитал ОАО «Центральная топливная компания» в счет оплаты дополнительного выпуска акций, а затем компания перепродала весь пакет российской кредитной организации ОАО «Банк ВТБ».

1 марта 2011 года Группа осуществила продажу 48,99% доли в уставном капитале SIA"LBB ĪPAŠUMI", а также 99,97% доли в уставном капитале SIA "Bako Kredits Alfa" и 99,97% доли в уставном капитале SIA «LBB ĪPAŠUMI 2».

05 апреля 2011 года была завершена продажа доли (99,97%) Банка Москвы в АО «Латвийский Бизнесбанк». Решение о продаже было принято исходя из отсутствия перспектив дальнейшего развития бизнеса в Латвии, глубоким кризисом в экономике страны и неудовлетворительным финансовым состоянием латвийского банка.

12 апреля 2011 года Совет директоров Банка Москвы отстранил Президента Банка Москвы А.Ф. Бородина, который возглавлял Банк Москвы с момента его создания, в связи с постановлением Тверского суда г. Москвы.

21 апреля 2011 года Группа осуществила продажу 27,57% доли в уставном капитале АО «Эстонский Кредитный банк». С учетом того, что, по мнению руководства Группы, при совершении сделок по отчуждению акций АО «Эстонский Кредитный банк» были нарушены процедурные правила, в настоящее время Группа реализует процедуры по возврату данных акций на баланс Группы.

21 апреля 2011 года внеочередное общее собрание акционеров утвердило отставку А.Ф. Бородина, новым Президентом Банка Москвы был избран М.В. Кузовлев.

В 2011 году Банк Москвы по результатам проверок, проведенных в конце 2010 года - первой половине 2011 года. Счетной палатой РФ и Банком России получил акты, в которых отмечаются факты выявления целого ряд нарушений прежней администрации Банка Москвы в части процессов кредитования и принятия высоких кредитных рисков. В том числе был выявлен существенный портфель активов, с определенной степенью вероятности связанный с финансированием за счет

средств Банка Москвы проектов в интересах бывшего президента Банка Москвы А.Ф. Бородина и ряда других лиц. После отставки А.Ф. Бородина Группа столкнулась с попытками реализации третьими лицами активов, приобретенных за счет выданных Группой кредитов, либо являющихся предметом залога по кредитам, ранее выданным Группой. Результаты проверок Счетной палаты РФ, Банка России и нового руководства Группы, а также вся остальная доступная по состоянию на момент подготовки отчетности информация были учтены при формировании резервов по кредитному портфелю Группы. Группа не исключает возможности дальнейшего наращивания резерва на возможные потери по ссудам при появлении новых сведений по сделкам, относящихся к финансированию проектов, которые могут быть связаны с прежним руководством Группы. В результате указанных событий по состоянию на 31 декабря 2010 года Банк допустил нарушение установленного Банком России обязательного норматива максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6).

В целях устранения признаков неустойчивого финансового положения и восстановления надлежащей деятельности Банка Москвы в июне 2011 года Банком России и Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» был разработан и утвержден План участия государственной корпорации Агентство по страхованию вкладов в предупреждении банкротства Банка Москвы, предусматривающий осуществление следующих основных мер:

- увеличение доли группы ВТБ в уставном капитале Банка Москвы путем приобретения акций Банка у действующих акционеров в количестве, позволяющем определять решения Банка по всем вопросам, отнесенным к компетенции общего собрания его акционеров, в том числе по вопросам его реорганизации и ликвидации;

- получение от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (ГК АСВ) обеспеченного займа на цели финансового оздоровления Банка в размере до 295 млрд руб. сроком на 10 лет с процентной ставкой 0,51% годовых;

- увеличение уставного капитала Банка путем размещения дополнительных акций Банка на сумму до 100 млрд. руб. в срок до 01.01.2013 г.

В рамках реализации Плана 20 июля 2011 ОАО Банк ВТБ, ЗАО ВТБ Долговой центр, ООО ВТБ Пенсионный администратор, Банк Москвы и АСВ подписали Генеральное соглашение, которое определяет порядок и условия взаимодействия сторон при выполнении указанного плана.