

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Консолидированная финансовая отчетность

За год, закончившийся
31 декабря 2010 года

Содержание

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года	1
Отчет независимых аудиторов	2-3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность	9
2. Принципы представления отчетности	11
3. Основные принципы учетной политики	12
4. Процентные доходы и расходы	38
5. Резерв под обесценение и прочие резервы	39
6. Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	40
7. Чистая реализованная прибыль от финансовых активов в наличии для продажи	40
8. Комиссионные доходы и расходы	40
9. Прочие операционные доходы	41
10. Операционные расходы	41
11. Налоги на прибыль	41
12. Прибыль в расчете на одну акцию	43
13. Денежные средства и их эквиваленты	44
14. Средства в банках	44
15. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	45
16. Финансовые активы в наличии для продажи	47
17. Инвестиции в зависимые компании	49
18. Кредиты клиентам	49
19. Основные средства	51
20. Инвестиционная недвижимость	52
21. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	52
22. Средства банков и ЦБ РФ	53
23. Средства клиентов	54
24. Выпущенные долговые ценные бумаги	55
25. Выпущенные облигации	55
26. Субординированные займы	56
27. Прочие активы и прочие обязательства	57
28. Уставный капитал и эмиссионный доход	57
29. Нераспределенная прибыль	58
30. Дивиденды и распределение прибыли	58
31. Географический анализ	59
32. Политика управления рисками	61
33. Условные финансовые обязательства	86
34. Справедливая стоимость финансовых инструментов	88
35. Операции со связанными сторонами	92
36. Информация по сегментам	94
37. Управление капиталом и достаточность капитала	97
38. События после отчетной даты	97

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Банка ЗЕНИТ (открытого акционерного общества) и его дочерних банков и компаний (далее – «Банковская группа ЗЕНИТ» или «Группа»).

Руководство Группы несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупной прибыли, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:


- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- предоставление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события и условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несёт ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля во всех банках и компаниях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

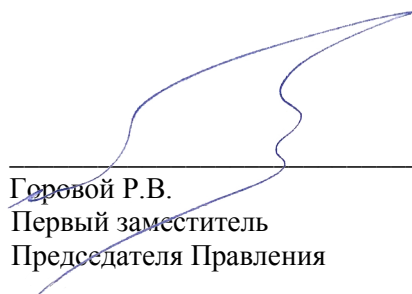
Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была утверждена Правлением Банка ЗЕНИТ 1 апреля 2011 года.

От имени Правления Банка:


Шпигун К.О.
Председатель Правления

1 апреля 2011 года
г. Москва




Горовой Р.В.
Первый заместитель
Председателя Правления

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Банка ЗЕНИТ (открытого акционерного общества)

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Банка ЗЕНИТ (открытого акционерного общества) и его дочерних банков и компаний (совместно – «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, совокупной прибыли, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочие примечания.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности учетных оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

Мнение

Мы считаем, что консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает, во всех существенных аспектах, консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупной прибыли, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche


1 апреля 2011 года
г. Москва

Банковская группа ЗЕНИТ**Консолидированный отчет о прибылях и убытках**

(в тысячах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)

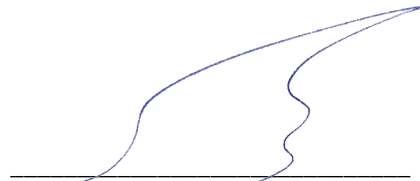
	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря	
		2010	2009
Процентные доходы	4, 35	17,771,464	19,513,637
Процентные расходы	4, 35	(10,783,316)	(11,915,460)
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение кредитов		6,988,148	7,598,177
Резерв под обесценение кредитов	5, 35	(1,856,253)	(3,749,171)
Чистый процентный доход		5,131,895	3,849,006
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6,35	(52,925)	206,085
Чистая реализованная прибыль от финансовых активов в наличии для продажи	7	1,772,123	281,835
Обесценение финансовых активов в наличии для продажи	16, 35	(5,824)	(846,698)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		649,629	2,045,785
Чистый убыток от переоценки операций в иностранной валюте		(285,645)	(1,153,431)
Комиссионные доходы	8, 35	3,664,208	3,679,928
Комиссионные расходы	8	(383,764)	(427,821)
Восстановление резерва под обесценение обязательств кредитного характера	5	6,006	138,682
Обесценение объектов основных средств	19	96,761	(355,275)
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	20	10,992	(24,330)
Обесценение внеоборотных активов, предназначенных для продажи	21	(277,360)	(23,937)
Резерв по условным обязательствам		-	(82,612)
Прочие операционные доходы	9, 35	595,713	512,372
Чистая выручка		10,921,809	7,799,589
Операционные расходы	10	(5,738,854)	(4,951,665)
Прибыль до налогообложения		5,182,955	2,847,924
Расход по налогу на прибыль	11	(1,521,027)	(758,096)
Чистая прибыль		3,661,928	2,089,828
Относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		3,655,776	2,056,694
Неконтрольным долям владения		6,152	33,134
Прибыль на акцию, базовая и разводненная (в российских руб.)	12	0.324	0.179

Подписано от имени Правления


Шпигун К.О.
Председатель Правления

1 апреля 2011 года
г. Москва




Горовой Р.В.
Первый заместитель Председателя Правления


1 апреля 2011 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-97 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Банковская группа ЗЕНИТ
Консолидированный отчет о совокупной прибыли
(в тысячах российских рублей)

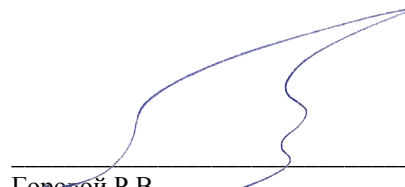
	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря	
		2010	2009
Чистая прибыль		3,661,928	2,089,828
Прочая совокупная прибыль			
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления		(451)	346
Переоценка справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, отраженная в отчете о прибылях и убытках (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 354,425 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, а также за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 56,367 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2009 года)		(1,417,698)	(225,468)
Переоценка справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, обесценение которых отражено в отчете о прибылях и убытках (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 1,165 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, а также за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 169,340 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2009 года)		4,659	677,358
Переоценка справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 302,970 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, а также за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 373,497 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2009 года)		1,211,880	1,493,986
Переоценка основных средств (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 22,604 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, а также за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 11,822 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2009 года)		90,414	47,288
Прочий совокупный (убыток)/прибыль, за вычетом налога на прибыль		(111,196)	1,993,510
Итого совокупный доход		3,550,732	4,083,338
Итого совокупная прибыль, относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		3,544,580	4,050,204
Неконтрольным долям владения		6,152	33,134

Подписано от имени Правления


 Шпигун К.О.
 Председатель Правления

1 апреля 2011 года
 г. Москва




 Горовой Р.В.
 Первый заместитель Председателя Правления

1 апреля 2011 года
 г. Москва

Примечания на стр. 9-97 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Банковская группа ЗЕНИТ
Консолидированный отчет о финансовом положении
(в тысячах российских рублей)

		31 декабря	
	Примечание	2010	2009
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	13	30,936,454	30,986,124
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации (ЦБ РФ)		1,087,250	949,216
Средства в банках	14	8,618,382	30,063,790
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	15, 35	12,122,902	3,909,046
Финансовые активы в наличии для продажи	16, 35	11,414,482	12,247,564
Инвестиции в зависимые компании		1,162,726	-
Кредиты клиентам	18, 35	126,995,907	101,121,877
Основные средства	19	3,730,088	3,649,700
Инвестиционная недвижимость	20	212,771	201,779
Деловая репутация		156,248	156,248
Прочие активы	27	540,467	598,121
Текущие требования по налогу на прибыль		101,727	283,574
Отложенные требования по налогу на прибыль	11	387,953	763,095
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	21	2,328,547	1,110,646
Итого активы		199,795,904	186,040,780
Обязательства			
Средства банков и ЦБ РФ	22	16,247,210	25,367,556
Средства клиентов	23, 35	116,153,700	104,659,285
Выпущенные долговые ценные бумаги	24, 35	15,832,779	14,230,870
Выпущенные облигации	25	17,384,398	10,020,406
Прочие обязательства	27	815,122	745,604
Текущие обязательства по налогу на прибыль		4,002	24,408
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	11	101,759	149,453
Субординированные займы	26, 35	11,087,699	11,119,858
Итого обязательства		177,626,669	166,317,440
Капитал			
Уставный капитал	28	12,698,104	12,698,104
Выкупленные собственные акции	28	(699,900)	(699,900)
Эмиссионный доход	28	1,545,000	1,545,000
Фонд курсовых разниц		(105)	346
Переоценка финансовых активов в наличии для продажи		20,791	221,950
Фонд переоценки основных средств		137,702	47,288
Нераспределенная прибыль	29	8,400,755	5,833,089
Капитал, принадлежащий акционерам Банка		22,102,347	19,645,877
Неконтрольные доли владения		66,888	77,463
Итого капитал		22,169,235	19,723,340
Итого обязательства и капитал		199,795,904	186,040,780

Подписано от имени Правления

Шпигун К.О.
Председатель Правления

1 апреля 2011 года
г. Москва



Гаровой Р.В.
Первый заместитель Председателя Правления

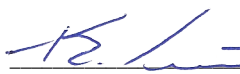
1 апреля 2011 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-97 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Банковская группа ЗЕНИТ
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
(в тысячах российских рублей)


	Уставный капитал	Выкупленные собственные акции	Эмиссионный доход	Фонд курсовых разниц	Переоценка финансовых активов в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Капитал, принадлежащий акционерам Банка	Неконтрольные доли владения	Итого капитал
На 31 декабря 2008 года	12,698,104	-	1,545,000	-	(1,723,926)	-	4,176,395	16,695,573	69,177	16,764,750
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	2,056,694	2,056,694	33,134	2,089,828
Дивиденды за 2008 год (Примечание 28)	-	-	-	-	-	-	(400,000)	(400,000)	(686)	(400,686)
Покупка собственных акций	-	(699,900)	-	-	-	-	-	(699,900)	-	(699,900)
Курсовая разница от пересчета в валюту представления	-	-	-	346	-	-	-	346	-	346
Переоценка справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, отражаемая в отчете о прибылях и убытках (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 56,367 тыс. руб.)	-	-	-	-	(225,468)	-	-	(225,468)	-	(225,468)
Обесценение финансовых активов в наличии для продажи, отраженное в отчете о прибылях и убытках (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 169,340 тыс. руб.)	-	-	-	-	677,358	-	-	677,358	-	677,358
Переоценка справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 373,497 тыс. руб.)	-	-	-	-	1,493,986	-	-	1,493,986	-	1,493,986
Переоценка основных средств (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 11,822 тыс. руб.)	-	-	-	-	-	47,288	-	47,288	-	47,288
Приобретение дополнительной доли в капитале дочерней компании	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,162)	(24,162)
31 декабря 2009 года	12,698,104	(699,900)	1,545,000	346	221,950	47,288	5,833,089	19,645,877	77,463	19,723,340
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	3,655,776	3,655,776	6,152	3,661,928
Дивиденды за 2009 год (Примечание 28)	-	-	-	-	-	-	(1,088,110)	(1,088,110)	(5,227)	(1,093,337)
Курсовая разница от пересчета в валюту представления	-	-	-	(451)	-	-	-	(451)	-	(451)
Переоценка справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, отражаемая в отчете о прибылях и убытках (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 354,425 тыс. руб.)	-	-	-	-	(1,417,698)	-	-	(1,417,698)	-	(1,417,698)
Обесценение финансовых активов в наличии для продажи, отраженное в отчете о прибылях и убытках (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 1,165 тыс. руб.)	-	-	-	-	4,659	-	-	4,659	-	4,659
Переоценка справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 302,970 тыс. руб.)	-	-	-	-	1,211,880	-	-	1,211,880	-	1,211,880
Переоценка основных средств (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 22,604 тыс. руб.)	-	-	-	-	-	90,414	-	90,414	-	90,414
Приобретение дополнительной доли в капитале дочерней компании	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,500)	(11,500)
31 декабря 2010 года	12,698,104	(699,900)	1,545,000	(105)	20,791	137,702	8,400,755	22,102,347	66,888	22,169,235

Подписано от имени Правления


Шпигун К.О.
Председатель Правления

1 апреля 2011 года
г. Москва




Горовой Р.В.
Первый заместитель Председателя Правления

1 апреля 2011 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-97 являются неотъемлемой частью настоящего консолидированной финансовой отчетности.

Банковская группа ЗЕНИТ**Консолидированный отчет о движении денежных средств***(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	2010	2009
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные		15,141,068	17,722,465
Проценты уплаченные		(11,050,524)	(11,313,038)
Денежные средства, полученные от операций с иностранной валютой		635,947	2,016,883
Денежные средства, уплаченные по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки		(322,713)	(568,501)
Комиссионные доходы		3,634,261	3,665,909
Комиссионные расходы		(377,834)	(432,252)
Прочие операционные доходы		269,980	362,998
Операционные расходы		(5,610,874)	(4,708,716)
Налог на прибыль уплаченный		(1,004,451)	(554,342)
Денежные средства от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах		1,314,860	6,191,406
Чистое (уменьшение) денежных средств от операционных активов и обязательств			
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации		(138,034)	(739,961)
Средства в банках		21,261,965	(18,312,368)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(7,924,427)	(241,537)
Кредиты клиентам		(26,875,307)	6,960,121
Прочие активы		(527,911)	39,788
Средства банков		(8,611,763)	(14,911,923)
Средства клиентов		12,909,855	6,702,072
Выпущенные долговые ценные бумаги		1,488,527	209,284
Прочие обязательства		115,438	(312,665)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(6,986,797)	(14,415,783)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение зависимых предприятий	17	(1,171,997)	-
Последующее приобретение долей в дочерних компаниях		(10,769)	(30,695)
Приобретение основных средств		(242,726)	(238,942)
Приобретение финансовых активов в наличии для продажи		(29,436,634)	(20,114,448)
Выручка от реализации финансовых активов в наличии для продажи		31,435,760	24,222,549
Выручка от реализации основных средств		184,442	26,350
Выручка от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи		206,338	100,521
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности		964,414	3,965,335
Денежные средства от финансовой деятельности			
Выпуск акций дочерней компанией		32	-
Повторный выпуск / выпуск облигаций		10,000,000	3,000,000
Погашение облигаций		(2,253,912)	(8,840,938)
Дивиденды выплаченные		(1,093,337)	(400,686)
Субординированные займы		(48,069)	4,146,414
Покупка собственных акций		-	(699,900)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности		6,604,714	(2,795,110)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(632,053)	1,024,074
Чистое (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(49,722)	(12,221,484)
Денежные средства и их эквиваленты, начало периода		30,985,569	43,207,053
Денежные средства и их эквиваленты, конец периода	13	30,935,847	30,985,569

Подписано от имени Правления

Шпигун К.О.
Председатель Правления1 апреля 2011 года
г. МоскваГоровой Р.В.
Первый заместитель Председателя Правления1 апреля 2011 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-97 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. Основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Банка ЗЕНИТ (далее – «Банк» или «ЗЕНИТ») и его дочерних компаний. ЗЕНИТ и его дочерние компании в дальнейшем совместно именуется «Группа».

Банк ЗЕНИТ, материнская компания и основная операционная единица Группы, был зарегистрирован в Российской Федерации для осуществления банковской деятельности в 1995 году. Банк предоставляет все услуги, разрешенные законодательством Российской Федерации, в соответствии с генеральной лицензией Центрального банка Российской Федерации (далее «ЦБ РФ»), выданной в 1996 году, и прочими лицензиями, выданными соответствующими, регулирующими органами. Банк является открытым акционерным обществом.

Юридический адрес Банка: город Москва, Банный пер., д. 9. По состоянию на 31 декабря 2010 года ЗЕНИТ имеет на территории Российской Федерации 87 пунктов продаж, в том числе в головном офисе, филиалах, отделениях и мини офисах (2009 год: 83 пункта продаж). В Группу также входят следующие дочерние компании Банка, зарегистрированные на территории Российской Федерации, и консолидированные для целей настоящей финансовой отчетности:

Название	Дата приобретения	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
		Доля собственных и голосующих акций, %	Количество пунктов продаж	Доля собственных и голосующих акций, %	Количество пунктов продаж
ОАО АБ «Девон-Кредит»	2 декабря 2005 года	97.3%	33	97.3%	34
ОАО «Липецккомбанк»	29 июня 2007 года	99.4%	22	99.0%	22
ЗАО Банк ЗЕНИТ Сочи	15 января 2007 года	99.5%	7	99.5%	5
ОАО «СПИРИТБАНК»	8 декабря 2008 года	100.0%	8	96.4%	7

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа имела интегрированную сеть банкоматов, насчитывающую 754 шт. (на 31 декабря 2009 года: 677 банкоматов). Группа имеет широкую корреспондентскую сеть, включающую как российские, так и иностранные банки, и сотрудничает с более чем 100 крупными международными организациями в Европе, Америке и Азии.

Прочие консолидированные дочерние компании, на которые в совокупности приходится менее одного процента общих активов Группы и ее чистой прибыли, представлены такими компаниями как ООО «Региональное развитие», ОАО «Пушной дом» и Zenit Investment Service Inc.

Банк владеет 100% капитала ООО «Региональное развитие» и 99.7% капитала ОАО «Пушной дом». Обе дочерние компании зарегистрированы на территории Российской Федерации и осуществляют деятельность в сфере сделок с объектами недвижимости. Банк владеет 100% капитала зарегистрированной на Британских Виргинских островах компании Zenit Investment Service Inc.

1. Основная деятельность (продолжение)

Конечные контролирующие акционеры Группы по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, представлены следующим образом:

Акционер	Контролируется:	31 декабря 2010 года	
		Доля акций с правом голоса, %	Доля фактической собственности, %
Tatneft Oil AG	ОАО «Татнефть»	24.56%	25.13%
Nabertherm Limited, Clytia Enterprises Limited, SGICY Holdings Limited, Rosemead Enterprises Limited	А.А. Соколов, А.В. Соколов, А.В. Нырков, Т.П. Шишкина	19.94%	20.41%
Silener Management Limited	В. С. Лисин	14.42%	14.76%
Bursonco Limited	М.В. Демин	6.11%	6.25%
Viewcom Finance Limited	А.И. Прошечкин	6.80%	6.96%
Gatehill Limited	Т.П. Шишкина	7.04%	7.20%
Janisaco Enterprises Limited	И.Г. Гарифуллин, Е.А. Тихтуров	3.36%	3.44%
Meliboea Trading Limited	И.Г. Аванесян	2.44%	2.49%
	Члены Правления и Совета директоров		
RUVC Limited, ООО «Синтез-Групп»		10.46%	10.70%
Прочие		4.87%	2.66%
Итого		100.00%	100.00%

Акционер	Страна регистрации / гражданство	31 декабря 2009 года	
		Доля акций с правом голоса, %	Доля фактической собственности, %
International Petro-Chemical Growth Fund Limited	Великобритания	41.92%	42.89%
ОАО «Татнефть»	Российская Федерация	24.56%	25.13%
В. С. Лисин	Российская Федерация	14.42%	14.76%
М.Р. Сафин	Российская Федерация	6.80%	6.96%
Физические лица – члены Правления и Совета директоров	Российская Федерация	3.01%	3.08%
Прочие		9.29%	7.18%
Итого		100.00%	100.00%

2. Принципы представления отчетности

Основные принципы бухгалтерского учета. Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), опубликованными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «КМСФО»), и Интерпретациями, опубликованными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей («тыс. руб.»), если не указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением отдельных финансовых инструментов, основных средств и инвестиционной недвижимости, учтенных по справедливой стоимости.

Банк и его консолидированные компании, зарегистрированные на территории Российской Федерации, ведут бухгалтерский учет в соответствии со стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации («РСБУ»), иностранные консолидированные компании Банка составляют отчетность в соответствии с требованиями стран, в которых они осуществляют свою деятельность. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Банка и его дочерних компаний, скорректированных соответствующим образом с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Внесенные корректировки включали реклассификации отдельных активов и обязательств, доходов и расходов по статьям баланса и отчета о прибылях и убытках для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций. Группа представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 31.

Функциональная валюта. Функциональной валютой Банка, ОАО АБ «Девон-Кредит», ОАО «Липецккомбанк», ЗАО Банк ЗЕНИТ Сочи, ОАО «СПИРИТБАНК», ООО «Региональное развитие» и ОАО «Пушной дом» является российский рубль (далее «руб.»), поскольку рубль используется акционерами, руководством и регулирующими органами для оценки результатов деятельности данных предприятий. Кроме того, рубль, являясь национальной валютой Российской Федерации, отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, связанных с деятельностью компаний Группы, зарегистрированных на территории Российской Федерации. Валютой отчетности компании Zenit Investment Service Inc. является доллар США. Показатели результатов деятельности и финансового положения компании Zenit Investment Service Inc. переводятся в российские рубли следующим образом:

- (а) статьи активов и обязательств по всем отчетам о финансовом положении переводятся с использованием курсов, действовавших на момент выпуска такого отчета о финансовом положении;
- (б) статьи доходов и расходов в каждом отчете о прибылях и убытках представлены в пересчете по курсу на даты проведения операций, либо по среднему курсу за отчетный период;
- (в) потоки денежных средств за каждый период пересчитываются по среднему курсу за отчетный период; и
- (г) все курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в качестве отдельного компонента капитала компании.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей.

3. Основные принципы учетной политики

Принципы консолидации. Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и компаний, контролируемых Банком (дочерних компаний). Организация считается контролируемой Банком, когда Банк имеет возможность определять ее финансовую и хозяйственную политику в целях получения выгод от ее деятельности.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Группой.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все существенные остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

При переводе данных, содержащихся в финансовой отчетности иностранной дочерней компании, в валюту представления для включения в консолидированную финансовую отчетность, Группа руководствуется политикой перевода в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 21 «Влияние изменений валютных курсов» («МСБУ 21»), в частности следующим подходом:

- активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) иностранной компании переводятся по курсу на конец отчетного периода;
- статьи доходов и расходов иностранной компании переводятся по обменному курсу на день совершения операции;
- статьи капитала иностранной компании переводятся по обменному курсу на день совершения операции;
- все возникающие курсовые разницы относятся в капитал до момента выбытия инвестиции;
- при выбытии инвестиций в иностранные компании соответствующие курсовые разницы отражаются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Неконтрольные доли владения

Неконтрольные доли владения представляют долю прибылей или убытков, а также чистых активов дочерних предприятий, не принадлежащих, прямо или косвенно, Банку.

Неконтрольные доли владения представляются в консолидированном отчете о прибылях и убытках отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении – в составе собственного капитала, отдельно от акционерного капитала материнской организации.

Изменения в доле владения Группы в существующих дочерних предприятиях

Изменения долей владения Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтрольных долей владения в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются неконтрольные доли владения, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в собственном капитале акционеров материнского Банка.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между (1) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (2) балансовой стоимостью активов (включая деловую репутацию) и обязательств дочернего предприятия, а также неконтрольных долей владения. В случае учета активов дочернего предприятия по стоимости переоценки или справедливой стоимости и признания соответствующей накопленной прибыли или убытка в составе прочего совокупного дохода и их накопления в составе капитала суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода и накопленные в составе капитала, учитываются, как если бы Банк напрямую продал соответствующие активы (т.е. реклассифицируются в прибыли или убытки или переводятся напрямую в нераспределенную прибыль, как предусмотрено применимыми МСФО). Справедливая стоимость оставшихся вложений в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», или (в применимых случаях) в качестве стоимости первоначального признания вложений в зависимую или совместно контролируемую компанию.

Объединение компаний. Сделки по объединению бизнеса учитываются по методу покупки. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливых стоимостей на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых на себя Группой перед бывшими владельцами приобретаемой компании, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над компанией. Все связанные с этим расходы, как правило, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

На дату приобретения идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

- отложенные налоговые активы и обязательства, или активы, относящиеся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ 12 «Налоги на прибыль» и МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» соответственно;
- обязательства или долевые ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемой компании по выплатам, рассчитываемым на основе цены акций, или с соглашениями Группы по выплатам, рассчитываемым на основе цены акции, заключенными взамен соглашений приобретаемой компании по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций» на дату приобретения; и
- активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность», оцениваются в соответствии с МСФО 5.

Деловая репутация рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтрольной доли владения в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после переоценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтрольных долей владения в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, такое превышение относится на прибыль в качестве дохода от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Неконтрольные доли владения, представляющие существующие доли собственности и дающие право их держателям на пропорциональную долю чистых активов организации в случае ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в размере пропорциональной части неконтрольной доли владения в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Выбор способа оценки проводится для каждой сделки отдельно. Прочие виды неконтрольных долей владения оцениваются по справедливой стоимости или в применимых случаях на основе метода, определенного другим МСФО.

В случае когда вознаграждение, переданное Группой в рамках сделки по объединению бизнеса, включает активы или обязательства, являющиеся результатом договоренностей об обусловленном вознаграждении, обусловленное вознаграждение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в состав вознаграждения, переданного по сделке по объединению бизнеса. Изменения справедливой стоимости обусловленного вознаграждения, отвечающие критериям корректировок периода оценки, отражаются путем ретроспективной корректировки, с одновременной корректировкой деловой репутации. Корректировки периода оценки – это корректировки, которые возникают в результате появления дополнительной информации в периоде оценки (который не может превышать одного года с даты приобретения) о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения.

Последующий учет изменений справедливой стоимости обусловленного вознаграждения, не отвечающих критериям корректировок периода оценки, зависит от классификации обусловленного вознаграждения. Обусловленное вознаграждение, классифицированное как капитал, не переоценивается на последующие отчетные даты, а его последующая выплата учитывается в составе капитала. Обусловленное вознаграждение, классифицированное как актив или обязательство, переоценивается на последующие отчетные даты в соответствии с МСБУ 39 или МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» (согласно установленным требованиям), при этом соответствующая возникающая разница относится на прибыли или убытки.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее имевшиеся у Группы долевые ценные бумаги приобретенной компании переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в прибылях или убытках. Суммы переоценки ранее имевшейся доли в приобретенной компании до даты приобретения контроля, которые учитывались в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли или убытки, если такой подход должен был бы применяться при выбытии такой доли.

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются оценочные суммы по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные суммы корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки (см. выше) по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

Сделки по объединению бизнеса, имевшие место до 1 января 2010 года, учитывались в соответствии с предыдущей редакцией МСФО 3.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Деловая репутация. Деловая репутация, возникающая в результате приобретения дочерней компании или совместно контролируемой компании, представляет собой превышение цены приобретения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочернего, зависимого или совместного предприятия на дату приобретения. Деловая репутация первоначально признается как актив по себестоимости и впоследствии оценивается по себестоимости, за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Группа проверяет деловую репутацию на предмет обесценения как минимум раз в год. Убыток от обесценения деловой репутации не восстанавливается в последующие периоды.

Если доля Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств превышает стоимость приобретения, то Группа:

- (а) пересматривает наличие и оценку идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании и оценку стоимости приобретения; и
- (б) отражает любое превышение после такого пересмотра в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

При продаже инвестиции сумма деловой репутации учитывается при определении финансового результата от реализации.

Политика Группы по учету деловой репутации от приобретения зависимых предприятий описана ниже.

Инвестиции в зависимые компании. Зависимым является предприятие, на финансовую и операционную деятельность которого Группа оказывает существенное влияние и которое не является ни дочерним предприятием, ни совместной деятельностью. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной деятельности предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой деятельности.

Результаты деятельности, активы и обязательства ассоциированных компаний включены в данную консолидированную финансовую отчетность с использованием метода долевого участия. По методу долевого участия вложения в зависимые предприятия первоначально признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом доли Группы в прибыли и убытке или прочем совокупном доходе зависимого предприятия. В случаях когда доля Группы в убытках зависимого предприятия превышает вложения Группы в такое зависимое предприятие (включая любые долгосрочные вложения, которые по сути составляют часть чистых инвестиций Группы в зависимое предприятие), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются только в случаях, когда у Группы по закону или в соответствии с нормами делового оборота возникает обязательство возместить соответствующую долю убытков или если Группа произвела платежи от имени зависимого предприятия.

Положительная разница между стоимостью приобретения идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимых предприятий и долей Группы в их справедливой стоимости на дату приобретения представляет собой деловую репутацию, которая включается в балансовую стоимость таких вложений. Если доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимого предприятия превышает стоимость приобретения после переоценки, сумма такого превышения немедленно отражается в консолидированных прибылях/(убытках) текущего периода.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Для определения необходимости признания убытка от обесценения по вложениям Группы в зависимое предприятие применяются требования МСБУ 39. При необходимости балансовая стоимость инвестиции (в том числе деловая репутация) тестируется на предмет обесценения согласно МСБУ 36 «Обесценение активов» целиком путем сопоставления ее возмещаемой стоимости (наибольшего значения из эксплуатационной стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения входит в состав балансовой стоимости инвестиции. Восстановление такого убытка от обесценения признается в соответствии с МСБУ 36 в случаях, когда возмещаемая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается.

Если организация-участник Группы ведет операции с зависимым предприятием, прибыли и убытки, возникающие по сделкам с зависимым предприятием, признаются в консолидированной финансовой отчетности Группы только в пределах доли в зависимом предприятии, не принадлежащей Группе.

Признание и оценка финансовых инструментов. Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Доходы и расходы не взаимозачитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. В случае если финансовые активы и обязательства не отражаются по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях или убытках, их стоимость увеличивается на сумму операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Финансовые активы. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, остатки на счетах в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов), а также средства, размещенные на счетах в других банках со сроком погашения в течение одного рабочего дня после отчетной даты, не обремененные никакими обязательствами. Краткосрочные размещения в других банках, за исключением однодневных депозитов, учитываются в составе средств в банках.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ. Обязательные резервы в ЦБ РФ представляют собой беспроцентные активы, размещенные на счетах в ЦБ РФ, которые не предназначены для финансирования текущих операций Группы и, следовательно, не учитываются в составе денежных средств и их эквивалентов. Сумма обязательных резервов в ЦБ РФ определяется в соответствии с нормативными актами ЦБ РФ и зависит от объема средств, привлеченных Группой от клиентов и других банков.

Средства в банках. Депозиты, размещенные в других банках, со сроком погашения, превышающим один рабочий день после отчетной даты, учитываются в составе средств в банках. Средства в банках первоначально признаются по справедливой стоимости. Средства в банках впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки и учитываются за вычетом резерва под обесценение.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включают финансовые активы, удерживаемые для торговли и финансовые активы, определенные при первоначальном признании как учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые состоят из удерживаемых для торговли финансовых активов, представляют собой: (i) ценные бумаги, приобретенные с целью извлечения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен или маржи дилера, либо (ii) являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе, и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе, либо (iii) производные финансовые инструменты.

Группа признает финансовый актив, определенный при первоначальном признании как учитываемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки, если: (1) такое определение устраняет или существенно сокращает непоследовательность оценки или признания, которая бы появилась в противном случае; или (2) финансовый актив образует часть группы финансовых активов, финансовых обязательств или обеих из них, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группировке предоставляется внутри организации на этой основе; или (3) образует часть контракта, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» позволяет, чтобы весь объединенный контракт (актив или обязательство) определялся как отражаемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, первоначально учитываются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. При определении справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, Группа использует последнюю цену спроса на биржевых торгах, если данные финансовые активы котируются на бирже. Если же финансовые активы обращаются на внебиржевом рынке, то их стоимость определяется по последней цене спроса. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период. Группа не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения данными финансовыми инструментами (за исключением случаев произведенной реклассификации в соответствии с изменениями в МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие»).

Процентные и купонные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки, учитываются как процентный доход, полученный по операциям с ценными бумагами. Дивиденды полученные отражаются в составе прочих операционных доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты. В ходе обычной деятельности Группа заключает соглашения по различным производным финансовым инструментам, включая форварды, свопы и опционы. Производные финансовые инструменты первоначально принимаются к учету по справедливой стоимости на дату заключения контракта по производному финансовому инструменту и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость оценивается на основе рыночных котировок или моделей ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и контрактные цены лежащих в основе инструментов и прочие факторы. Производные финансовые инструменты учитываются как активы, когда их справедливая стоимость положительная, и как обязательства, когда она отрицательная. В консолидированном отчете о финансовом положении производные финансовые инструменты включаются в финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Производные финансовые обязательства включаются в прочие обязательства, если они не являются существенными. Прибыли и убытки, возникающие по таким инструментам, включаются в чистые прибыли/(убытки) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Группа также использует производные финансовые инструменты для управления риском ликвидности и валютным риском. Сделки с производными финансовыми инструментами, которые заключает Группа, не определяются как сделки хеджирования и не соответствуют критериям, требующим применения учета хеджирования.

Производные финансовые инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, рассматриваются как отдельные производные финансовые инструменты, если их риски и характеристики тесно не связаны с таковыми основных контрактов, и основные контракты не учитываются по справедливой стоимости с отражением нереализованных прибылей и убытков в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Встроенный производный финансовый инструмент представляет собой компонент гибридного (комбинированного) финансового инструмента, который включает в себя как производный инструмент, так и основной контракт, в результате чего некоторые потоки денежных средств по комбинированному инструменту варьируются аналогично потокам по отдельному производному финансовому инструменту.

Соглашения РЕПО. Соглашения по договорам продажи и обратного выкупа (далее – «РЕПО») используются Группой как элемент управления ликвидностью при осуществлении торговых операций с ценными бумагами и рассматриваются как обеспеченные операции финансирования.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования.

Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, учитываются в составе финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в составе Средств банков/клиентов. Финансовые активы, приобретенные в рамках соглашений о последующей продаже (далее – «обратные РЕПО»), отражаются в составе Средств в банках или Кредитов клиентам. Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибылях и убытках исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция обратного РЕПО/РЕПО выполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы в наличии для продажи. Финансовые активы в наличии для продажи включают вложения в ценные бумаги, которые руководство предполагает оставить в распоряжении Группы на неопределенный срок и продавать в случае необходимости обеспечения ликвидности, а также изменения процентных ставок, валютных курсов или цен на акции. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Финансовые активы в наличии для продажи, принимаются к учету в соответствии с принципами учета финансовых инструментов, и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости исходя из котировок на покупку. Прибыли и убытки от изменений в справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи отражаются непосредственно в капитале в том периоде, к которому они относятся. Прибыли и убытки от продажи финансовых активов в наличии для продажи отражаются в отчете о прибылях и убытках. Процентные и купонные доходы по финансовым активам в наличии для продажи отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как процентные доходы. Дивиденды полученные отражаются в составе прочих операционных доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Если существует объективное свидетельство обесценения таких финансовых активов, то совокупный убыток, ранее отраженный в составе капитала, переносится из капитала на счет прибылей и убытков за отчетный период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговым инструментам, который непосредственно связан с событием, произошедшим после обесценения, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период. Убытки от обесценения по долевым ценным бумагам не сторнируются.

Кредиты клиентам. Кредиты клиентам представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов.

Кредиты с фиксированными сроками погашения, предоставленные Группой, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В последующем, кредиты отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Кредиты, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Резерв под обесценение. Группа учитывает обесценение финансовых активов при наличии объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, которые могут быть получены по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва. Для финансовых активов, отражаемых по себестоимости, резерв под обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового инструмента. Такие убытки от обесценения впоследствии не восстанавливаются.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Расчет обесценения производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия соответствующих потерь. Резервы создаются в результате индивидуальной оценки активов, подверженных рискам, в отношении финансовых активов, являющихся по отдельности значительными, и на основе индивидуальной или совместной оценки в отношении финансовых активов, не являющихся по отдельности значительными. По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Группы по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Изменение обесценения относится на прибыль с использованием счета резерва (финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости) или путем прямого списания (финансовые активы, учитываемые по себестоимости). Отраженные в отчете о финансовом положении активы уменьшаются на величину обесценения. Факторы, которые Группа оценивает при определении наличия объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, включают информацию о (i) ликвидности должника или эмитента, их платежеспособности, рисках бизнеса и финансовых рисках, (ii) уровнях и тенденциях невыполнения обязательств по аналогичным финансовым активам, (iii) национальных и местных экономических тенденциях и (iv) условиях, а также справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Группа отражает убытки от обесценения на счетах резервов по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости. При учете финансовых активов, отражаемых по себестоимости, происходит прямое списание активов в сумме обесценения.

Следует принимать во внимание тот факт, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Группы полагает, что величина отраженного обесценения достаточна для покрытия убытков, произошедших по подверженным рискам активам, хотя не исключено, что в определенные периоды Группа может нести убытки, большие по сравнению с резервом под обесценение.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Списание активов. Если возмещение финансового актива не представляется возможным после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию актива, а также после получения и реализации Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения, то такой финансовый актив списывается за счет соответствующего резерва, созданного под обесценение финансовых активов. Списание таких финансовых активов происходит после завершения всех необходимых юридических процедур и определения суммы убытка. Последующее восстановление ранее списанных сумм осуществляется за счет резерва под обесценение в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств.

Финансовые активы

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- прекратилось действие прав на получение денежных средств от актива;
- Группа передала свои права на получение денежных средств от актива, или оставила за собой право на получение денежных средств от актива, но приняла обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о «переходе»; и
- Группа или (а) передала практически все риски и выгоды по активу, или (б) не передала, не оставила у себя практически все риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Группы или: (а) передать контрактные права на получение денежных средств по активу; или (б) оставить за собой право на денежные средства по активу, но принять контрактное обязательство по выплате этих денежных средств третьей стороне. После передачи Группа проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив остается в отчете о финансовом положении. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то актив списывается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Группа проводит оценку относительно того, был ли сохранен контроль над активом. Если она не сохранила контроль, то актив списывается. Если Группа сохранила контроль над активом, то она продолжает признавать актив в той мере, в какой продолжается ее участие.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство списывается, когда обязательство выполнено, отменено или истекло.

Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства, и разница в соответствующей балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовая аренда. Аренда, по условиям которой передаются все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как финансовая аренда. При этом право собственности на объект аренды может как перейти к арендополучателю, так и остаться у арендодателя. Классификация аренды как финансовой или операционной производится в соответствии с содержанием операции, а не формой контракта.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда классифицируется как финансовая, если:

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока аренды существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- в начале срока аренды текущая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива; и
- арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

Являясь лизингополучателем, Группа отражает финансовую аренду на дату начала срока аренды в составе активов и обязательств в отчете о финансовом положении по наименьшей из двух сумм, каждая из которых определяется на дату начала аренды: справедливой стоимости арендуемого оборудования и текущей стоимости минимальных лизинговых платежей. В последующем минимальные лизинговые платежи распределяются между суммой финансового расхода и суммой, относящейся в уменьшение обязательства по финансовой аренде таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента на остающееся сальдо обязательства. Финансовые расходы прямо относятся на прибыль или убыток, если только они непосредственно не связаны с квалифицируемыми активами. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы по учету расходов по займам. Условные арендные платежи относятся на расходы в том периоде, к которому они относятся. Амортизация оборудования, полученного по договорам финансовой аренды, начисляется в соответствии с политикой начисления амортизации по принадлежащим Группе основным средствам.

Основные средства. Амортизация начисляется на балансовую стоимость основных средств с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

	Годы
Недвижимость	25-50
Компьютеры и оборудование	5
Мебель и оборудование	2-5
Автотранспорт	4

Основные средства, за исключением недвижимости, учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и суммы их возможного обесценения.

На каждую отчетную дату Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью Группа уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. Восстановительная стоимость – это большее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. Обесценение признается по мере возникновения и раскрывается отдельно в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Объекты незавершенного строительства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. По мере завершения строительства объекты реклассифицируются в категорию основных средств по их балансовой стоимости на дату проведения реклассификации. Объекты незавершенного строительства не амортизируются до момента готовности объектов к эксплуатации.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Прибыли и убытки от выбытия основных средств определяются на основе их балансовой стоимости. Расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прочие операционные расходы по мере их возникновения.

Недвижимость, имеющаяся в наличии для предоставления услуг или для административных целей, отражается на балансе по переоцененной стоимости, являющейся ее справедливой стоимостью на дату переоценки, определенной на основании рыночных данных квалифицированными независимыми оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии. Переоценка осуществляется на регулярной основе, с тем, чтобы балансовая стоимость активов не отличалась существенным образом от стоимости, которая могла бы быть определена на отчетную дату по методу учета по справедливой стоимости.

Любое увеличение стоимости основных средств, возникающее в результате переоценки, отражается в составе фонда переоценки основных средств, за исключением случая, когда оно компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В этом случае в консолидированном отчете о прибылях и убытках признается сумма увеличения стоимости в размере признанного ранее уменьшения стоимости актива. Уменьшение балансовой стоимости актива, возникшее в результате переоценки, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в той степени, в какой оно превышает остаток в фонде переоценки основных средств, образовавшийся в результате предыдущих переоценок данного актива.

Амортизация переоцененных зданий отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. При последующей реализации или выбытии переоцененной собственности, соответствующий положительный результат переоценки, учтенный в составе фонда переоценки активов, переносится на счет нераспределенной прибыли.

Рыночная стоимость имущества оценивается с использованием трех методов:

- Метод сравнимых продаж, который включает анализ цен рыночных продаж по аналогичной недвижимости;
- Доходный метод, который предполагает прямую связь между полученным доходом от недвижимости и ее рыночной стоимостью;
- Затратный метод, который предполагает, что стоимость недвижимости равна ее возмещаемой стоимости, за вычетом любого износа.

Инвестиционная недвижимость. Объекты инвестиционной недвижимости, включая офисные здания, предназначены для получения доходов от сдачи недвижимости в аренду на длительный срок или доходов от прироста стоимости имущества, которое не используется Группой как основные средства. Объекты инвестиционной недвижимости первоначально учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение. В дальнейшем объекты инвестиционной недвижимости отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки, определенную на основе рыночной информации посредством оценки, производимой профессиональными независимыми оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии. Переоценка осуществляется на регулярной основе с тем, чтобы текущая балансовая стоимость объектов инвестиционной недвижимости существенно не отличалась от справедливой стоимости активов на отчетную дату. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости включаются в прибыль или убыток в периоде, в котором они возникают.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налогообложение. Сумма расходов по налогу на прибыль в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год включают текущие налоговые платежи и изменения в сумме отложенного налога на прибыль. Текущий налог на прибыль определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год, которая рассчитывается в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, действующим в течение отчетного периода. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли до налога на прибыль, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежавших налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи.

Отложенный налог на прибыль отражается в отношении существующих на отчетную дату временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей составления финансовой отчетности. Отложенные обязательства по налогу на прибыль отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль. Отложенные активы по налогу на прибыль отражаются с учетом всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и неиспользованных налоговых активов и убытков к переносу в той мере, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу, или неиспользованные налоговые активы и убытки к переносу.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена прибыль, достаточная для полного или частичного возмещения налогового актива.

Отложенные налоговые требования и обязательства по налогу на прибыль определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда требования будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые фактически установлены на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние и зависимые компании, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем.

Группа проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в отчете о финансовом положении итоговую разницу, если:

- Группа имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

Отложенные налоги на прибыль отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе собственного капитала.

Помимо этого, компании Группы несут обязательства по уплате других различных налогов, применяющихся в отношении их деятельности. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы классифицируются как активы, предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость с высокой степенью вероятности будет возмещена через продажу таких активов (или группы активов), а не посредством их дальнейшего использования. Соответствующие сделки по продаже актива должны быть, в основном, завершены в течение одного года с даты классификации активов в состав предназначенных для продажи.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Если справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива, предназначенного для продажи, ниже балансовой стоимости, убыток от обесценения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как убыток от операций с внеоборотными активами, предназначенными для продажи. Любое последующее увеличение справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу признается в сумме не превышающей накопленных убытков от обесценения, которые были признаны ранее по соответствующему активу.

Выпущенные финансовые обязательства и долевыми инструментами

Классификация в качестве обязательства или капитала. Долговые и долевыми финансовые инструменты классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Средства банков, клиентов и субординированные займы. Средства банков, клиентов и субординированные займы первоначально учитываются в соответствии с принципами учета финансовых инструментов с последующим пересчетом по амортизированной стоимости. Разница между суммой чистых поступлений и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Выпущенные долговые ценные бумаги, еврооблигации и облигации. Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой векселя и депозитные сертификаты Группы, выпускаемые для клиентов. Еврооблигации и облигации представляют собой выпущенные Банком ценные бумаги, которые обращаются и котируются на открытом рынке. Долговые обязательства, известные как «векселя», имеют фиксированную дату погашения. Векселя могут быть предоставлены в обмен на денежные средства или в качестве платежного инструмента, который может быть продан с дисконтом на внебиржевом рынке. Выпущенные долговые ценные бумаги, еврооблигации и облигации отражаются в отчетности в соответствии с принципами, используемыми при учете привлеченных средств и субординированных займов. Если Группа приобретает собственную задолженность, она исключается из консолидированного бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прибыли или убытка от урегулирования задолженности.

Банковские гарантии и аккредитивы. Банковские гарантии и аккредитивы, предоставляемые Группой, представляют собой обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными условиями долгового инструмента. Такие гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом (когда допустимо) накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по банковской гарантии или аккредитиву, в зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Резервы. Резервы отражаются в учете при наличии у Группы текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Условные обязательства. Условные обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Уставный капитал и эмиссионный доход. Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после 1 января 2003 года, отражается по первоначальной стоимости. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Расходы, напрямую связанные с выпуском новых акций, кроме случая объединения компаний, вычитаются из капитала, за вычетом любых связанных налогов на прибыль.

Собственные акции, выкупленные у акционеров, признаются по стоимости приобретения. При последующей продаже таких выкупленных акций возникающая разница между ценой продажи и стоимостью приобретения относится либо на эмиссионный доход (в случае положительной разницы), либо на нераспределенную прибыль (в случае отрицательной разницы). В случае погашения выкупленных акций их балансовая стоимость сокращается на сумму, уплаченную при выкупе, а уставный капитал соответственно уменьшается на номинальную стоимость таких погашенных акций, скорректированную в применимых случаях с учетом инфляции, а оставшаяся разница относится на нераспределенную прибыль.

Фонды собственного капитала. Фонды, отраженные в составе собственного капитала (прочего совокупного дохода) в отчете о финансовом положении Группы, включают:

- Фонд курсовых разниц;
- Переоценка финансовых активов в наличии для продажи;
- Фонд переоценки основных средств.

Дивиденды. Дивиденды не отражаются в бухгалтерском учете до момента их утверждения в соответствии с действующими требованиями. Дивиденды отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов.

Признание процентных доходов и расходов. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов / группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или произведенные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Комиссионные и прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок. Плата за предоставление кредитов клиентам (вместе с соответствующими прямыми затратами) отражается в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Прочие процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Признание комиссионных доходов и расходов. Комиссии за открытие ссудного счета, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением ссуд, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по ссудам. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства по предоставлению ссуды будет заключен договор о предоставлении ссуды, комиссия за обязательства по предоставлению ссуды включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и отражается в качестве корректировки фактических доходов по ссуде. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению ссуды могут привести к предоставлению ссуды, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению ссуды. По истечении срока действия обязательства по предоставлению ссуды, не завершившегося предоставлением ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание ссуды учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Расходы по пенсионному обеспечению. Члены Группы, осуществляющие свою деятельность на территории Российской Федерации, перечисляют взносы в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации. Государственная система пенсионного обеспечения предусматривает расчет установленных взносов, включающих взносы в пенсионный фонд, фонды социального и обязательного медицинского страхования членами Группы, как процента от текущих общих выплат работникам.

Данные взносы учитываются в составе расходов на социальные нужды в том периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками.

Группа выплачивает вознаграждение своим сотрудникам по окончании трудовой деятельности в рамках пенсионных программ с фиксированными суммами взносов. Группа осуществляет ежемесячные взносы в негосударственный пенсионный фонд за своих сотрудников с целью выплаты им вознаграждения в будущем. Отчисления в пенсионный план с установленными взносами учитываются в составе затрат на персонал на основе метода начисления.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Операционная аренда. Сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Зачет финансовых активов и обязательств. Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Учет влияния гиперинфляции. В соответствии с МСБУ 29 экономика Российской Федерации считалась подверженной гиперинфляции до конца 2002 года. С 1 января 2003 года экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной, и стоимость неденежных активов, обязательств и капитала, представленная в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года, была использована для формирования входящих балансовых остатков по состоянию на 1 января 2003 года.

Фидуциарная деятельность. Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Активы и обязательства, которыми Группа владеет от своего имени, но за счет третьих сторон, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы.

Методика пересчета иностранной валюты. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ, действующему на дату составления баланса. Прибыль и убытки, возникающие в результате пересчета денежных активов и обязательств, отражаются как чистая прибыль от переоценки операций в иностранной валюте в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Разницы между договорным обменным курсом для определенных операций и официальным курсом ЦБ РФ, действующим на даты совершения таких сделок, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе чистой прибыли от операций с иностранной валютой (диллинговых операций). По состоянию на 31 декабря 2010 года официальный обменный курс, использовавшийся для пересчета сумм в иностранной валюте, составлял 30.4769 руб. за 1 долл. США (курс на 31 декабря 2009 года: 30.2442 руб. за 1 долл. США).

Информация по сегментам. В соответствии с МСФО 8 «Операционные сегменты» основные направления деятельности были определены Группой как операционные сегменты. Качественная и количественная информация по операционным сегментам поступает к лицам, которые отвечают за принятие операционных решений с целью выделения ресурсов соответствующему сегменту, а также с целью оценки показателей деятельности такого сегмента. Группа оценивает информацию об отчетных сегментах в соответствии с МСФО.

Информация по сегментам, большая часть выручки которых приходится на третьих лиц, и объем выручки, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от общих показателей по всем сегментам, представляется отдельно от других сегментов. В случае если общая выручка от внешних продаж, показанная операционными сегментами, составляет менее 75 процентов выручки организации, в качестве отчетных выделяются дополнительные операционные сегменты (даже если они не удовлетворяют количественным критериям, приведенным выше) до тех пор, пока в представленные в отчетности сегменты не будет включено как минимум 75 процентов выручки Группы.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Области субъективного суждения руководства и источники неопределенности оценок

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях. Следующие оценки и суждения считаются важными для представления финансового состояния Группы.

Резерв под обесценение кредитов

Группа регулярно проверяет свои кредиты на предмет обесценения. Резервы Группы под обесценение кредитов создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле кредитов и дебиторской задолженности. Группа считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение ссудной и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности оценок в связи с тем, что (i) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения по будущим показателям невыполнения обязательств и оценка потенциальных убытков, связанных с обесцененными кредитами и дебиторской задолженностью, основаны на последних результатах работы, и (ii) любая существенная разница между оцененными убытками Группы и фактическими убытками требует от Группы создавать резервы, которые могут оказать существенное влияние на ее финансовую отчетность в будущие периоды.

Группа использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично, Группа оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными таковым в данной группе ссуд. Группа использует оценку руководства для корректировки имеющихся данных по группе ссуд с целью отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

Резервы под обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности были определены на основе имеющихся экономических и политических условий. Группа не в состоянии предсказать, какие изменения в условиях произойдут в РФ, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущие периоды.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Оценка финансовых инструментов

Финансовые инструменты, классифицируемые как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки или как имеющиеся в наличии для продажи, а также все производные инструменты учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов представляет собой оценочную сумму, по которой инструмент может быть обменян между сторонами, желающими совершить сделку, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Если по инструменту имеется котировочная рыночная цена, справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены. Когда на рынке не наблюдается параметров для оценки или они не могут быть выведены из имеющихся рыночных цен, справедливая стоимость определяется путем анализа прочих имеющихся рыночных данных, приемлемых для каждого продукта, а также применения моделей оценки, которые используют математическую методологию, основанную на принятых финансовых теориях. Модели оценки учитывают условия контрактов по ценным бумагам, а также рыночные параметры оценки, такие как процентные ставки, волатильность, курсы обмена и кредитный рейтинг контрагента. Когда рыночные параметры оценки отсутствуют, руководство составит лучшую оценку такого параметра, разумно отражающую цену, которая была бы определена по данному инструменту рынком. При осуществлении данной оценки используются разнообразные инструменты, включая предварительные имеющиеся данные, исторические данные и методики экстраполяции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, если только стоимость инструмента не подтверждается путем сравнения с данными с имеющихся рынков. Какая-либо разница между ценой сделки и стоимостью, полученной с применением методики оценки финансовых инструментов, не признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках (консолидированном отчете о совокупных доходах) при первоначальном признании. Последующие прибыли или убытки признаются только в той мере, в какой они связаны с изменением в факторе, который участники рынка рассматривают при ценообразовании.

Группа считает, что учетная оценка, связанная с оценкой финансовых инструментов, когда отсутствуют котировочные рыночные цены, является основным источником неопределенности оценок в связи с тем, что: (i) она сильно подвержена изменениям из периода в период, поскольку она требует от руководства делать допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, оценочным корректировкам и характеру сделок и (ii) влияние, которое признание изменения в оценках окажет на активы, отраженные в бухгалтерском балансе, а также прибыли/(убытки), может быть существенным.

Деловая репутация

Деловая репутация – это превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью чистых активов. Определение справедливой стоимости и обязательств приобретенных компаний требует оценки руководства; например, финансовые активы и обязательства, по которым нет рыночных котировок, и нефинансовые активы, оценочная стоимость которых отражает оценку рыночных условий. Разница в справедливой стоимости приводит к изменениям в деловой репутации и результатах приобретенной компании после приобретения. Деловая репутация не амортизируется, но как минимум раз в год тестируется на предмет обесценения, если события или изменения обстоятельств указывают на то, что она может обесцениться.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Для целей тестирования на предмет обесценения деловая репутация, приобретенная в результате объединения компаний, распределяется на каждую из генерирующих единиц Группы или групп генерирующих единиц, которые получают выгоду от объединения. Тестирование деловой репутации на предмет обесценения включает сравнение балансовой стоимости генерирующей единицы или группы генерирующих единиц с ее возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость является наибольшим значением из справедливой стоимости единицы и ее потребительской стоимости. Потребительская стоимость представляет собой текущую стоимость ожидаемых будущих потоков денежных средств от генерирующей единицы или группы генерирующих единиц. Справедливая стоимость – это сумма, которая может быть получена от продажи генерирующей единицы в рамках коммерческой операции между осведомленными сторонами, желающими совершить сделку.

Тестирование на предмет обесценения по определению включает ряд вопросов, требующих вынесения субъективного суждения: подготовка прогнозов движения денежных средств за периоды, которые выходят за пределы обычных требований управленческой отчетности; оценка коэффициента дисконтирования, подходящего для данного направления деятельности; оценка справедливой стоимости генерирующих единиц; и оценка отделяемых активов каждого направления деятельности, деловая репутация которого подвергается проверке.

Основные средства

Отдельные объекты основных средств (земельные участки и здания) отражаются по переоцененной стоимости. Последняя оценка производилась по состоянию на 31 декабря 2010 года. Следующая оценка предварительно запланирована на 31 декабря 2011 года. На 31 декабря 2010 и 2009 года балансовая стоимость переоцененных объектов составляла 2,646,491 тыс. руб. и 2,349,871 тыс. руб. соответственно.

Инвестиционная недвижимость, учитываемая по переоцененной стоимости

Недвижимость, включенная в состав инвестиционной недвижимости, оценивается по справедливой стоимости. Последняя оценка производилась по состоянию на 31 декабря 2010 года. Следующая оценка предварительно запланирована на 31 декабря 2011 года. На 31 декабря 2010 и 2009 года балансовая стоимость переоцененных объектов составляла 212,771 тыс. руб. и 201,779 тыс. руб. соответственно.

Отложенные налоговые активы

Руководство Группы уверено в отсутствии необходимости создавать резерв под отложенные налоговые требования на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые требования будут полностью реализованы с более чем 50% вероятностью. На 31 декабря 2010 и 2009 годов балансовая стоимость отложенных налоговых требований составила 387,953 тыс. руб. и 763,095 тыс. руб. соответственно.

Применение новых и измененных стандартов

В текущем году Группа приняла все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за периоды, закончившиеся 31 декабря 2010 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Группы, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Новые и пересмотренные МСФО, касающиеся только представления и раскрытия информации

Поправки к МСФО 5
«Долгосрочные активы,
предназначенные для
продажи, и прекращаемая
деятельность» (в рамках
«Улучшений МСФО»,
выпущенных в 2009 году)

Поправками к МСФО 5 поясняется, что требования к раскрытию информации МСФО, отличных от МСФО 5, не применяются к долгосрочным активам (или группам выбывающих активов), классифицированным как предназначенные для продажи или прекращаемая деятельность, за исключением случаев, когда такие МСФО требуют (i) раскрытия конкретной информации по долгосрочным активам (или группам выбывающих активов), классифицированным как предназначенные для продажи или прекращаемая деятельность, или (ii) раскрытия информации об оценке стоимости активов и обязательств группы выбывающих активов, которая не входит в объем требований по оценке стоимости МСФО 5, и при этом такая информация еще не представлена в консолидированной финансовой отчетности.

Информация, раскрываемая в данной консолидированной финансовой отчетности, была скорректирована с учетом данных поправок.

Поправки к МСБУ 1
«Представление финансовой
отчетности»
(в рамках «Улучшений
МСФО», выпущенных
в 2009 году)

Поправками к МСБУ 1 поясняется, что потенциальное погашение обязательства путем выпуска долевых ценных бумаг не имеет значения при его отнесении к краткосрочным или долгосрочным.

Поправки к МСБУ 7 «Отчет о
движении денежных
средств» (в рамках
«Улучшений МСФО»,
выпущенных в 2009 году)

В поправках к МСБУ 7 уточняется, что только затраты, приводящие к признанию актива в отчете о финансовом положении, могут быть классифицированы как денежные потоки от инвестиционной деятельности в отчете о движении денежных средств.

Новые и пересмотренные МСФО, оказывающие влияние на представленные в отчете финансовые результаты и/или финансовое положение

МСФО 3 (пересмотренный в 2008 году) «Сделки по объединению бизнеса»

Согласно соответствующим переходным положениям, МСФО 3 (2008) был применен в отчетном году в отношении сделок по объединению бизнеса, датированных не ранее 1 января 2010 года, без изменения сравнительных показателей отчетности. Применение стандарта оказало влияние на учет сделок по объединению бизнеса в отчетном году.

Влияние применения МСФО 3(2008) было следующим:

- Для каждой сделки МСФО 3(2008) разрешает выбор способа оценки неконтрольных долей владения (также – «НДВ», ранее применялся термин «доли миноритарных акционеров») на дату приобретения по их справедливой стоимости или в соответствующей пропорции от стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

- МСФО 3(2008) меняет требования к признанию и последующему учету обусловленного вознаграждения. Раньше обусловленное вознаграждение признавалось на дату приобретения, только если выплата обусловленного вознаграждения была высоковероятна и его величину можно было надежно оценить; любые последующие корректировки стоимости обусловленного вознаграждения в любом случае относились на стоимость приобретения. Согласно пересмотренному Стандарту обусловленное вознаграждение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения, а последующие корректировки относятся на стоимость приобретения, только если они возникают в результате уточнения информации о справедливой стоимости на дату приобретения в течение «периода оценки» (максимум 12 месяцев с даты приобретения). Все прочие последующие корректировки обусловленного вознаграждения, классифицированного в качестве актива или обязательства, относятся на прибыли или убытки.
- В случае наличия взаиморасчетов между Группой и приобретенной компанией, возникших до даты сделки по объединению бизнеса, согласно МСФО 3(2008) они относятся на прибыли или убытки.
- МСФО 3(2008) требует учитывать затраты, связанные с приобретением, отдельно от самой сделки по объединению бизнеса, что, как правило, ведет к списанию данных затрат на расходы в момент возникновения, тогда как ранее они учитывались как часть стоимости приобретения.

МСБУ 27 (пересмотренный в 2008 году) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»

Применение МСБУ 27(2008) привело к изменению учетной политики Группы в отношении изменений долей владения в дочерних предприятиях.

В частности, пересмотренный Стандарт оказал влияние на учетную политику Группы в отношении изменений в долях владения в дочерних предприятиях, не приводящих к потере контроля. В прошлые периоды, ввиду отсутствия особых требований МСФО, увеличение долей владения в дочерних предприятиях учитывалось так же, как приобретение новых дочерних предприятий, то есть признавалась деловая репутация или доход от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости. При уменьшении долей владения в дочерних предприятиях, не приводящем к утрате контроля, разница между полученным вознаграждением и корректировкой неконтрольных долей владения относилась на прибыль или убыток. Согласно МСБУ 27 (2008) все такие увеличения или уменьшения отражаются в собственном капитале и не влияют ни на деловую репутацию, ни на прибыль (убыток).

В случае утраты контроля над дочерним предприятием в результате сделки, события или других обстоятельств пересмотренный Стандарт требует прекратить признание всех активов, обязательств и неконтрольных долей владения, списав их балансовую стоимость, и признать справедливую стоимость полученного вознаграждения. Оставшаяся доля в бывшем дочернем предприятии признается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Возникающая разница отражается в составе прибылей или убытков.

Группа применила данные изменения учетной политики без изменения сравнительных данных с 1 января 2010 года в соответствии с применимыми переходными положениями.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

МСБУ 28 (пересмотренный в 2008 году) «Финансовые вложения в зависимые компании»

Принцип, применявшийся согласно МСБУ 27 (2008) (см. выше), что утрата контроля признается как продажа с последующим приобретением оставшейся доли владения по справедливой стоимости, расширяется в результате последовательных поправок МСБУ 28. Таким образом, в случае утраты значительного влияния на зависимое предприятие инвестор оценивает оставшиеся вложения в бывшем зависимом предприятии по справедливой стоимости, а любые последующие прибыли или убытки относит на прибыль или убыток.

В рамках «Улучшений МСФО», выпущенных в 2010 году, в МСБУ 28 (2008) была внесена поправка, уточняющая, что поправки к МСБУ 28 в отношении сделок, в рамках которых инвестор теряет значительное влияние на зависимое предприятие, должны применяться без изменения сравнительных данных. Группа применяет поправки к МСФО 28 (2008), внесенные в рамках «Улучшений МСФО», выпущенных в 2010 году, до даты вступления в силу (годовые периоды, начинающиеся не ранее 1 июля 2010 года).

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применяемые

На дату утверждения данной финансовой отчетности помимо стандартов и интерпретаций, применяемых Группой, но еще не вступивших в действие, следующие интерпретации были выпущены, но еще не вступили в силу:

Финансовые инструменты: Классификация и оценка (проект для обсуждения) – В июле 2009 года КМСФО выпустил проект для обсуждения (проект) в рамках проекта КМСФО по замене МСБУ 39: «Признание и оценка». Проект вводит новую модель классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств. Все признанные финансовые активы и финансовые обязательства, которые в настоящее время покрываются МСБУ 39, будут оцениваться либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. Финансовый инструмент, обладающий только базовыми характеристиками ссуды, управление которым осуществляется исходя из показателя доходности по договору, оценивается по амортизированной стоимости, если не квалифицируется как отражаемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки (ОССЧПУ). Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, будут классифицироваться как ОССЧПУ или в случае вложений в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, безотзывно квалифицироваться как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ОССЧПСД). Все вложения в долевые инструменты и производные инструменты, привязанные к долевым инструментам, покрываемые МСБУ 39, должны оцениваться по справедливой стоимости, т.е. не обращающиеся на организованном рынке вложения в долевые инструменты не могут оцениваться по стоимости приобретения за вычетом обесценения в случае, когда справедливую стоимость невозможно надежно оценить, как требуется в настоящее время МСБУ 39. Проект не разрешает проводить переклассификацию из категорий, а также в категории оцениваемых по амортизированной стоимости, ОССЧПУ или ОССЧПСД после первоначального признания. Дата вступления в силу данных изменений еще не определена, при этом КМСФО рассчитывает доработать новую модель классификации и управления в срок, который позволит организациям начать добровольно применять ее в отношении годовой финансовой отчетности за 2009 год.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

МСФО 9 «Финансовые инструменты» – 12 ноября 2009 года КМСФО выпустил МСФО 9 «Финансовые инструменты», который существенно пересматривает требования к учету финансовых инструментов в соответствии с МСФО. МСФО 9 является обязательным к применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года (досрочное применение допускается). В соответствии с требованиями МСФО 9 финансовые активы должны быть отнесены к одной из трех категорий с целью их оценки и признания доходов: (1) по амортизированной стоимости, (2) по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ), и (3) по справедливой стоимости через совокупный доход. Данный стандарт требует изменения классификации финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, на ОССЧПУ (или наоборот), в случае если такие активы больше не соответствуют критериям начальной классификации. МСФО 9 заменяет существующие требования к классификации и оценке финансовых активов, представленные в МСБУ 39. Он изменяет методы классификации и оценки финансовых вложений компаний в долговые и долевого ценные бумаги, выданные кредиты, торговую дебиторскую задолженность и производные финансовые активы, посредством введения требования о классификации финансовых активов в качестве оцениваемых по амортизированной или справедливой стоимости, в зависимости от модели бизнеса компании и характеристик потоков денежных средств по договорам. В настоящее время Группа проводит оценку требований МСФО 9.

4 ноября 2009 года КМСФО пересмотрел МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» в целях частичного освобождения организаций, связанных с государством, от требований о раскрытии информации и прояснения определения «связанная сторона». В пересмотренном стандарте также уточняется, что раскрытие информации требуется в отношении любого обязательства связанной стороны предпринять какие-либо действия в случае, если определенные события происходят или не происходят в будущем, в том числе в отношении договоров, подлежащих исполнению (учитываемых или нет). Пересмотренный стандарт является действительным в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2011 года (досрочное применение допускается). В настоящее время руководство Группы оценивает возможное влияние изменений в МСБУ 24.

Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

Поправки к МСФО 7	<i>«Раскрытие информации – передача финансовых активов»</i>	Вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2011 года
МСФО 9 (пересмотренный в 2010 году)	<i>«Финансовые инструменты»</i>	Вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2011 года
МСБУ 24 (пересмотренный в 2009 году)	<i>«Раскрытие информации о связанных сторонах»</i>	Вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2011 года
Поправки к МСБУ 32	<i>«Классификация выпуска прав»</i>	Вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 февраля 2011 года
Поправки к КИМСФО 14	<i>«Предварительная оплата минимального требования к фондированию»</i>	Вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2011 года
«Улучшения МСФО», выпущенные в 2010 году (кроме поправок к МСФО 3(2008), МСФО 7, МСБУ 1 и МСБУ 28, описанных выше в разделе 2.1)		Вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2010 года и 1 января 2011 года.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

МСФО 9 «*Финансовые инструменты*», выпущенный в ноябре 2009 году и исправленный в октябре 2010 года, вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств и по прекращению их признания.

МСФО 9 требует, чтобы все признанные финансовые активы, которые покрываются МСБУ 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», оценивались после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, имеющей целью получение предусмотренных договором денежных потоков, по которым предусмотренные договором денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевыми ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов.

Наиболее значительным последствием МСФО 9 в плане классификации и оценки финансовых обязательств является учет изменений справедливой стоимости финансового обязательства (обозначенного в качестве отражаемого по справедливой стоимости через прибыли или убытки), связанных с изменениями кредитного риска по такому обязательству. В частности, в соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, отнесенным к отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как отражаемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признавалась в составе прибылей или убытков.

МСФО 9 действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается.

Руководство Группы предполагает, что МСФО 9 будет применяться в консолидированной финансовой отчетности Группы за годовой период, начинающийся 1 января 2013 года, и его применение окажет значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Группы. В то же время, обоснованная оценка данного влияния требует проведения детального анализа.

Поправки к МСФО 7 под названием «*Раскрытие информации – передача финансовых активов*» увеличивают требования по раскрытию информации о сделках, предусматривающих передачу финансовых активов. Поправки направлены на повышение прозрачности рисков при передаче финансовых активов в случаях, когда у передающей стороны сохраняются некоторые риски, связанные с активом. Поправки также требуют раскрытия информации в случаях, когда передача финансовых активов неравномерно распределена в течение периода.

Директора не предполагают, что данные поправки к МСФО 7 окажут значительное влияние на раскрытие информации Группой по ранее совершенным передачам торговой дебиторской задолженности (см. Примечание XX). В то же время, если Группа будет совершать другие сделки по передаче финансовых активов в будущем, поправки могут оказать влияние на раскрытие информации о них.

МСБУ 24 «*Раскрытие информации о связанных сторонах*» (пересмотренный в 2009 году) меняет определение связанной стороны и упрощает раскрытие информации для организаций, связанных с государством.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Исключения из требований по раскрытию, добавленные в МСБУ 24 (пересмотренный в 2009 году) не оказывают влияния на Группу, поскольку Группа не связана с государством. В то же время, на раскрытие информации о сделках со связанными сторонами в данной консолидированной финансовой отчетности может оказать влияние применение пересмотренной редакции Стандарта в будущих отчетных периодах, поскольку некоторые контрагенты, которые ранее не отвечали определению связанной стороны, могут попасть под действие Стандарта.

Поправки к МСБУ 32 под названием «*Классификация выпуска прав*» посвящены вопросам классификации определенных выпусков прав в иностранной валюте либо в качестве долевого инструмента, либо в качестве финансового обязательства. До настоящего времени Группа не заключала каких-либо соглашений, подпадающих под действие данных поправок. В то же время, если Группа будет заключать соглашения о выпуске прав, регулируемые данными поправками, в будущих отчетных периодах, поправки к МСБУ 32 повлияют на классификацию таких прав.

В КИМСФО 19 содержатся указания о порядке учета погашения финансового обязательства путем выпуска долевого инструмента. До настоящего времени Группа не заключала подобных сделок. В то же время, если Группа заключит сделки данного вида в будущем, КИМСФО 19 окажет влияние на требуемый порядок учета. В частности, КИМСФО 19 требует оценки долевого инструмента, выпущенного в рамках таких соглашений, по справедливой стоимости, а любые разницы между балансовой стоимостью погашенного финансового обязательства и справедливой стоимостью выпущенных долевого инструмента будут признаваться в прибыли или убытке.

4. Процентные доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2010	2009
Процентные доходы		
<i>Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:</i>		
Кредиты клиентам	15,256,519	16,465,014
Средства в банках	592,574	976,740
Корреспондентские счета	35,715	52,600
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	15,884,808	17,494,354
<i>Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки</i>		
Финансовые активы, предназначенные для торговли	783,592	185,594
Финансовые активы, определенные при первоначальном признании как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	31,771
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	783,592	217,365
<i>Процентные доходы по финансовым активам в наличии для продажи</i>	1,103,064	1,801,918
Итого процентные доходы	17,771,464	19,513,637
Процентные расходы		
<i>Процентные расходы по обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости:</i>		
Срочные депозиты физических лиц	(3,473,528)	(2,708,642)
Срочные депозиты юридических лиц	(2,703,800)	(2,699,840)
Выпущенные облигации	(1,463,952)	(1,130,392)
Срочные депозиты банков	(1,116,147)	(3,150,330)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1,087,511)	(967,542)
Субординированные займы	(938,378)	(833,749)
Выпущенные еврооблигации	-	(424,965)
Итого процентные расходы по обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости	(10,783,316)	(11,915,460)
Итого процентные расходы	(10,783,316)	(11,915,460)
Чистый процентный доход	6,988,148	7,598,177

В состав процентных доходов по кредитам клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, включен процентный доход по кредитам клиентам, имеющим объективные признаки обесценения, в размере 1,398,027 тыс. руб. (2009 год: 888,422 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов для данных сумм были созданы соответствующие резервы под убытки от обесценения.

5. Резерв под обесценение и прочие резервы

Информация о движении резервов под обесценение по активам, по которым начисляются проценты, представлена следующим образом:

	Кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Итого кредиты клиентам	Итого
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2008 года	(4,356,738)	(465,159)	(4,821,897)	(4,821,897)
Формирование резерва под обесценение кредитов	(3,546,570)	(202,601)	(3,749,171)	(3,749,171)
Списание активов	334,025	1,216	335,241	335,241
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2009 года	(7,569,283)	(666,544)	(8,235,827)	(8,235,827)
Формирование резерва под обесценение кредитов	(1,767,662)	(88,591)	(1,856,253)	(1,856,253)
Списание активов	287,464	6,344	293,808	293,808
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2010 года	(9,049,481)	(748,791)	(9,798,272)	(9,798,272)

Информация о движении резервов под обесценение обязательств кредитного характера представлена следующим образом:

	Гарантии и прочие обязательства
Резерв под обесценение на 31 декабря 2008 года	(150,939)
Восстановление резерва под обесценение	138,682
Резерв под обесценение на 31 декабря 2009 года	(12,257)
Восстановление резерва под обесценение	6,006
Резерв под обесценение на 31 декабря 2010 года	(6,251)

Резерв под обесценение обязательств кредитного характера включен в состав прочих обязательств, как указано в Примечании 26 к настоящей консолидированной финансовой отчетности. Общая непогашенная договорная сумма гарантий и аккредитивов не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

	Условные обязательства
Резерв под обесценение на 31 декабря 2008 года	-
Формирование резерва под обесценение условных обязательств в течение года	(82,612)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2009 года	(82,612)
Списание резервов	82,612
Резерв под обесценение на 31 декабря 2010 года	-

Информация об условных обязательствах представлена в Примечании 31 к данной консолидированной финансовой отчетности.

6. Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2010	2009
Прибыль / (убыток) по торговым операциям	(322,713)	141,881
Чистая корректировка справедливой стоимости	269,788	583,991
Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, предназначенными для торговли	(52,925)	725,872
Убыток по торговым операциям	-	(710,382)
Чистая корректировка справедливой стоимости	-	190,595
Итого чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки, при первоначальном признании	-	(519,787)
Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(52,925)	206,085

7. Чистая реализованная прибыль от финансовых активов в наличии для продажи

Увеличение чистой реализованной прибыли от финансовых активов в наличии для продажи за 2010 год связано в основном с получением прибыли от продажи долевых ценных бумаг, в том числе паев инвестиционных фондов и акций компании на сумму 1,475,228 тыс. руб.

8. Комиссионные доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2010	2009
Операции с иностранной валютой	1,239,556	1,212,473
Расчетные операции	1,176,669	1,118,923
Кассовые операции	503,665	522,291
Гарантии выданные	357,872	492,529
Инвестиционная деятельность	162,850	130,783
Управление активами	38,494	31,222
Операции с ценными бумагами	32,594	25,152
Прочие	152,508	146,555
Итого комиссионные доходы	3,664,208	3,679,928
Расчетные операции	(213,924)	(209,379)
Операции с ценными бумагами	(54,213)	(58,187)
Гарантии полученные	(28,300)	(28,619)
Кассовые операции	(19,082)	(23,754)
Операции с иностранной валютой	(6,789)	(11,811)
Прочие	(61,456)	(96,071)
Итого комиссионные расходы	(383,764)	(427,821)
Чистый комиссионный доход	3,280,444	3,252,107

В течение 2010 года Группа получила и уплатила комиссионные доходы и расходы (за исключением сумм, принятых в расчет эффективной процентной ставки) по финансовым активам и обязательствам, которые не отражаются по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в размере 3,099,005 тыс. руб. и 189,096 тыс. руб., соответственно (2009 год: 3,180,696 тыс. руб. и 229,972 тыс. руб.).

9. Прочие операционные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2010	2009
Чистый доход от операций с драгоценными бумагами	163,478	26,689
Штрафные санкции	154,886	172,155
Арендная плата	112,862	36,852
Погашение кредитов, приобретенных у дочерних компаний / выпущенных дочерними компаниями до наступления даты приобретения этих компаний	94,239	95,385
Дивиденды полученные	22,658	9,786
Прочие	47,591	171,505
Итого прочие операционные доходы	595,713	512,372

10. Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2010	2009
Заработная плата	(2,808,394)	(2,476,621)
Арендная плата	(577,119)	(563,584)
Административные расходы	(474,241)	(342,105)
Техническое обслуживание и эксплуатация помещений	(427,447)	(379,468)
Расходы по социальному обеспечению	(369,599)	(317,253)
Налоги, за исключением налога на прибыль	(341,600)	(261,632)
Амортизация	(187,677)	(204,554)
Благотворительные взносы	(123,923)	(122,151)
Расходы на рекламу и маркетинг	(113,008)	(91,850)
Страхование	(73,716)	(62,536)
Телекоммуникации	(57,462)	(58,799)
Фиксированные выплаты в негосударственный пенсионный фонд	(56,653)	-
Прочие	(128,015)	(71,112)
Итого операционные расходы	(5,738,854)	(4,951,665)

11. Налоги на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2010	2009
Текущий налог на прибыль	(1,165,892)	(896,620)
Изменения в отложенном налогообложении вследствие: Возникновения и возмещения временных разниц	(355,135)	138,524
Расход по налогу на прибыль	(1,521,027)	(758,096)

Ставка налога на прибыль, применяемая в отношении большей части доходов Группы в 2010 и в 2009 годах составила 20%.

11. Налог на прибыль (продолжение)

Взаимосвязь между ожидаемыми и фактическими расходами по налогу на прибыль представлена ниже.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2010	2009
Прибыль до налогообложения	5,182,955	2,847,924
Налог по установленной ставке	(1,036,592)	(569,585)
Административные расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	(141,896)	(94,905)
Чистый налоговый эффект от операций с ценными бумагами	(211,237)	(66,513)
Налог на прибыль по другим ставкам	13,536	6,665
Прочие статьи	(144,838)	(33,758)
Расход по налогу на прибыль	(1,521,027)	(758,096)

Различия между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности по МСФО и стоимостью для целей налогообложения приводят к возникновению временных разниц. Определенные статьи представлены с использованием валового метода, так как они относятся к различным компаниям и не могут быть зачтены для целей учета налога на прибыль. Налоговый эффект от данных временных разниц в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов приведен ниже:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу		
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,605	2,113
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:	138,891	474,570
- переоценка, отраженная в составе отчета о прибылях и убытках	135,854	467,279
- переоценка, отраженная в составе капитала	3,037	7,291
Кредиты клиентам	9,203	189,598
Основные средства: переоценка, отраженная в составе отчета о прибылях и убытках	119,131	85,763
Инвестиционная недвижимость	-	4,866
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	60,253	4,787
Прочие обязательства	148,711	120,251
Чистые отложенные требования по налогу на прибыль по установленной ставке	478,794	881,948
Непризнанные отложенные требования по налогу на прибыль	-	-
Чистые отложенные требования по налогу на прибыль	478,794	881,948
Включая отложенные требования по налогу на прибыль дочерних компаний	53,899	47,039

11. Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу		
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(307)	(436)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи: переоценка, отраженная в капитале	(8,235)	(62,779)
Кредиты клиентам	(10,889)	(90,389)
Основные средства	(155,291)	(102,627)
- переоценка, отраженная в составе отчета о прибылях и убытках	(120,866)	(90,805)
- переоценка, отраженная в составе капитала	(34,425)	(11,822)
Инвестиционная недвижимость	(2,198)	-
Прочие активы	(5,491)	(12,075)
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	(182,411)	(268,306)
Включая отложенные обязательства по налогу на прибыль дочерних компаний	(155,659)	(196,492)
Итого отложенные требования по налогу на прибыль	387,953	763,095
Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль	(101,759)	(149,453)
	2010	2009
Начало периода		
Отложенные требования по налогу на прибыль	763,095	978,088
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(149,453)	(4,678)
Изменения в отложенных налоговых требованиях и обязательствах, отражаемые в составе капитала	27,687	(498,292)
Увеличение суммы обязательства по налогу на прибыль за период, отнесенное на статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках	(355,135)	138,524
Конец периода		
Отложенные требования по налогу на прибыль	387,953	763,095
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(101,759)	(149,453)

12. Прибыль в расчете на одну акцию

	2010	2009
Прибыль:		
Прибыль, принадлежащая акционерам, владеющим обыкновенными акциями Банка	3,655,776	2,056,694
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	11,283,625,876	11,475,538,931
Прибыль на акцию, базовая и разводненная (в российских руб.)	0.324	0.179

13. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Денежные остатки на счетах в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов)	10,537,314	9,921,062
Наличные денежные средства	6,892,125	6,971,845
Корреспондентские счета и однодневные депозиты других банков:		
- в Российской Федерации	1,984,525	2,386,497
- в других странах	11,522,490	11,706,720
Итого денежные средства и их эквиваленты	30,936,454	30,986,124

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа разместила 10,628,213 тыс. руб. в четырех банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), причем сумма каждого вклада превысила 5% от капитала Группы (2009 год: 10,691,080 тыс. руб. в четырех банках стран, входящих в ОЭСР) и не имела вклада ни в одном из российских финансовых институтов, сумма которого превысила бы 5% от капитала Группы (2009 год: ни в одном из российских финансовых институтов).

В составе денежных средств и их эквивалентов отражена сумма начисленных процентов в размере 607 тыс. руб. (2009 год: 555 тыс. руб.), которая не была отражена в составе денежных средств и их эквивалентов для целей консолидированного отчета о движении денежных средств.

14. Средства в банках

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Средства, размещенные на депозитах	8,618,382	30,063,790
Итого средства в банках	8,618,382	30,063,790

По состоянию на 31 декабря 2010 года в составе депозитов, размещенных в банках, отражены средства в размере 1,839,775 тыс. руб., размещенные в одном банке страны-члена ОЭСР. Сумма средств, размещенных в указанном банке, превысила 5% капитала Группы (2009 год: 7,289,793 тыс. руб. в двух банках стран-членов ОЭСР)

По состоянию на 31 декабря 2010 года в составе средств, размещенных на депозитах в банках, отражены денежные средства в размере 4,800,633 руб., размещенные в ЦБ РФ (2009 год: 20,115,590 руб., размещенные в ЦБ РФ).

По состоянию на 31 декабря 2010 года в составе средств, размещенных на депозитах в банках, отражены средства в размере 408,064 тыс. руб., представленные российским банкам, по соглашениям обратного РЕПО (2009 год: 1,299,424 тыс. руб.). Данные кредиты обеспечены залогом ценных бумаг, в основном, акциями компаний, рыночная стоимость которых составила 467,020 тыс. руб. (2009 год: 1,709,118 тыс. руб.). В соответствии с условиями договоров, задолженность по кредитам, предоставленным по соглашениям обратного РЕПО на 31 декабря 2010 года, была погашена в январе 2011 года.

По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав средств в банках включены депозиты в размере 2,025,092 тыс. руб. (2009 год: 7,017,010 тыс. руб.), переданные иностранным банкам в качестве обеспечения по безотзывным обязательствам в рамках импортных аккредитивов.

15. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

	31 декабря 2010 года			31 декабря 2009 года		
	Определенные при первоначальном признании как учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки			Определенные при первоначальном признании как учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		
	Предназначенные для торговли	Итого		Предназначенные для торговли	Итого	
Ценные бумаги с номиналом в рублях						
Корпоративные облигации	5,120,245	-	5,120,245	1,094,351	-	1,094,351
Облигации ЦБ РФ	4,261,130	-	4,261,130	1,517,063	-	1,517,063
Векселя	264,623	-	264,623	-	-	-
Корпоративные акции	152,185	-	152,185	21,608	-	21,608
Муниципальные облигации	103,676	-	103,676	219,374	-	219,374
Ценные бумаги с номиналом в долларах США и других валютах						
Корпоративные еврооблигации	2,114,405	-	2,114,405	816,910	-	816,910
Еврооблигации Российской Федерации	106,057	-	106,057	227,860	-	227,860
Производные финансовые инструменты	581	-	581	11,880	-	11,880
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	12,122,902	-	12,122,902	3,909,046	-	3,909,046

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов корпоративные облигации представляют собой облигации, выпущенные российскими компаниями и банками. Срок погашения данных облигаций наступает в период с марта 2011 года по сентябрь 2020 года (2009 год: с апреля 2010 года по ноябрь 2019 года). Годовые ставки купонного дохода по данным ценным бумагам варьируются в диапазоне от 6.5% до 15.0% (2009 год: 8.4% – 18.0%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 3.8% до 11.1% (2009 год: 9.1% - 25.2%).

Облигации ЦБ РФ по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлены деноминированными в рублях ценными бумагами, выпущенными ЦБ РФ с дисконтом к номинальной стоимости. Срок погашения данных облигаций наступает в марте 2011 года (2009 год: в период с марта 2010 года по июнь 2010 года), а ставка доходности к погашению составляет 3.7% (2009 год: 7.0% - 7.5%).

15. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 года векселя представляют собой деноминированные в рублях векселя российских банков. Данные векселя приобретены с дисконтом к номинальной стоимости и срок погашения наступает в июне 2012 года. Средняя доходность к погашению по данным векселям составляет 8.8%.

Корпоративные акции по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлены акциями российских компаний, обращающимися на организованном рынке.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов муниципальные облигации представляют собой облигации, выпущенные органами региональной и муниципальной власти Российской Федерации, срок погашения которых наступает в период с декабря 2011 года по июнь 2014 года (2009 год: с ноября 2010 года по сентябрь 2016 года). Годовая купонная ставка дохода по данным ценным бумагам варьируется в диапазоне от 12.0% до 15.0%, а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 6.9% до 7.4% (2009 год: от 9.2% до 9.7%).

Корпоративные еврооблигации по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов включают деноминированные в долларах США облигации, выпущенные российскими и казахстанскими компаниями и финансовыми институтами. Срок погашения данных ценных бумаг наступает с июня 2011 года по февраль 2020 года (2009 год: с октября 2010 года по июль 2035 года). Годовая купонная ставка дохода по данным ценным бумагам варьируется в диапазоне от 6.0% до 12.0% (2009 год: 6.3% – 10.3%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 4.0% до 8.4% (2009 год: 3.7% – 10.1%).

Еврооблигации Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2010 года представляют собой деноминированные в долларах США ценные бумаги на предъявителя. Срок погашения данных облигаций наступает в июне 2028 года (2009 год: с марта 2010 года по март 2030 года). Годовая купонная ставка составляет 12.8% (2009 год: от 7.5% до 8.3%), а доходность к погашению – 5.9% (2009 год: 0.6% – 5.4%).

Производные финансовые инструменты. Группа заключает форвардные контракты на осуществление сделок с иностранной валютой, ценными бумагами и драгоценными металлами, а также осуществляет с ними опционные и фьючерсные сделки. Сделки с валютными и прочими производными финансовыми инструментами обычно осуществляются на внебиржевом рынке с профессиональными контрагентами на основе стандартизированных контрактов.

Следующая таблица включает данные по контрактам со сроком исполнения после 31 декабря 2010 года. Большая часть данных контрактов была заключена в декабре 2010 года и завершена в январе 2011 года.

	Номи- нальная стоимость	Внутренний рынок		Номи- нальная стоимость	Международный рынок	
		Чистая справедливая Актив	стоимость Обяза- тельство		Чистая справедливая Актив	стоимость Обяза- тельство
Драгоценные металлы						
- продажа драгоценных металлов	-	-	-	4,305	7	-
- покупка драгоценных металлов	-	-	-	1,334,364	574	(184)
Опционы						
- покупка опционов «колл» на Индекс РТС	89,304	-	-	-	-	-
Фьючерсы						
- покупка фьючерсов на индекс РТС	372,694	-	-	-	-	-
- продажа драгоценных металлов	1,256,519	-	-	-	-	-
Итого	1,718,517	-	-	1,338,669	581	(184)

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к Консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***15. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (продолжение)**

Следующая таблица включает данные по контрактам со сроком исполнения после 31 декабря 2009 года. Данные контракты были заключены в декабре 2009 года и завершены в январе 2010 года.

	Внутренний рынок			Международный рынок		
	Чистая справедливая стоимость			Чистая справедливая стоимость		
	Номинальная стоимость	Актив	Обязательство	Номинальная стоимость	Актив	Обязательство
Драгоценные металлы						
- покупка драгоценных металлов	-	-	-	783,775	7,666	(259)
Иностранная валюта						
- продажа иностранной валюты	101,956	140	(14)	-	-	-
- покупка иностранной валюты	432,750	3,825	(12)	-	-	-
Ценные бумаги						
- продажа ценных бумаг	2	-	-	12,825	249	(15)
- покупка ценных бумаг	2	-	-	13,168	-	(266)
Фьючерсы						
- продажа драгоценных металлов	675,230	-	-	-	-	-
Итого	1,209,940	3,965	(26)	809,768	7,915	(540)

Показатель нереализованной прибыли/(убытка) в представленной выше таблице отражает корректировку справедливой стоимости производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов.

16. Финансовые активы в наличии для продажи

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Ценные бумаги с номиналом в долларах США и других валютах		
Корпоративные еврооблигации	2,102,028	1,911,147
Паи инвестиционных фондов	28,329	1,220,749
Ценные бумаги с номиналом в рублях		
Корпоративные облигации	8,065,985	7,845,319
Корпоративные акции	665,013	352,531
Облигации федерального займа	550,679	388,875
Паи инвестиционных фондов	2,448	2,333
Муниципальные облигации	-	526,610
Итого финансовые активы в наличии для продажи	11,414,482	12,247,564

16. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Корпоративные еврооблигации в портфеле Группы на 31 декабря 2010 и 2009 годы, включают деноминированные в долларах США, евро и японских иенах ценные бумаги, выпущенные российскими, казахскими и украинскими компаниями и финансовыми институтами. Срок погашения данных ценных бумаг наступает с ноября 2010 года по июль 2025 года (2009 год: с марта 2010 года по январь 2018 года). Годовая купонная ставка дохода по данным ценным бумагам варьируется в диапазоне от 7.2% до 13.0% (2009 год: 3.1% – 13.5%), а средняя ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 4.1% до 13.4% (2009 год: 6.9% – 23.1%).

Инвестиционные фонды, паи в которых были приобретены Группой, осуществляли сделки с различными видами ценных бумаг.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов корпоративные облигации представляют собой деноминированные в рублях облигации, выпущенные российскими компаниями и банками. Срок погашения данных облигаций наступает в период с января 2011 года по октябрь 2020 года (2009 год: с января 2010 года по сентябрь 2020 года). Годовые ставки купонного дохода по данным ценным бумагам варьируются в диапазоне от 6.5% до 16.8% (2009 год: 7.3% – 19.0%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 4.9% до 105.9% (2009 год: 6.8% - 163.0%).

Корпоративные акции по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлены акциями российских компаний, обращающимися на организованном рынке.

Облигации федерального займа по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представляют собой деноминированные в рублях государственные ценные бумаги, эмитированные Министерством финансов Российской Федерации, часто именуемые «ОФЗ». Облигации выпускаются с премией к номинальной стоимости, их срок погашения наступает в период с июля 2016 года по ноябрь 2019 года (2009 год: с августа 2016 года по ноябрь 2021 года). Годовые ставки купонного дохода по данным ценным бумагам варьируются в диапазоне от 6.0% до 11.9% (2009 год: 6.3% – 10.1%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 4.5% до 8.3% (2009 год: 6.3% – 10.1%).

По состоянию на 31 декабря 2010 года ГДР состоят из Глобальных депозитарных расписок на акции российских компаний и казахстанских банков.

По состоянию на 31 декабря 2009 года муниципальные облигации представляли собой деноминированные в рублях облигации, выпущенные органами региональной и муниципальной власти Российской Федерации, срок погашения которых наступает с марта 2010 года по декабрь 2010 года. Годовая ставка купонного дохода по данным ценным бумагам варьируется в диапазоне от 8.0% до 10.0%, а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 7.0% до 19.4%.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа провела анализ кредитного риска и истории платежей в отношении имеющихся в наличии для продажи долговых ценных бумаг. Группа признала убыток от обесценения в отношении долевых ценных бумаг в размере 73,469 тыс. руб. и восстановление убытка от обесценения долговых ценных бумаг в размере 67,645 тыс. руб. (2009 год: убыток от обесценения в размере 64,897 тыс. руб. и убыток от обесценения в размере 781,801 тыс. руб., соответственно).

17. Инвестиции в зависимые компании

В декабре 2010 года Группа приобрела 35.5% акций Cheltenham Investments Limited за 1,162,726 руб.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация в отношении зависимых компаний Группы, учитываемых по методу долевого участия:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Итого активы	3,687,929	-
Итого обязательства	997,155	-
Чистые активы	2,690,773	-
Доля Группы в чистых активах зависимой компании	955,224	-

18. Кредиты клиентам

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Кредиты юридическим лицам:		
Оборотное кредитование	78,164,354	63,193,667
Проектное финансирование	48,437,015	35,025,949
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	643,112	467,759
Итого кредиты юридическим лицам	127,244,481	98,687,375
Кредиты физическим лицам:		
Потребительские кредиты	5,777,507	6,806,143
Ипотечные кредиты	3,165,376	3,052,421
Автокредитование	284,789	458,976
Овердрафты по банковским пластиковым картам	209,781	188,399
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	112,245	164,390
Итого кредиты физическим лицам	9,549,698	10,670,329
Кредиты клиентам до обесценения	136,794,179	109,357,704
Резерв под обесценение	(9,798,272)	(8,235,827)
Итого кредиты клиентам	126,995,907	101,121,877

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, представлена в Примечании 5.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов Группа выдала кредиты 24 и 25 заемщикам на общую сумму 41,767,729 тыс. руб. и 38,612,332 тыс. руб., соответственно, которые по отдельности превышают 5% капитала Группы.

18. Кредиты клиентам (продолжение)

Концентрация рисков по отраслям экономики в рамках клиентского кредитного портфеля представлена следующим образом:

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Промышленное производство	29,764,340	22	17,734,132	16
Машиностроение	15,477,074	11	8,098,838	7
Промышленное производство (прочее)	6,477,521	5	6,651,378	6
Металлургия	6,257,160	5	2,232,751	2
Химическая промышленность	1,552,585	1	751,165	1
Строительство и недвижимость	29,317,848	21	22,477,197	21
Жилищное строительство	20,981,114	15	15,052,323	14
Строительство (нежилой фонд)	8,336,734	6	7,424,874	7
Торговля	26,700,077	19	24,311,339	22
Торговля пищевыми продуктами	9,861,642	7	7,810,762	7
Торговля (прочее)	5,769,403	4	5,914,731	5
Торговля автомобилями и их техобслуживание	4,380,073	3	4,033,992	4
Торговля нефтью	2,243,183	2	1,443,798	1
Торговля алкоголем и табаком	1,995,187	1	2,677,970	2
Торговля бытовой техникой	1,717,381	1	1,735,268	2
Торговля металлами	733,208	1	694,818	1
Услуги	13,172,470	10	8,348,042	8
Физические лица	9,549,698	7	10,670,329	10
Продукты питания	8,491,198	6	5,228,599	5
Финансовый сектор	7,724,942	6	6,534,234	6
Сельское хозяйство	5,409,054	4	4,666,650	4
Нефтегазовая промышленность	2,504,673	2	2,874,986	3
Прочие	4,159,879	3	6,512,196	5
Итого	136,794,179	100	109,357,704	100

Кредиты клиентам включают кредиты в размере 111,988,179 тыс. руб. (2009 год: 90,791,425 тыс. руб.), которые обеспечены залогом недвижимости, оборудования, товаров в обороте, транспортными средствами, ценными бумагами и прочими средствами, а также необеспеченные кредиты в размере 24,806,000 тыс. руб. (2009 год: 18,566,279 тыс. руб.).

В составе кредитов клиентам по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов отражены кредиты, предоставленные Группой клиентам по соглашениям обратного РЕПО в размере 755,357 тыс. руб. (2009 год: 632,149 тыс. руб.). Данные кредиты обеспечены ценными бумагами, преимущественно акциями и облигациями, выпущенными российскими компаниями, справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2010 года составляла 958,196 тыс. руб. (2009 год: 797,240 тыс. руб.). В соответствии с контрактными условиями срок погашения кредитов, предоставленных в рамках соглашений обратного РЕПО, являющихся непогашенными по состоянию на 31 декабря 2010 года, наступает в январе 2011 года (2009 год: в январе 2010 года).

По состоянию на 31 декабря 2009 года кредиты клиентам в размере 500,565 тыс. руб. были размещены в качестве обеспечения на счетах ЦБ РФ, как указано в Примечании 21.

В 2010 году балансовая стоимость имущества Группы, полученного в результате обращения взыскания на обеспечение выданных клиентам кредитов, составляла 1,424,239 тыс. руб. (2009 год: 1,211,167 тыс. руб.). Находившееся в собственности имущество на сумму 225,623 тыс. руб. было в течение 2010 года обналичено с убытком 19,285 тыс. руб. (2009 год: 100,521 тыс. руб. с убытком 2,885 тыс. руб.). Состав данного имущества представлен в Примечании 20.

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к Консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***19. Основные средства**

	Недвижи- мость	Компью- теры и оборудо- вание	Мебель	Транспорт- ные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Балансовая стоимость						
31 декабря 2008 года	2,802,097	496,304	151,973	57,857	1,017,248	4,525,479
Поступления	9,006	65,356	6,859	11,885	145,836	238,942
Выбытия	(9,894)	(12,149)	(1,933)	(7,607)	(235,545)	(267,128)
Перемещения	17,726	22,799	1,246	-	(41,771)	-
Списание накопленной амортизации при переоценке активов	(172,898)	-	-	-	-	(172,898)
Переоценка	(296,166)	-	-	-	-	(296,166)
31 декабря 2009 года	2,349,871	572,310	158,145	62,135	885,768	4,028,229
Поступления	32,636	106,298	15,723	39,588	48,481	242,726
Выбытия	(2,681)	(13,844)	(980)	(24,638)	(172,153)	(214,296)
Перемещения	101,917	24,157	3,373	-	(129,447)	-
Списание накопленной амортизации при переоценке активов	(45,033)	-	-	-	-	(45,033)
Переоценка	209,781	-	-	-	-	209,781
31 декабря 2010 года	2,646,491	688,921	176,261	77,085	632,649	4,221,407
Накопленный износ						
31 декабря 2008 года	(109,674)	(192,164)	(38,034)	(14,588)	-	(354,460)
Начисления за период	(63,632)	(108,780)	(22,149)	(9,993)	-	(204,554)
Выбытия	408	4,200	745	2,234	-	7,587
Списание накопленной амортизации при переоценке активов	172,898	-	-	-	-	172,898
31 декабря 2009 года	-	(296,744)	(59,438)	(22,347)	-	(378,529)
Начисления за период	(45,044)	(98,324)	(23,770)	(20,539)	-	(187,677)
Выбытия	11	5,935	899	23,009	-	29,854
Списание накопленной амортизации при переоценке активов	45,033	-	-	-	-	45,033
31 декабря 2010 года	-	(389,133)	(82,309)	(19,877)	-	(491,319)
Чистая балансовая стоимость						
31 декабря 2009 года	2,349,871	275,566	98,707	39,788	885,768	3,649,700
31 декабря 2010 года	2,646,491	299,788	93,952	57,208	632,649	3,730,088

По состоянию на 31 декабря 2010 года имущество Группы учитывалось по переоцененной стоимости на основании отчета независимого оценщика. Балансовая стоимость данного имущества составила 2,646,491 тыс. руб. (2009 год: 2,349,871 тыс. руб.).

В случае, если недвижимость учитывалась бы по исторической стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленного износа и эффекта обесценения, ее балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2010 года составила бы 2,732,876 тыс. руб. (2009 год: 2,646,037 тыс. руб.).

В 2009 году Группа изменила учетную политику в отношении Основных средств, применив модель переоценки в отношении имущества, используемого в процессе оказания услуг или в административных целях. Руководство считает, что модель учета на основе переоценки дает более адекватную информацию о финансовом положении Группы, а также о результатах ее деятельности.

Имущество, находящееся в собственности Группы, было переоценено независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2010 года. Для определения справедливой стоимости были применены следующие методы: метод дисконтированных денежных потоков (доходный подход), метод сравнения продаж (сравнительный подход), метод оценки совокупных активов (затратный подход). Для выведения итоговой величины результатам, полученным с помощью трех подходов, были присвоены различные веса, в зависимости от того, насколько применение того или иного подхода отвечало следующим характеристикам: достоверность и достаточность информации, специфика оцениваемого имущества и прочее.

20. Инвестиционная недвижимость

	Инвести- ционная недвижимость
31 декабря 2008 года	-
Поступления	226,109
Изменение справедливой стоимости	(24,330)
31 декабря 2009 года	201,779
Поступления	-
Изменение справедливой стоимости	10,992
31 декабря 2010 года	212,771

По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав прочих доходов включен доход от сдачи в аренду объектов инвестиционной недвижимости в размере 41,812 тыс. руб. (2009 год: 5,440 тыс. руб.)

Операционные расходы, связанные с инвестиционной недвижимостью, по которой Группа получала доходы от аренды за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, составили 4,719 тыс. руб. (2009 год: 1,876 тыс. руб.)

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы на 31 декабря 2010 и 2009 годов была получена на основе оценок, проведенных на эти даты независимым оценщиком. Оценка была проведена на основании использования рыночных данных по ценам сделок с аналогичными объектами недвижимости.

21. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Балансовая стоимость

31 декабря 2008 года	-
Поступления	1,248,360
Выбытия	(113,777)
Переоценка	(23,937)
31 декабря 2009 года	1,110,646
Поступления	1,720,884
Выбытия	(225,623)
Переоценка	(277,360)
31 декабря 2010 года	2,328,547

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов внеоборотные активы, предназначенные для продажи, включают недвижимость, полученную Группой в 2010 и 2009 годах, в результате обращения взыскания на обеспечение по ссудам, по которым заемщики не исполнили своих обязательств. Балансовая стоимость предназначенных для продажи внеоборотных активов будет возмещена посредством продажи таких активов. Руководство Группы утвердило соответствующий план продажи и активно приступило к маркетинговым мероприятиям с тем, чтобы реализовать эти активы в течение 12 месяцев с момента перевода этих активов в категорию активов, предназначенных для продажи. Вследствие улучшения ситуации на российском рынке недвижимости за последнее время у Группы появилась возможность выбирать наиболее выгодные предложения. Недвижимость на сумму 225,623 тыс. руб. была в течение 2010 года реализована с убытком 19,285 тыс. руб. (2009 год: 100,521 тыс. руб. с убытком 2,885 тыс. руб.). В результате переоценки находившейся в собственности Группы недвижимости была определена ее справедливая стоимость с учетом обесценения - 277,360 тыс. руб. (2009 год: 23,937 тыс. руб.).

22. Средства банков и ЦБ РФ

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Срочные депозиты, привлеченные от других банков	9,774,694	7,609,247
Синдицированные кредиты	3,039,129	-
Срочные депозиты, привлеченные от ЦБ РФ	2,390,964	16,640,172
Корреспондентские счета и однодневные депозиты других банков	1,042,423	1,118,137
Итого средства банков и ЦБ РФ	16,247,210	25,367,556

По состоянию на 31 декабря 2010 года в составе средств банков отражены суммы в размере 2,379,003 тыс. руб., размещенные одним российским банком на корреспондентских счетах и срочных депозитах (2009 год: 3,032,215 тыс. руб., размещенные одним банком страны-члена ОЭСР на корреспондентских счетах и срочных депозитах).

В течение 2009 года Банк погасил два синдицированных кредита на общую сумму 11,156,301 тыс. руб. или 223 млн. долл. США и 96 млн. евро, предоставленных синдикатами иностранных финансовых институтов.

В течение 2010 Банк получил один кредит от синдиката нескольких зарубежных финансовых институтов (2009 год: никаких кредитов получено не было). Процентная ставка по синдицированной кредитной линии составляет LIBOR + 3.5%. Эффективная процентная ставка составила 4.9%. Срок погашения кредита – ноябрь 2011 года.

В течение 2010 года Группой было получено два срочных депозита, предоставленных ЦБ РФ (2009 год: двадцать пять депозитов, предоставленных ЦБ РФ). Срок погашения по данным срочным депозитам наступает в период с марта 2011 года по май 2011 года (2009 год: с января 2010 года по декабрь 2010 года). Процентная ставка по данным срочным депозитам варьируется в диапазоне от 7.3% до 8.5% (2009 год: от 7.5% до 12.6%).

По состоянию на 31 декабря 2009 года срочные депозиты, размещенные ЦБ РФ, в размере 383,892 руб. были обеспечены кредитами, предоставленными клиентам, на сумму 500,565 тыс. руб., как указано в Примечании 17.

23. Средства клиентов

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	975,325	797,440
- Срочные депозиты	852,347	453,468
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	27,901,955	30,040,298
- Срочные депозиты	33,609,610	33,733,498
Физические лица		
- Текущие счета / счета до востребования	6,869,409	5,459,699
- Срочные депозиты	45,945,054	34,174,882
Итого средства клиентов	116,153,700	104,659,285

Концентрация рисков по отраслям экономики по средствам клиентов представлена следующим образом:

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	52,814,463	45	39,634,581	38
Нефтегазовая промышленность	17,104,822	15	18,910,838	18
Финансовый сектор	11,971,848	10	11,553,448	11
Промышленное производство	8,707,935	8	11,946,892	11
Торговля	4,574,411	4	5,976,126	6
Муниципальные органы власти	3,178,725	3	67,735	-
Строительство	3,371,248	3	5,256,915	5
Энергетика	2,462,392	2	947,465	1
Услуги	1,570,007	2	2,144,962	2
Транспорт	570,850	0	1,219,284	1
Прочие	9,826,999	8	7,001,039	7
Итого средства клиентов	116,153,700	100	104,659,285	100

По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав средств клиентов включены депозиты в размере 2,521,440 тыс. руб. (2009 год: 7,341,087 тыс. руб.), представляющие собой обеспечение по безотзывным обязательствам в рамках импортных аккредитивов.

По состоянию на 31 декабря 2010 года общая сумма на текущих счетах и срочных депозитах единственного клиента составляет 9,569,168 тыс. руб. (2009 год: средства единственного клиента на общую сумму 12,793,510 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2010 года восемь клиентов разместили на текущих счетах и срочных депозитах средства на общую сумму 21,437,005 тыс. руб., причем сумма каждого вклада превысила 5% от капитала Группы (2009 год: шесть клиентов разместили на текущих счетах и срочных депозитах средства на общую сумму 28,701,541 тыс. руб.)

24. Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Векселя	15,820,778	14,229,609
Депозитные сертификаты	12,001	1,261
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	15,832,779	14,230,870

Группой выпущены облигации с дисконтом к номинальной сумме и процентные векселя, деноминированные в рублях, долларах США и евро, с эффективной процентной ставкой в диапазонах от 0.5% до 13.0%, от 0.1% до 7.5% и от 0.1% до 7.0%, соответственно (2009 год: в рублях, долларах США и евро, с эффективной процентной ставкой в диапазонах от 2.5% до 14.1%, от 2.5% до 10.5% и от 2.5% до 10.1%, соответственно). Сроки погашения данных векселей наступают в период с января 2011 года по июнь 2012 года (2009 год: с января 2010 года по сентябрь 2011 года).

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группой были выпущены беспроцентные векселя общей номинальной стоимостью 341,608 тыс. руб. (2009 год: 494,093 тыс. руб.) с целью осуществления расчетов, причем большинство векселей погашаются по предъявлению.

25. Выпущенные облигации

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Выпущенные облигации	17,384,398	10,020,406
Итого выпущенные облигации	17,384,398	10,020,406

Выпущенные облигации Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года представлены ниже:

Номинал (тыс. руб.)	Эффективная ставка, %	Дата выпуска	Дата погашения	Не погашено на 31 декабря 2010 года
3,000,000	8.1%	15 ноября 2006 года	9 ноября 2011 года	2,782,233
5,000,000	7.5%	10 июня 2008 года	4 июня 2013 года	2,416,158
3,000,000	8.0%	7 июля 2009 года	1 июля 2014 года	2,642,412
5,000,000	7.8%	7 апреля 2010 года	7 апреля 2013 года	5,030,223
5,000,000	7.9%	22 сентября 2010 года	22 сентября 2013 года	4,513,373
Итого облигации				17,384,398

В апреле 2010 года Группа погасила свои обязательства по облигациям общей номинальной стоимостью 3,000,000 тыс. руб. В феврале 2009 года Группа погасила свои обязательства по облигациям общей номинальной стоимостью 2,000,000 тыс. руб.

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к Консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***25. Выпущенные облигации (продолжение)**

Выпущенные облигации Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года представлены ниже:

Номинал (тыс. руб.)	Эффективная ставка, %	Дата выпуска	Дата погашения	Не погашено на 31 декабря 2009 года
3,000,000	16.0%	15 ноября 2006 года	9 ноября 2011 года	2,796,034
3,000,000	16.0%	4 апреля 2007 года	6 апреля 2010 года	725,291
5,000,000	10.9%	10 июня 2008 года	4 июня 2013 года	3,730,588
3,000,000	15.0%	7 июля 2009 года	1 июля 2014 года	2,768,493
Итого облигации				10,020,406

26. Субординированные займы

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Субординированные займы в рублях	8,855,887	8,905,009
Субординированные займы в долларах США	2,231 812	2,214,849
Итого субординированные займы	11,087,699	11,119,858

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа получила 9 субординированных займов от акционеров на общую сумму 8,282,258 тыс. руб. (2009 год: 9 субординированных займов на общую сумму 8,270,001 тыс. руб.), соответственно. Процентные ставки по субординированным займам в рублях варьируются в диапазоне от 7.5% до 12.0% (2009 год: от 7.5% до 12.0%) и сроками погашения в период с мая 2011 года по июнь 2019 года (2009 год: с декабря 2010 года по июнь 2019 года). По состоянию на 31 декабря 2010 года процентные ставки по субординированным займам в долларах США варьируются в диапазоне от 4.8% до 8.0% (2009 год: с сентября 2012 года по июнь 2016 года).

В случае банкротства или ликвидации Группы выплата по этим долгам производится после погашения обязательств перед другими кредиторами Группы.

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к Консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***27. Прочие активы и прочие обязательства**

	31 декабря 2010 года			31 декабря 2009 года		
	Финансо- вые	Нефинан- совые	Итого	Финансо- вые	Нефинан- совые	Итого
Дебиторская задолженность и предоплата	35,030	170,175	205,205	2,127	230,636	232,763
Расчеты по операциям с использованием пластиковых карт	117,753	-	117,753	58,427	-	58,427
Авансовые налоговые платежи, кроме налога на прибыль	-	105,396	105,396	-	78,430	78,430
Драгоценные металлы	-	30,689	30,689	-	98,522	98,522
Прочие	46,816	34,608	81,424	99,544	30,435	58,427
Итого прочие активы	199,599	340,868	540,467	160,098	438,023	598,121
Начисленные расходы	-	570,695	570,695	-	467,129	467,129
Кредиторская задолженность по основной деятельности	37,959	12,748	50,707	17,658	17,449	35,107
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	-	49,338	49,338	-	55,671	55,671
Задолженность перед Фондом обязательного страхования вкладов	-	18,694	18,694	-	35,547	35,547
Резерв по условным обязательствам	-	-	-	-	82,612	82,612
Резерв по обязательствам кредитного характера	6,251	-	6,251	12,257	-	12,257
Прочие	99,332	20,105	119,437	52,131	5,150	57,281
Итого прочие обязательства	143,542	671,580	815,122	82,046	663,558	745,604

28. Уставный капитал и эмиссионный доход

Размещенный и полностью оплаченный уставный капитал Группы представлен следующим образом:

	Количество акций	Номинальная стоимость	Собственные акции
Обыкновенные акции			
31 декабря 2008 года	11,545,000,000	11,545,000,000	-
Покупка собственных акций	-	-	(261,374,124)
31 декабря 2009 года	11,545,000,000	11,545,000,000	(261,374,124)
31 декабря 2010 года	11,545,000,000	11,545,000,000	(261,374,124)

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов разрешенный к выпуску уставный капитал Группы состоял из 12,000,000,000 обыкновенных акций. Обыкновенные акции имеют номинальную стоимость в размере 1 рубль за одну акцию, обеспечивают их держателям равные права и предоставляют право одного голоса.

В сентябре 2009 года компания Zenit Investment Services Inc. приобрела у акционера Банка 261,374,124 акции Банка ЗЕНИТ.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов эмиссионный доход в размере 1,545,000 тыс. руб. представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

29. Нераспределенная прибыль

Подлежащая распределению среди акционеров нераспределенная прибыль Банка ограничивается суммой его средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Банка по российским стандартам. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями законодательства для покрытия общепанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный резерв создан в соответствии с уставом Банка, предусматривающим создание резерва на указанные цели в размере не менее 15% уставного капитала Банка, отраженного в бухгалтерском учете Банка по российским стандартам.

30. Дивиденды и распределение прибыли

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности компаний Группы, составленной в соответствии с Российскими правилами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль текущего года, рассчитанная на основании Российских правил бухгалтерского учета.

В июне 2010 года Банк выплатил дивиденды за 2009 год в размере 390,944 тыс. руб. В ноябре 2010 года Банк выплатил дивиденды за 9 месяцев 2010 года в размере 697,166 тыс. руб. В декабре 2010 года ЗАО Банк ЗЕНИТ Сочи выплатил миноритарным акционерам дивиденды за девять месяцев 2010 года в размере 189 тыс. руб. В декабре 2010 года ОАО «Липецккомбанк» выплатил миноритарным акционерам дивиденды за девять месяцев 2010 года в размере 720 тыс. руб. В декабре 2010 года АБ «Девон-Кредит» выплатил миноритарным акционерам дивиденды за девять месяцев 2010 года в размере 4,318 тыс. руб.

В мае 2009 года Банк выплатил дивиденды за 2008 год в размере 400,000 тыс. руб. В июне 2009 года ООО Банк ЗЕНИТ Сочи выплатил миноритарным акционерам дивиденды за 2008 год в размере 50 тыс. руб. В декабре 2009 года ООО Банк ЗЕНИТ Сочи выплатил миноритарным акционерам дивиденды за девять месяцев 2009 года в размере 76 тыс. руб. В декабре 2009 года ОАО «Липецккомбанк» выплатил миноритарным акционерам дивиденды за девять месяцев 2009 года в размере 560 тыс. руб.

31. Географический анализ

Географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года представлен ниже:

	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	19,413,964	11,513,028	9,462	30,936,454
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	1,087,250	-	-	1,087,250
Средства в банках	6,086,091	2,532,291	-	8,618,382
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11,852,891	16,739	253,272	12,122,902
Финансовые активы в наличии для продажи	10,578,267	290,861	545,354	11,414,482
Инвестиции в зависимые компании.	-	-	1,162,726	1,162,726
Кредиты клиентам	117,167,057	-	9,828,850	126,995,907
Прочие финансовые активы	198,755	546	298	199,599
Итого финансовые активы	166,384,275	14,353,465	11,799,962	192,537,702
Нефинансовые активы				
Основные средства	3,730,088	-	-	3,730,088
Инвестиционная недвижимость	212,771	-	-	212,771
Деловая репутация	156,248	-	-	156,248
Прочие нефинансовые активы	340,835	30	3	340,868
Текущие требования по налогу на прибыль	101,727	-	-	101,727
Отложенные требования по налогу на прибыль	387,953	-	-	387,953
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	2,328,547	-	-	2,328,547
Итого нефинансовые активы	7,258,169	30	3	7,258,202
Итого активы	173,642,444	14,353,495	11,799,965	199,795,904
Обязательства				
Финансовые обязательства				
Средства банков	8,024,269	8,208,613	14,328	16,247,210
Средства клиентов	112,529,730	1,702,608	1,921,362	116,153,700
Выпущенные долговые ценные бумаги	5,700,265	3,048	10,129,466	15,832,779
Выпущенные еврооблигации и облигации	17,384,398	-	-	17,384,398
Прочие финансовые обязательства	137,915	4,778	849	143,542
Субординированные займы	9,898,197	610,440	579,062	11,087,699
Итого финансовые обязательства	153,674,774	10,529,487	12,645,067	176,849,328
Нефинансовые обязательства				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	4,002	-	-	4,002
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	101,759	-	-	101,759
Прочие нефинансовые обязательства	671,580	-	-	671,580
Итого нефинансовые обязательства	777,341	-	-	777,341
Итого обязательства	154,452,115	10,529,487	12,645,067	177,626,669
Чистая позиция на 31 декабря 2010 года	19,190,329	3,824,008	(845,102)	
Кредитные обязательства на 31 декабря 2010 года	36,099,959	123,740	158,509	

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к Консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***31. Географический анализ (продолжение)**

В состав денежных средств и их эквивалентов, размещенных в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), включены остатки в размере 1,245,444 тыс. руб., размещенные в 3 банках, зарегистрированных в странах ОЭСР и входящих в Группу «ВТБ».

Географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года представлен ниже:

	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	19,279,404	11,705,127	1,593	30,986,124
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	949,216	-	-	949,216
Средства в банках	22,813,625	7,250,165	-	30,063,790
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,901,131	7,915	-	3,909,046
Финансовые активы в наличии для продажи	10,694,158	1,220,749	332,657	12,247,564
Кредиты клиентам	88,997,906	914,030	11,209,941	101,121,877
Прочие финансовые активы	128,840	31,091	167	160,098
Итого финансовые активы	146,764,280	21,129,077	11,544,358	179,437,715
Нефинансовые активы				
Основные средства	3,649,700	-	-	3,649,700
Инвестиционная недвижимость	201,779	-	-	201,779
Деловая репутация	156,248	-	-	156,248
Прочие нефинансовые активы	437,930	93	-	438,023
Текущие требования по налогу на прибыль	283,574	-	-	283,574
Отложенные требования по налогу на прибыль	763,095	-	-	763,095
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	1,110,646	-	-	1,110,646
Итого нефинансовые активы	6,602,972	93	-	6,603,065
Итого активы	153,367,252	21,129,170	11,544,358	186,040,780
Обязательства				
Финансовые обязательства				
Средства банков	18,337,055	7,019,830	10,671	25,367,556
Средства клиентов	102,064,895	1,000,732	1,593,658	104,659,285
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,618,676	1,111,039	9,501,155	14,230,870
Выпущенные еврооблигации и облигации	10,020,406	-	-	10,020,406
Прочие финансовые обязательства	75,194	5,841	1,011	82,046
Субординированные займы	8,492,395	605,857	2,021,606	11,119,858
Итого финансовые обязательства	142,608,621	9,743,299	13,128,101	165,480,021
Нефинансовые обязательства				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	24,408	-	-	24,408
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	149,453	-	-	149,453
Прочие нефинансовые обязательства	662,767	791	-	663,558
Итого нефинансовые обязательства	836,628	791	-	837,419
Итого обязательства	143,445,249	9,744,090	13,128,101	166,317,440
Чистая позиция на 31 декабря 2009 года	9,922,003	11,385,080	(1,583,743)	
Кредитные обязательства на 31 декабря 2009 года	36,808,176	536,879	838,018	

В состав денежных средств и их эквивалентов, размещенных в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), включены остатки в размере 3,146,461 тыс. руб., размещенные в 3 банках, зарегистрированных в странах ОЭСР и входящих в Группу «ВТБ».

32. Политика управления рисками

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности и деятельности Группы. Система управления рисками и структура управления Группы направлена на обеспечение контроля и управления основными рисками, присущими деятельности Группы.

Система управления рисками Группы основана на концепции допустимого риска, включающей в себя определенные параметры рентабельности всей организации и каждого направления деятельности в отдельности, и структурирована таким образом, чтобы обеспечить безусловное соблюдение нормативно-правовых требований.

Банк ЗЕНИТ является координирующим, методологическим и надзорным центром Группы по управлению рисками. В частности, департамент управления рисками Банка ЗЕНИТ отвечает за общее управление рисками и соблюдение законодательства, разработку методологии выявления рисков и их оценки, а также за внедрение и эффективное функционирование общих принципов и методов выявления, оценки, управления и подготовки отчетности по рискам в рамках Группы. Хотя дочерние банки Банка ЗЕНИТ самостоятельно осуществляют текущие процедуры управления рисками, они применяют единую политику управления рисками, включая методы и процедуры, соответствующие методам и процедурам, используемым Банком ЗЕНИТ.

Группа выделяет кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск. Рыночный риск, в свою очередь, подразделяется на процентный риск и другие риски изменения цен.

Выявление и классификация рисков осуществляется путем распределения вероятного ущерба по видам рисков, которые оцениваются и отслеживаются в рамках процессов принятия решений, осуществления операционной деятельности и контроля. Новые продукты исследуются на предмет выявления рисков, и на начальной стадии процесса принятия решений осуществляется формулировка структуры оценки рисков.

Количественная оценка рисков включает оценку вероятного ущерба и непредвиденных потерь и осуществляется путем расчета параметров прошлых убытков с использованием методов стресс-тестирования, моделей оценки стоимости, подверженной риску (VaR), и условной стоимости, подверженной риску (CVaR) в случае их применимости, а также путем использования стандартизованных и передовых методологий, введенных в действие новым Базельским соглашением («Базель II»). Модели оценки и соответствующие предпосылки регулярно пересматриваются для обеспечения точности расчетов.

Для контроля над рисками Группа использует стратегии избежания рисков, включая установку лимитов по контрагентам, продуктам, позициям, странам, направлениям деятельности и прочим факторам. В случае целесообразности утверждаются лимиты убытков и лимиты call-level. Лимиты контролируются бэк-офисами и департаментами управления рисками.

Принципы управления рисками

(i) Независимость

- Наличие независимой функции управления рисками в виде (а) департаментов управления рисками, (б) подразделений, ответственных за регистрацию сделок и контроль над условиями, утвержденными в отношении соответствующих сделок, (в) подразделений, осуществляющих оценку и контроль над обеспечением;
- Отделение подразделений по оценке и контролю над рисками от подразделений, инициирующих совершение сделок, в рамках организационной структуры и системы управления; и
- Независимый внутренний аудит процедур управления рисками.

(ii) Общий объем рисков

- Включает все значительные риски по всем сделкам и портфелям в соответствии с процедурами контроля и управления рисками; и
- Оценка экономического капитала и его ограничения.

32. Политика управления рисками (продолжение)

(iii) Надежность

- Использование методов и средств, обеспечивающих высокую надежность (надежность и точность) оценки рисков, т.е. минимизация операционных рисков, связанных с методологией;
- Сопоставление ожидаемых результатов, рассчитанных инициаторами сделки (прогноз рентабельности), с оценкой непредвиденных потерь, осуществляемой департаментами управления рисками на уровне принятия решений; и
- Использование стресс-тестов.

(iv) Регулярность и своевременность

- Предоставление руководству регулярных отчетов, отражающих риски и их динамику, что позволяет избежать задержек при принятии управленческих решений; и
- Независимый мониторинг всех видов рисков на ежедневной основе.

(v) Использование передовых методов управления рисками

- Использование передовых методов управления рисками иностранных и отечественных банков, относящихся к стратегии, организации, политике и процедурам управления рисками в рамках Группы.

Система управления рисками

Система управления рисками и ответственность за управление рисками диверсифицированы и включают в себя совет директоров, правления, внутренние управленческие комитеты и вспомогательные подразделения, включая отделы оценки, контроля и мониторинга рисков.

Совет директоров рассматривает анализ рисков путем утверждения финансовых планов и оценки соответствующих финансово-экономических предпосылок.

Правления отвечают за (1) утверждение общих условий операционной деятельности Группы, включая, но не ограничиваясь выдачей кредитов, осуществлением торговых и инвестиционных операций; (2) создание внутренних управленческих комитетов; (3) внедрение процедур и положений по управлению рисками; (4) мониторинг мер по снижению рисков для обеспечения эффективного функционирования процедур управления рисками и деятельности членов Группы в рамках установленных параметров риска.

Внутренние управленческие комитеты утверждают лимиты и условия осуществления конкретных сделок. Они также проверяют отчеты по динамике и качеству банковских и торговых портфелей, а также отчеты по рискам. Внутренние управленческие комитеты включают Комитет по управлению активами и пассивами и кредитные комитеты. Комитет по управлению активами и пассивами отвечает за управление ликвидностью, качество активов и финансирование, а также за мониторинг фактических результатов по сравнению с планами по привлечению и размещению ресурсов. Другие кредитные комитеты занимаются рассмотрением и утверждением конкретных кредитных операций, и их ответственность зависит от конкретных направлений деятельности и регионов и ограничена максимальным уровнем риска, допустимого в отношении одного или группы связанных заемщиков.

Департаменты управления рисками отвечают за внедрение единых принципов и методов выявления и оценки рисков, а также за управление всеми видами рисков и подготовку соответствующих отчетов. Департаменты управления рисками осуществляют независимый анализ кредитного и рыночного рисков по кредитным операциям и торговым позициям, переданным на утверждение, разрабатывают лимиты по конкретным сделкам и совокупным рискам (т.е. группам заемщиков, продуктам, странам, отраслям/секторам и другим лимитам концентрации рисков), осуществляют несколько анализов портфелей, контролируют фактические позиции в сравнении с установленными лимитами и готовят отчеты для Комитета по управлению активами и пассивами и Правлений.

32. Политика управления рисками (продолжение)

Департаменты казначейства проводят текущий мониторинг и контроль рисков ликвидности, валютного риска и риска изменения процентной ставки и отчитываются о результатах перед КУАП.

Хозяйственные, операционные и вспомогательные подразделения Группы участвуют в управлении рисками в рамках своих функциональных обязанностей, предусмотренных внутренними нормативными документами, и отчитываются о результатах перед Правлениями.

Департаменты внутреннего аудита проверяют хозяйственные, операционные, вспомогательные подразделения и подразделения по управлению рисками в целях обеспечения соблюдения ими внутренней политики и процедур. Их отчеты Совету директоров включают наблюдения, сделанные по результатам аудита, и предложения по необходимым коррективным мерам.

Основные политики, процессы и процедуры управления рисками, используемые Группой, а также описание разработанных методов оценки рисков представлены ниже.

Кредитный риск. Группа принимает на себя кредитный риск, то есть риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность перед Группой в установленный срок. Группа устанавливает уровень своего кредитного риска на основании определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также географических и отраслевых сегментов. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год. Ограничения в отношении уровня кредитного риска по продуктам, заемщикам, группам заемщиков и отраслям промышленности описаны в Кредитной политике, утвержденной Правлением, и при необходимости подвергаются регулярному пересмотру. Степень кредитного риска подвергается регулярному мониторингу, чтобы обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Группой политикой по управлению рисками.

Группа в целом подвержена кредитному риску, возникающему в отношении финансовых активов и условных обязательств. Максимальный размер кредитного риска Группы, не принимая во внимание стоимость обеспечения, в основном равен балансовой стоимости финансовых активов, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачёта активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Ниже представлены совокупные суммы, оказывающие влияние на общий кредитный риск Группы на 31 декабря 2010 года:

32. Политика управления рисками (продолжение)

	31 декабря 2010 года				
	Максималь- ный размер кредитного риска	Зачет	Чистый размер кредитного риска после зачета	Залоговое обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)	24,044,329	-	24,044,329	-	24,044,329
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	1,087,250	-	1,087,250	-	1,087,250
Средства в банках	8,618,382	-	8,618,382	-	8,618,382
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11,970,717	-	11,970,717	-	11,970,717
Финансовые активы в наличии для продажи	10,747,021	-	10,747,021	-	10,747,021
Средства, предоставленные клиентам	127,271,317	-	127,271,317	(111,988,179)	15,283,138
Обязательства по предоставлению кредитов	25,593,521	-	25,593,521	(1,410,884)	24,182,637
Гарантии выданные	9,415,552	-	9,415,552	(3,873,288)	5,542,264
Импортные аккредитивы	2,224,523	-	2,224,523	(844,053)	1,380,470

32. Политика управления рисками (продолжение)

Ниже представлены совокупные суммы, оказывающие влияние на общий кредитный риск Группы на 31 декабря 2009 года:

	31 декабря 2009 года				
	Максималь- ный размер кредитного риска	Зачет	Чистый размер кредитного риска после зачета	Залоговое обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)	24,014,279	-	24,014,279	-	24,014,279
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	949,216	-	949,216	-	949,216
Средства в банках	30,063,790	-	30,063,790	-	30,063,790
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,887,438	-	3,887,438	-	3,887,438
Финансовые активы в наличии для продажи	10,671,951	-	10,671,951	-	10,671,951
Средства, предоставленные клиентам	101,121,877	-	101,121,877	(90,791,425)	10,330,452
Обязательства по предоставлению кредитов	15,021,194	-	15,021,194	(953,418)	14,067,776
Гарантии выданные	21,248,623	-	21,248,623	(5,767,273)	15,481,350
Импортные аккредитивы	2,322,560	-	2,322,560	(1,219,335)	1,103,225

В соответствии с политикой и процедурами Группы в отношении обеспечения, Группа может принимать несколько видов обеспечения по одному выданному кредиту. В таких случаях стоимость обеспечения, принятого Группой, может превышать сумму кредита, предоставленного клиенту. Таким образом, максимальный кредитный риск по таким кредитам ограничен суммой непогашенного кредита на дату составления отчетности.

В целях управления рисками кредитный риск, возникающий в связи с позициями, предназначенными для торговли, и прочими финансовыми инструментами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, управляется и представляется в отчетности как рыночные риск (риск изменения прочих цен).

С целью оптимизация процесса принятия решений по кредитному риску Группа создала несколько кредитных комитетов с различными уровнями ответственности. Кредитные комитеты Банка ЗЕНИТ и их уровни ответственности в отношении утверждения максимального риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков представлены ниже:

32. Политика управления рисками (продолжение)

	Максимальный уровень утверждаемого риска
Комитет по управлению активами и пассивами	Свыше 250,000
Кредитный комитет	250,000
Кредитный комитет по заемщикам из числа предприятий малого и среднего бизнеса	50,000
Кредитный комитет по розничному кредитованию	14,000

Управление кредитным риском осуществляется за счет регулярного анализа способности заемщиков и потенциальных заемщиков выполнять обязательства по выплате процентов и суммы основного долга и, при необходимости, за счет изменения лимитов кредитования. Кроме этого, Группа управляет кредитным риском, в частности, путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц. Группа использует систему постоянного мониторинга факторов риска по субстандартным кредитам.

Внутренние инструкции по оценке потенциальных заемщиков создаются и применяются в отношении каждого сегмента деятельности по кредитованию, включая кредитование юридических лиц, физических лиц, предприятий малого и среднего бизнеса и отдельных других заемщиков.

Процесс принятия решений в рамках Группы имеет целью обеспечить тщательную оценку риска и проводится перед выдачей каждого кредита и по всем операциям, предоставляемым на утверждение. Таким образом, инициатор операции составляет резюме с описанием предлагаемого проекта, обеспечивает (в необходимых случаях) проведение независимой оценки обеспечения и его качества и направляет всю документацию по операции в департамент управления рисками, который отвечает за независимую оценку рисков проекта, структуры операции и оценку адекватности лимитов и условий в отношении такой операции. Департамент управления рисками формулирует собственное заключение по проекту, которое предоставляется на утверждение со всей прочей документацией, относящейся к операции.

Ключевой процедурой оценки кредитного риска, связанного с кредитованием корпоративных клиентов, является анализ финансовой отчетности корпоративных заемщиков за последние четыре доступных квартала, их позиций на рынке, развития бизнеса, организационной и функциональной структуры, бизнес-цикла и денежных потоков, прозрачности акционеров (владельцев), а также репутационных рисков заемщиков и Группы, которые могут возникнуть в связи с предлагаемым проектом.

Процедуры выдачи кредитов физическим лицам направлены на минимизацию внутренних издержек с целью максимизации финансовых результатов с учетом потенциальных рисков. Данные процедуры основаны на применении рейтинговых методик, таких как скоринговые модели, позволяющих минимизировать кредитные риски как по отдельному кредиту, так и по портфелю в целом. Рейтинг учитывает финансовое положение заемщика - физического лица, а также специфику каждого кредитного продукта. В то же время, доля кредитов физическим лицам, выдаваемых с использованием только скоринговых моделей, все еще незначительна.

Большинство кредитов физическим лицам утверждается специализированными кредитными комитетами, которые включают инициаторов операции и представителей подразделений, ответственных за оценку, контроль и мониторинг рисков. Такие процедуры обеспечивают гибкое сочетание формальных методов и неформального знания экспертов, соответствующее текущему уровню развития операций розничного кредитования и обеспечивающее хорошую основу для дальнейшего развития розничного бизнеса.

Группа снижает кредитные риски путем принятия гарантий и обеспечения.

32. Политика управления рисками (продолжение)

В случае принятия гарантии Группа оценивает финансовую стабильность гаранта и характеристики его бизнеса аналогично оценке заемщика, описанной выше.

Оценка обеспечения производится специальными подразделениями, ответственными за оценку и контроль обеспечения. Они используют несколько методологий, разработанных для каждого вида обеспечения. В качестве дополнительных данных для такой оценки используются оценки, проводимые третьими сторонами, включая независимых оценщиков, утвержденных Группой. Группа обычно требует страхования обеспечения страховыми компаниями, утвержденными Группой.

В следующей таблице описаны виды и балансовая стоимость обеспечения по кредитам, выданным клиентам.

	Ценные бумаги	Недвижимость	Авто-транспорт	Оборудование	Товары в обороте	Неликвидное имущество	Итого
31 декабря 2010 года							
Кредиты юридическим лицам, включая:							
Оборотное кредитование	1,547,621	40,372,318	759,270	14,576,587	22,568,794	1,727,666	81,552,256
Проектное финансирование	785,000	37,726,508	135,758	6,601,721	184,698	8,106	45,441,791
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	800,636	-	-	-	-	-	800,636
Кредиты физическим лицам, включая:							
Потребительские кредиты	220,214	4,687,677	95,425	843,062	14,692	12,112	5,873,182
Ипотечные кредиты	404,682	3,844,244	760	32,196	-	-	4,281,882
Автокредитование	-	-	669,963	-	-	-	669,963
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	157,560	-	-	-	-	-	157,560
Итого	3,915,713	86,630,747	1,661,176	22,053,566	22,768,184	1,747,884	138,777,270
31 декабря 2009 года							
Кредиты юридическим лицам, включая:							
Оборотное кредитование	1,853,591	37,117,579	423,347	11,667,423	16,016,097	829,489	67,907,526
Проектное финансирование	1,698,991	28,567,821	169,603	7,285,241	253,190	12,122	37,986,968
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	585,674	-	-	-	-	-	585,674
Кредиты физическим лицам, включая:							
Потребительские кредиты	66,273	3,978,796	106,828	913,074	8,421	21,039	5,094,431
Ипотечные кредиты	453,510	3,911,088	3,680	17,202	-	-	4,385,480
Автокредитование	-	-	971,323	-	-	-	971,323
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	211,566	-	-	-	-	-	211,566
Итого	4,869,605	73,575,284	1,674,781	19,882,940	16,277,708	862,650	117,142,968

32. Политика управления рисками (продолжение)

Обеспечение обычно отсутствует по средствам в банках, за исключением ценных бумаг, удерживаемых в рамках операций обратного РЕПО.

Группа оценивает и контролирует кредитный риск по корпоративным портфелям на основе оценки риска по отдельным заемщикам и определяет количественные параметры кредитного риска, такие как ожидаемые и неожиданные убытки по кредитному риску. Данные расчеты основаны на внутренних рейтингах кредитоспособности, присвоенных каждому корпоративному заемщику. Система внутренних рейтингов была создана в 1999 году и регулярно обновляется и развивается. Информация, накопленная за этот период, составляет прочное основание для оценки миграции рейтингов и позволяет Группе уточнять соответствующие параметры вероятности дефолта. При пересмотре числа возвратов по классам корпоративных заемщиков учитываются исторические данные по убыткам. При окончательном расчете ожидаемых убытков по кредитам учитывается ликвидное и надежное обеспечение. Расчет непредвиденных убытков по кредитам основан на углубленном подходе к расчету кредитных рисков, предусмотренном новым Базельским соглашением II.

Группа использует следующие рейтинговые категории для анализа качества кредитов, предоставляемых клиентам:

- Рейтинг I – операция стандартного качества; низкая вероятность дефолта по операции в связи со стабильным финансовым положением заемщика, позволяющим создавать денежные потоки, достаточные для удовлетворения требований по анализируемой операции;
- Рейтинг II – операция стабильного качества; средняя вероятность дефолта в связи с приемлемым качеством денежных потоков заемщика; однако финансовое положение заемщика и выполнение им бизнес-планов требуют более пристального мониторинга;
- Рейтинг III – операция среднего и низкого качества; средняя и высокая вероятность дефолта в связи с неустойчивым финансовым положением заемщика и отсутствием или низким качеством обеспечения;
- Рейтинг IV – невозмещаемые кредиты, которые могут быть взысканы путем обращения в суд, предъявления требований к поручителям или реализации обеспечения, однако ожидаемые результаты данных процедур неясны.

Группа не заключает сделки с первоначальными рейтингами III и IV.

Банковская группа ЗЕНИТ
Примечания к Консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах российских рублей)

32. Политика управления рисками (продолжение)

В следующей таблице приводится качество кредитов по классам кредитов и средств, предоставленных клиентам, на 31 декабря 2010 года.

	Оборотное кредитование			Проектное финансирование			Соглашение РЕПО			Итого		
	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого
Кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения, непросроченные	69,234,076	(1,845,291)	67,388,785	45,563,162	(1,357,122)	44,206,040	627,160	-	627,160	115,424,398	(3,202,413)	112,221,985
Рейтинг I	53,163,171	(701,030)	52,462,141	21,862,590	(502,546)	21,360,044	627,160	-	627,160	75,652,921	(1,203,576)	74,449,345
Рейтинг II	16,070,905	(1,144,261)	14,926,644	23,700,572	(854,576)	22,845,996	-	-	-	39,771,477	(1,998,837)	37,772,640
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения, просроченные, из них:	56,525	(5,621)	50,904	-	-	-	-	-	-	56,525	(5,621)	50,904
Просроченные менее 30 дней	56,525	(5,621)	50,904	-	-	-	-	-	-	56,525	(5,621)	50,904
Рейтинг I	623	(31)	592	-	-	-	-	-	-	623	(31)	592
Рейтинг II	55,902	(5,590)	50,312	-	-	-	-	-	-	55,902	(5,590)	50,312
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения	69,290,601	(1,850,912)	67,439,689	45,563,162	(1,357,122)	44,206,040	627,160	-	627,160	115,480,923	(3,208,034)	112,272,889
Кредиты с признаками индивидуального обесценения, из них:	8,873,753	(4,702,434)	4,171,319	2,873,853	(1,123,061)	1,750,792	15,952	(15,952)	-	11,763,558	(5,841,447)	5,922,111
Непросроченные	3,624,203	(944,245)	2,679,958	2,634,929	(964,243)	1,670,686	-	-	-	6,259,132	(1,908,488)	4,350,644
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	3,070,878	(600,973)	2,469,905	1,797,441	(329,526)	1,467,915	-	-	-	4,868,319	(930,499)	3,937,820
Рейтинг IV	553,325	(343,272)	210,053	837,488	(634,717)	202,771	-	-	-	1,390,813	(977,989)	412,824
Просроченные менее 30 дней	1,066	(508)	558	548	(18)	530	-	-	-	1,614	(526)	1,088
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	90	-	90	548	(18)	530	-	-	-	638	(18)	620
Рейтинг IV	976	(508)	468	-	-	-	-	-	-	976	(508)	468
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	768,383	(735,787)	32,596	1,975	(239)	1,736	-	-	-	770,358	(736,026)	34,332
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	-	-	-	396	(13)	383	-	-	-	396	(13)	383
Рейтинг IV	768,383	(735,787)	32,596	1,579	(226)	1,353	-	-	-	769,962	(736,013)	33,949
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	147,387	(113,477)	33,910	12,507	(4,178)	8,329	-	-	-	159,894	(117,655)	42,239
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	-	-	-	507	(13)	494	-	-	-	507	(13)	494
Рейтинг IV	147,387	(113,477)	33,910	12,000	(4,165)	7,835	-	-	-	159,387	(117,642)	41,745
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	47,255	(47,255)	-	-	-	-	-	-	-	47,255	(47,255)	-
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	47,255	(47,255)	-	-	-	-	-	-	-	47,255	(47,255)	-
Просроченные более 360 дней	4,285,459	(2,861,162)	1,424,297	223,894	(154,383)	69,511	15,952	(15,952)	-	4,525,305	(3,031,497)	1,493,808
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	33,363	(14,687)	18,676	1,098	(25)	1,073	-	-	-	34,461	(14,712)	19,749
Рейтинг IV	4,252,096	(2,846,475)	1,405,621	222,796	(154,358)	68,438	15,952	(15,952)	-	4,490,844	(3,016,785)	1,474,059
Итого кредиты юридическим лицам	78,164,354	(6,553,346)	71,611,008	48,437,015	(2,480,183)	45,956,832	643,112	(15,952)	627,160	127,244,481	(9,049,481)	118,195,000

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к Консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***32. Политика управления рисками (продолжение)**

В следующей таблице приводится качество кредитов по классам кредитов и средств, предоставленных клиентам, на 31 декабря 2009 года.

	Оборотное кредитование			Проектное финансирование			Соглашение РЕПО			Итого		
	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесценение
Кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения, непросроченные	52,973,169	(1,534,358)	51,438,811	31,470,992	(765,699)	30,705,293	451,807	-	451,807	84,895,968	(2,300,057)	82,595,911
Рейтинг I	32,419,830	(128,688)	32,291,142	17,528,464	(219,394)	17,309,070	451,807	-	451,807	50,400,101	(348,082)	50,052,019
Рейтинг II	20,553,339	(1,405,670)	19,147,669	13,942,528	(546,305)	13,396,223	-	-	-	34,495,867	(1,951,975)	32,543,892
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения, просроченные, из них:	35,227	(13,039)	22,188	19,213	(49)	19,164	-	-	-	54,440	(13,088)	41,352
Просроченные менее 30 дней	14,062	(33)	14,029	1,977	(7)	1,970	-	-	-	16,039	(40)	15,999
Рейтинг I	76	-	76	-	-	-	-	-	-	76	-	76
Рейтинг II	13,986	(33)	13,953	1,977	(7)	1,970	-	-	-	15,963	(40)	15,923
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	21,165	(13,006)	8,159	17,236	(42)	17,194	-	-	-	38,401	(13,048)	25,353
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	21,165	(13,006)	8,159	17,236	(42)	17,194	-	-	-	38,401	(13,048)	25,353
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения	53,008,396	(1,547,397)	51,460,999	31,490,205	(765,748)	30,724,457	451,807	-	451,807	84,950,408	(2,313,145)	82,637,263
Кредиты с признаками индивидуального обесценения, из них:	10,185,271	(4,433,887)	5,751,384	3,535,744	(806,299)	2,729,445	15,952	(15,952)	-	13,736,967	(5,256,138)	8,480,829
Непросроченные	5,765,215	(1,885,944)	3,879,271	1,143,394	(411,055)	732,339	-	-	-	6,908,609	(2,296,999)	4,611,610
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	3,629,601	(849,896)	2,779,705	424,553	(42,903)	381,650	-	-	-	4,054,154	(892,799)	3,161,355
Рейтинг IV	2,135,614	(1,036,048)	1,099,566	718,841	(368,152)	350,689	-	-	-	2,854,455	(1,404,200)	1,450,255
Просроченные менее 30 дней	208,597	(142,718)	65,879	6,489	(4,766)	1,723	-	-	-	215,086	(147,484)	67,602
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	30,610	(8,752)	21,858	-	-	-	-	-	-	30,610	(8,752)	21,858
Рейтинг IV	177,987	(133,966)	44,021	6,489	(4,766)	1,723	-	-	-	184,476	(138,732)	45,744
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	784,762	(234,193)	550,569	2,195,500	(213,718)	1,981,782	-	-	-	2,980,262	(447,911)	2,532,351
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	597,855	(117,921)	479,934	2,185,700	(204,186)	1,981,514	-	-	-	2,783,555	(322,107)	2,461,448
Рейтинг IV	186,907	(116,272)	70,635	9,800	(9,532)	268	-	-	-	196,707	(125,804)	70,903
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	1,076,709	(524,098)	552,611	56,429	(56,026)	403	-	-	-	1,133,138	(580,124)	553,014
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	10,679	(8,376)	2,303	-	-	-	-	-	-	10,679	(8,376)	2,303
Рейтинг IV	1,066,030	(515,722)	550,308	56,429	(56,026)	403	-	-	-	1,122,459	(571,748)	550,711
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	160,579	(146,581)	13,998	-	-	-	-	-	-	160,579	(146,581)	13,998
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	160,579	(146,581)	13,998	-	-	-	-	-	-	160,579	(146,581)	13,998
Просроченные более 360 дней	2,189,409	(1,500,353)	689,056	133,932	(120,734)	13,198	15,952	(15,952)	-	2,339,293	(1,637,039)	702,254
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	7,749	(2,113)	5,636	-	-	-	-	-	-	7,749	(2,113)	5,636
Рейтинг IV	2,181,660	(1,498,240)	683,420	133,932	(120,734)	13,198	15,952	(15,952)	-	2,331,544	(1,634,926)	696,618
Итого кредиты юридическим лицам	63,193,667	(5,981,284)	57,212,383	35,025,949	(1,572,047)	33,453,902	467,759	(15,952)	451,807	98,687,375	(7,569,283)	91,118,092

32. Политика управления рисками (продолжение)

Кредитный риск, связанный с кредитами физическим лицам, оценивается и контролируется главным образом на портфельной основе. Предварительная оценка производится в ходе рассмотрения кредитной заявки, когда Группа рассчитывает общие риски ожидаемых и неожиданных убытков по портфелям и проверяет их соответствие установленным лимитам. Скоринговые модели обеспечивают оценку вероятности дефолта и убытка в случае дефолта и уточняются на основании собственных статистических данных Группы. Группа проверяет скоринговые модели на регулярной основе, как минимум каждые шесть месяцев. Лимиты устанавливаются по продуктам и регионам исходя из прошлых убытков и экспертного мнения. Группа использует компьютеризированные процедуры последующего мониторинга портфелей розничного кредитования и определения субстандартных кредитов.

Ниже представлена информация по кредитам, выданным физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Резерв, %
Потребительские кредиты	5,777,507	(304,708)	5,472,799	5.3
Непросроченные	4,971,174	(46,364)	4,924,810	0.9
Просроченные менее 30 дней	41,075	(2,919)	38,156	7.1
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	70,385	(10,612)	59,773	15.1
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	48,895	(12,568)	36,327	25.7
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	28,335	(8,096)	20,239	28.6
Просроченные более 360 дней	617,643	(224,149)	393,494	36.3
Ипотечные кредиты	3,165,376	(379,825)	2,785,551	12.0
Непросроченные	2,644,064	(4,096)	2,639,968	0.2
Просроченные менее 30 дней	25,325	(7,488)	17,837	29.6
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	29,748	(7,841)	21,907	26.4
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	50,117	(25,364)	24,753	50.6
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	58,933	(39,736)	19,197	67.4
Просроченные более 360 дней	357,189	(295,300)	61,889	82.7
Автокредитование	284,789	(42,875)	241,914	15.1
Непросроченные	214,208	(406)	213,802	0.2
Просроченные менее 30 дней	4,268	(448)	3,820	10.5
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	2,249	(678)	1,571	30.1
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	1,452	(428)	1,024	29.5
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	4,101	(2,303)	1,798	56.2
Просроченные более 360 дней	58,511	(38,612)	19,899	66.0
Овердрафты по банковским пластиковым картам	209,781	(21,383)	188,398	10.2
Непросроченные	168,416	(2,403)	166,013	1.4
Просроченные менее 30 дней	7,500	(1,225)	6,275	16.3
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	9,915	(3,601)	6,314	36.3
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	1,162	(524)	638	45.1
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	2,432	(799)	1,633	32.9
Просроченные более 360 дней	20,356	(12,831)	7,525	63.0
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	112,245	-	112,245	0.0
Непросроченные	112,245	-	112,245	-
Просроченные менее 30 дней	-	-	-	-
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	-	-	-	-
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	-	-	-	-
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	-	-	-	-
Просроченные более 360 дней	-	-	-	-
Итого	9,549,698	(748,791)	8,800,907	7.8

32. Политика управления рисками (продолжение)

Ниже представлена информация по кредитам, выданным физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2009 года

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Резерв, %
Потребительские кредиты	6,806,143	(296,135)	6,510,008	4.4
Непросроченные	5,905,469	(54,066)	5,851,403	0.9
Просроченные менее 30 дней	50,689	(3,263)	47,426	6.4
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	67,165	(9,777)	57,388	14.6
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	161,285	(29,465)	131,820	18.3
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	139,401	(37,422)	101,979	26.8
Просроченные более 360 дней	482,134	(162,142)	319,992	33.6
Ипотечные кредиты	3,052,421	(270,776)	2,781,645	8.9
Непросроченные	2,575,857	(23,245)	2,552,612	0.9
Просроченные менее 30 дней	178,664	(23,096)	155,568	12.9
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	18,099	(3,991)	14,108	22.1
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	42,298	(15,885)	26,413	37.6
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	59,503	(39,310)	20,193	66.1
Просроченные более 360 дней	178,000	(165,249)	12,751	92.8
Автокредитование	458,976	(69,988)	388,988	15.2
Непросроченные	356,447	(5,662)	350,785	1.6
Просроченные менее 30 дней	8,899	(1,348)	7,551	15.1
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	9,151	(2,813)	6,338	30.7
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	12,769	(6,631)	6,138	51.9
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	19,888	(13,853)	6,035	69.7
Просроченные более 360 дней	51,822	(39,681)	12,141	76.6
Овердрафты по банковским пластиковым картам	188,399	(29,645)	158,754	15.7
Непросроченные	128,621	(2,138)	126,483	1.7
Просроченные менее 30 дней	4,103	(549)	3,554	13.4
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	4,246	(788)	3,458	18.6
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	3,523	(1,063)	2,460	30.2
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	7,346	(2,814)	4,532	38.3
Просроченные более 360 дней	40,560	(22,293)	18,267	55.0
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	164,390	-	164,390	0.0
Непросроченные	164,390	-	164,390	0.0
Просроченные менее 30 дней	-	-	-	-
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	-	-	-	-
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	-	-	-	-
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	-	-	-	-
Просроченные более 360 дней	-	-	-	-
Итого	10,670,329	(666,544)	10,003,785	6.2

32. Политика управления рисками (продолжение)

В следующей таблице приводится кредитное качество активов, кроме кредитов и средств, предоставленных клиентам, на 31 декабря 2010 года.

	Рейтинг I	Рейтинг II	Рейтинг III	Рейтинг IV	Итого
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)	24,044,329	-	-	-	24,044,329
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	1,087,250	-	-	-	1,087,250
Средства в банках	8,618,382	-	-	-	8,618,382
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11,970,717	-	-	-	11,970,717
Финансовые активы в наличии для продажи	10,352,602	349,419	-	-	10,747,021
Обязательства по предоставлению кредитов	25,593,521	-	-	-	25,593,521
Гарантии выданные	9,415,552	-	-	-	9,415,552
Импортные аккредитивы	2,224,523	-	-	-	2,224,523

В следующей таблице приводится кредитное качество активов, кроме кредитов и средств, предоставленных клиентам, на 31 декабря 2009 года.

	Рейтинг I	Рейтинг II	Рейтинг III	Рейтинг IV	Итого
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)	24,014,279	-	-	-	24,014,279
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	949,216	-	-	-	949,216
Средства в банках	30,063,790	-	-	-	30,063,790
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,887,438	-	-	-	3,887,438
Финансовые активы в наличии для продажи	10,299,493	372,458	-	-	10,671,951
Обязательства по предоставлению кредитов	15,021,194	-	-	-	15,021,194
Гарантии выданные	21,248,623	-	-	-	21,248,623
Импортные аккредитивы	2,322,560	-	-	-	2,322,560

Процедуры последующего мониторинга кредитного риска включают:

- Анализ фактических расходов по сравнению с установленными лимитами;
- Контроль за соблюдением внутренней политики, процедур, инструкций и приказов, выпускаемых соответствующими органами управления;
- Обзор квартальной финансовой отчетности корпоративных заемщиков и, в необходимых случаях, фактических результатов по сравнению с бизнес-планами;

32. Политика управления рисками (продолжение)

- Контроль за наличием и оценкой принятого обеспечения;
- Мониторинг хозяйственных, экономических и политических событий с целью оценки их возможного негативного воздействия на (а) отрасль или регион, в которых действуют корпоративные заемщики Группы; (б) репутацию таких корпоративных заемщиков и самой Группы;
- Мониторинг макроэкономических параметров с целью проверки адекватности оценки рисков, связанных с портфелями корпоративных кредитов, и скоринговых моделей, используемых в отношении программ розничного кредитования;
- Анализ портфеля с указанием тенденций в уровнях дефолта, концентрации/диверсификации по заемщикам или группам заемщиков, продуктам, отраслям, странам и т.д.

Внимание уделяется повышению эффективности взыскания проблемной задолженности и защите Группы против противоправных действий. Процедуры взыскания проблемной задолженности иницируются, если задолженность по кредиту просрочена более чем на 30 дней. Данные процедуры включают методы, разработанные Группой, и лучшие практики международных и российских банков в данной области, такие как реструктурирование долга, поиск уклоняющихся от погашения долга должников и их имущества, предъявление требований по взысканию долга за счет имущества и доходов должников и предъявление исков в отношении кредитного мошенничества. Процедуры взыскания задолженности выполняются в соответствии с действующим российским законодательством и международными стандартами в тесном взаимодействии с судебными и правоохранительными органами.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытка в связи с невыполнением стороной по финансовому инструменту условий договора. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, используя утверждение кредитов в соответствии с установленной процедурой, предельный размер риска и процедуры контроля.

Группа также использует несколько лимитов в отношении средств в других банках, такие как максимальный кредитный риск на контрагента и на группу операций с таким контрагентом, включая кредитование, приобретение и продажу ценных бумаг, валюты и прочих финансовых активов, если данные операции могут привести к возникновению кредитного риска. С целью установления таких лимитов Группа использует процедуры оценки качества кредитов, аналогичные процедурам, применяемым в отношении корпоративных клиентов, описываемым выше.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты. Полное соответствие сроков погашения активов и пассивов невозможно для банков, поскольку заключаемые сделки имеют неопределенный срок и различаются по характеру. Не приведенная в соответствие позиция может привести к увеличению прибыльности, но также может повысить риск убытков. Сроки погашения активов и обязательств и способность замещать процентные обязательства по истечении срока их погашения на приемлемых условиях представляют собой важные факторы, которые следует учитывать при оценке ликвидности Группы, а также процентного и валютного риска, которым подвергается Группа.

Подход Группы к управлению ликвидностью направлен на обеспечение, в максимально возможных пределах, достаточной ликвидности для выполнения обязательств при наступлении их сроков, как в обычных, так и в стрессовых условиях, без возникновения неприемлемых убытков или нанесения ущерба репутации Группы.

Группа старается поддерживать стабильную и диверсифицированную базу финансирования, которая включает счета ключевых корпоративных и частных клиентов, кратко-, средне- и долгосрочные кредиты других банков, выпущенные векселя, а также облигации, размещаемые на внутреннем и международных рынках. С другой стороны Группа старается поддерживать диверсифицированные портфели ликвидных и высоколиквидных активов, чтобы иметь возможность эффективно и своевременно удовлетворять непредвиденные требования ликвидности.

32. Политика управления рисками (продолжение)

Ключевые параметры управления риском ликвидности, такие как структура активов и пассивов, состав ликвидных активов и приемлемые риски ликвидности, устанавливаются Советом директоров и Правлениями. КУАП устанавливает и пересматривает лимиты по разнице между активами и пассивами, оцениваемые на основе стресс-тестирования ликвидности в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Данное тестирование проводится на основе следующей информации:

- Текущая структура активов и пассивов, включая любые известные соглашения о продлении на дату тестирования;
- Сумма, сроки и характеристики ликвидности операций, прогнозируемые по бизнес-единицам;
- Текущие и прогнозные характеристики ликвидных активов, включающих, помимо денежных средств и их эквивалентов, суммы средств в банках и отдельные финансовые инструменты, предназначенные для торговли; а также
- Соответствующие внешние факторы.

Полученные в результате модели позволяют оценивать будущие ожидаемые потоки денежных средств в рамках прогнозируемых будущих сценариев развития бизнеса и различных кризисных ситуаций.

При управлении риском ликвидности казначейства Группы выделяют ликвидность, требуемую в течение рабочего дня, и срочную ликвидность на 1 год.

Для управления текущей ликвидностью (1 день) используются следующие методы:

- Перераспределение денежных средств между счетами в других банках;
- Сбор информации от бизнес-единиц и прочих вспомогательных подразделений о крупных сделках (собственных и клиентских);
- Приобретение и продажа определенных финансовых активов в ликвидных портфелях;
- Ускорение закрытия торговых позиций;
- Оценка минимального ожидаемого притока денежных средств в течение рабочего дня; и
- Ежедневный контроль за остатком денежных средств и расчетной суммой обязательств, подлежащих погашению по требованию.

Для управления срочной ликвидностью казначейства Группы используют графики ликвидности, отражающие объем и сроки несоответствия активов и пассивов по ликвидности (избыток или дефицит). Данные графики ликвидности по сути представляют собой прогнозные потоки денежных средств, рассчитанные с учетом ожидаемых сроков погашения активов и пассивов. Группа устанавливает лимиты приемлемых совокупных несоответствий по срокам погашения между активами и пассивами, рассчитываемые с использованием следующих инструментов:

- Дисконтирование активов с целью учета рыночного риска в случае ускоренной продажи таких активов; и
- Модели, показывающие колебания денежных потоков в связи с ускоренным погашением обязательств.

В ходе обычной деятельности отчеты о ликвидности, отражающие текущую и прогнозируемую структуру активов и пассивов, а также ожидаемые будущие денежные потоки, представляются КУАП раз в две недели. Решения по управлению ликвидностью, принимаемые КУАП, реализуются казначействами в рамках выполнения их обязанностей. Кроме этого, КУАП пересматривает и устанавливает лимиты в отношении минимального размера ежедневных остатков средств «до востребования» на основании статистических данных, полученных за три месяца, с целью увеличения эффективности управления ликвидностью.

Ниже приведен анализ активов и пассивов по договорным срокам, оставшимся до погашения, начиная с отчетной даты, по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов.

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к Консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***32. Политика управления рисками (продолжение)**

Анализ активов и пассивов Группы, по которым начисляются проценты, по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года представлен ниже:

	Процентные финансовые активы/обязательства				Беспроцентные		Итого
	До востребования и менее 1 месяца	1-6 месяцев	6-12 месяцев	Более 1 года	Финансовые	Нефинансовые	
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	5,261,119	-	-	-	25,675,335	-	30,936,454
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	-	-	-	-	1,087,250	-	1,087,250
Средства в банках	6,681,470	859,105	467,789	610,018	-	-	8,618,382
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11,970,135	-	-	-	152,767	-	12,122,902
Финансовые активы в наличии для продажи	209,139	1,402,468	1,577,558	7,687,800	537,517	-	11,414,482
Инвестиции в зависимые компании	-	-	-	-	1,162,726	-	1,162,726
Кредиты клиентам	6,213,070	31,153,649	21,531,037	68,098,151	-	-	126,995,907
Основные средства	-	-	-	-	-	3,730,088	3,730,088
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-	-	212,771	212,771
Деловая репутация	-	-	-	-	-	156,248	156,248
Прочие активы	-	-	-	-	199,599	340,868	540,467
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	101,727	101,727
Отложенные требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	387,953	387,953
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-	-	2,328,547	2,328,547
Итого активы	30,334,933	33,415,222	23,576,384	76,395,969	28,815,194	7,258,202	199,795,904
Обязательства							
Средства банков и ЦБ РФ	3,065,393	7,445,732	4,772,713	963,372	-	-	16,247,210
Средства клиентов	16,096,348	32,850,594	30,994,178	7,335,300	28,877,280	-	116,153,700
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,246,623	4,815,810	5,132,059	3,296,679	341,608	-	15,832,779
Выпущенные облигации	-	-	2,782,233	14,602,165	-	-	17,384,398
Прочие обязательства	-	-	-	-	143,542	671,580	815,122
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	4,002	4,002
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	101,759	101,759
Субординированные займы	35	59,445	-	11,028,219	-	-	11,087,699
Итого обязательства	21,408,399	45,171,581	43,681,183	37,225,735	29,362,430	777,341	177,626,669
Чистая разница между активами и обязательствами	8,926,534	(11,756,359)	(20,104,799)	39,170,234			
Разница между активами и обязательствами нарастающим итогом на 31 декабря 2010 года	8,926,534	(2,829,825)	(22,934,624)	16,235,610			

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к Консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***32. Политика управления рисками (продолжение)**

Анализ активов и пассивов Группы, по которым начисляются проценты, по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2009 года представлен ниже:

	До востребова- ния и менее 1 месяца	Процентные				Беспроцентные		Итого
		1-6 месяцев	6-12 месяцев	Более 1 года	Финансовые	Нефинансовые		
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	5,893,275	-	-	-	25,092,849	-	-	30,986,124
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	-	-	-	-	949,216	-	-	949,216
Средства в банках	23,343,171	2,725,446	1,801,631	2,193,542	-	-	-	30,063,790
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,874,342	-	-	-	34,704	-	-	3,909,046
Финансовые активы в наличии для продажи	416,725	2,437,372	2,219,297	5,700,250	1,473,920	-	-	12,247,564
Кредиты клиентам	4,998,271	30,739,471	18,296,642	47,087,493	-	-	-	101,121,877
Основные средства	-	-	-	-	-	3,649,700	-	3,649,700
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-	-	201,779	-	201,779
Деловая репутация	-	-	-	-	-	156,248	-	156,248
Прочие активы	-	-	-	-	160,098	438,023	-	598,121
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	283,574	-	283,574
Отложенные требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	763,095	-	763,095
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-	-	1,110,646	-	1,110,646
Итого активы	38,525,784	35,902,289	22,317,570	54,981,285	27,710,787	6,603,065	-	186,040,780
Обязательства								
Средства банков и ЦБ РФ	2,674,500	4,348,836	16,715,488	1,628,732	-	-	-	25,367,556
Средства клиентов	15,500,008	30,511,444	19,862,953	7,947,142	30,837,738	-	-	104,659,285
Выпущенные долговые ценные бумаги	752,048	8,645,810	1,060,430	3,278,489	494,093	-	-	14,230,870
Выпущенные облигации	-	687,077	-	9,333,329	-	-	-	10,020,406
Прочие обязательства	-	-	-	-	82,046	663,558	-	745,604
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	24,408	-	24,408
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	149,453	-	149,453
Субординированные займы	-	14,639	49,000	11,056,219	-	-	-	11,119,858
Итого обязательства	18,926,556	44,207,806	37,687,871	33,243,911	31,413,877	837,419	-	166,317,440
Чистая разница между активами и обязательствами	19,599,228	(8,305,517)	(15,370,301)	21,737,374				
Разница между активами и обязательствами нарастающим итогом на 31 декабря 2009 года	19,599,228	11,293,711	(4,076,590)	17,660,784				

32. Политика управления рисками (продолжение)

Группа полагает, что некоторые активы и пассивы могут иметь более длительный срок погашения. Это связано с тем, что долгосрочные кредиты и овердрафты в России предоставляются, как правило, только ограниченному количеству банков и клиентов, за исключением программ, реализуемых международными финансовыми институтами, или среднесрочных ценных бумаг, таких как облигации, выпущенных на открытых рынках. Вместе с тем, на российском рынке предоставляется большое количество краткосрочных кредитов на условиях продления по истечении срока кредита. В связи с этим фактический срок активов может отличаться от сроков, представленных в приведенной таблице.

Кроме того, анализ несовпадения по срокам между активами и обязательствами не учитывает отмеченную в прошлом стабильность остатков по текущим счетам клиентов, характеризующую изъятием клиентами средств со счетов в течение более длительного срока, чем представлено в таблицах, которые указывают сроки погашения менее одного месяца. Руководство полагает, что, хотя в настоящее время существенная часть остатков на текущих счетах юридических лиц является депозитами до востребования, тот факт, что эти депозиты диверсифицированы по количеству и типу вкладчиков, а также предыдущий опыт Группы указывают на то, что данные депозиты являются для Группы стабильным и долгосрочным источником финансирования.

Срочные депозиты физических лиц приведены исходя из конкретных условий и сроков, определяемых договорами. Однако в соответствии с российским законодательством такие депозиты должны быть выплачены вкладчикам по первому требованию.

Несмотря на то, что срок погашения активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, определяется как «до востребования», реализация этих активов зависит от конъюнктуры на финансовом рынке. Значительные позиции по ценным бумагам не могут быть закрыты в течение короткого периода времени без ущерба для их стоимости.

Помимо риска несовпадения сроков активов и пассивов, Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако неожиданное изменение процентных ставок может привести к возникновению убытков. Риск изменения процентной ставки рассматривается ниже как часть рыночного риска.

В следующих таблицах приведены недисконтированные потоки денежных средств (общий отток) по финансовым обязательствам Группы и кредитным линиям исходя из самого раннего возможного срока погашения по договору. Ожидаемые денежные потоки Группы по данным финансовым обязательствам и неотраженным обязательствам по предоставлению кредитов могут значительно отличаться от данного анализа.

32. Политика управления рисками (продолжение)

Общие недисконтированные денежные потоки Группы на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлены ниже

	До востребования и менее 1 месяца	1-6 месяцев	6-12 месяцев	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2010 года						
Финансовые обязательства						
Средства банков и ЦБ РФ	3,267,922	7,726,933	6,374,617	744,664	-	18,114,136
Средства клиентов	45,267,149	34,331,195	32,219,953	7,793,953	185,474	119,797,724
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,255,886	5,235,216	5,383,303	3,619,566	-	16,493,971
Выпущенные облигации	101,449	567,324	3,420,934	16,455,700	-	20,545,407
Прочие финансовые обязательства	103,920	13,645	3,594	22,383	-	143,542
Субординированные займы	50,077	453,098	287,589	10,984,408	3,683,518	15,458,690
Итого финансовые обязательства	51,046,403	48,327,411	47,689,990	39,620,674	3,868,992	190,553,470
Обязательства по предоставлению кредитов	2,270,507	5,618,630	9,544,189	5,697,704	2,462,491	25,593,521
31 декабря 2009 года						
Финансовые обязательства						
Средства банков и ЦБ РФ	3,316,755	5,245,313	17,785,780	1,233,176	2,529	27,583,553
Средства клиентов	46,353,326	31,892,996	21,318,385	7,909,817	834,862	108,309,386
Выпущенные долговые ценные бумаги	754,812	9,275,185	1,151,934	5,274,044	-	16,455,975
Выпущенные облигации	-	1,170,826	609,052	11,941,322	-	13,721,200
Прочие финансовые обязательства	72,104	6,030	3,912	-	-	82,046
Субординированные займы	6,460	382,018	441,563	8,463,388	3,729,852	13,023,281
Итого финансовые обязательства	50,503,457	47,972,368	41,310,626	34,821,747	4,567,243	179,175,441
Обязательства по предоставлению кредитов	782,632	3,479,614	3,691,758	5,933,458	1,133,732	15,021,194

32. Политика управления рисками (продолжение)

Рыночный риск. Рыночный риск представляет собой риск того, что изменение рыночных цен (включая процентные ставки и спреды, валютные курсы, котировки активов, предназначенных для торговли, и активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки) приведет к колебанию справедливой стоимости или будущих денежных потоков по финансовому инструменту и таким образом окажет влияние на прибыльность Группы. Рыночные риски возникают из открытых позиций по процентным ставкам, валютам, финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и по финансовым активам в наличии для продажи, которые подвержены риску общего и специфического изменения рынка, а также изменения уровня волатильности рыночных цен.

Рыночный риск включает в себя валютный риск, риск изменения процентных ставок и риск изменения прочих цен.

Целью управления рыночным риском является поддержание разумного баланса между риском и рентабельностью. Система управления рыночным риском включает в себя лимиты, политику и процедуры в отношении различных видов рыночного риска, включая валютный риск, риск изменения процентных ставок и ценовой риск.

Рыночный риск управляется главным образом за счет ежедневных процедур оценки инструментов по текущим рыночным ценам, проведения анализа чувствительности, показывающего, какое воздействие окажут на прибыли или убытки и капитал Группы изменения в соответствующих переменных риска, а также контроля лимитов, установленных для разных видов финансовых инструментов.

Все новые виды операций изучаются на предмет связанного с ними риска, и департаментами управления рисками проводится предварительный анализ таких рисков. Характеристики риска, совместно с предложениями по лимитам риска и контрольным процедурам, представляются КУАП на утверждение.

В зависимости от вида риска Группа устанавливает лимиты позиций (т.е. лимиты, ограничивающие общую сумму инвестиций или риска), а также лимиты stop-loss и call-level. Лимиты stop-loss широко применяются для ограничения ценовых рисков, связанных с вложениями в ценные бумаги. Кроме этого, Группа устанавливает лимиты на максимальный срок долговых инструментов. По необходимости Группа устанавливает требования к марже и обеспечению.

Управление рыночным риском проводится на регулярной основе путем оценки показателей риска и расчета рыночной стоимости открытых позиций, которая сравнивается с разрешенными лимитами, установленными КУАП. Процедуры контроля рыночного риска по позициям в отношении ценных бумаг проводятся ежедневно, и их результат является составной частью квартального отчета по консолидированным рискам Группы.

Валютный риск. Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют. Группа осуществляет свою деятельность, исходя из ограничений, установленных ЦБ РФ, в отношении уровня рисков по различным валютам. Руководство Группы осуществляет контроль за распределением этого лимита между филиалами.

Как правило, Группа не допускает долгосрочных открытых валютных позиций, они отслеживаются и контролируются казначействами ежедневно. Краткосрочные торговые операции разрешены в незначительных суммах, и только если позиция может быть немедленно закрыта. Группа устанавливает лимиты на позиции и stop-loss лимиты в отношении таких операций, которые контролируются департаментами управления рисками.

На конец года Группа имела остатки в рублях, долларах США и прочих валютах. Прочие валюты представлены в основном суммами в евро, клиринговыми валютами и драгоценными металлами.

32. Политика управления рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа имеет следующие открытые позиции по валютам:

	Рубль	Долл. США	Прочие валюты	Итого
Активы				
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	17,259,851	7,090,078	6,586,525	30,936,454
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	1,087,250	-	-	1,087,250
Средства в банках	6,079,993	1,168,319	1,370,070	8,618,382
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9,901,857	2,220,462	583	12,122,902
Финансовые активы в наличии для продажи	9,284,125	2,126,051	4,306	11,414,482
Инвестиции в ассоциированные компании	-	1,162,726	-	1,162,726
Кредиты клиентам	103,003,238	15,979,307	8,013,362	126,995,907
Прочие финансовые активы	180,438	14,336	4,825	199,599
Итого финансовые активы	146,796,752	29,761,279	15,979,671	192,537,702
Нефинансовые активы				
Основные средства	3,730,088	-	-	3,730,088
Инвестиционная недвижимость	212,771	-	-	212,771
Деловая репутация	156,248	-	-	156,248
Прочие нефинансовые активы	304,707	4,200	31,961	340,868
Текущие требования по налогу на прибыль	101,727	-	-	101,727
Отложенные требования по налогу на прибыль	387,953	-	-	387,953
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	2,328,547	-	-	2,328,547
Итого нефинансовые активы	7,222,041	4,200	31,961	7,258,202
Итого активы	154,018,793	29,765,479	16,011,632	199,795,904
Обязательства				
Финансовые обязательства				
Средства банков и ЦБ РФ	6,539,813	7,952,782	1,754,615	16,247,210
Средства клиентов	89,507,061	14,327,402	12,319,237	116,153,700
Выпущенные долговые ценные бумаги	6,323,536	6,532,864	2,976,379	15,832,779
Выпущенные облигации	17,384,398	-	-	17,384,398
Прочие финансовые обязательства	115,854	24,824	2,864	143,542
Субординированные займы	8,855,887	2,231,812	-	11,087,699
Итого финансовые обязательства	128,726,549	31,069,684	17,053,095	176,849,328
Нефинансовые обязательства				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	4,002	-	-	4,002
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	101,759	-	-	101,759
Прочие нефинансовые обязательства	670,908	588	84	671,580
Итого нефинансовые обязательства	776,669	588	84	777,341
Итого обязательства	129,503,218	31,070,272	17,053,179	177,626,669
Чистая позиция	24,515,575	(1,304,793)	(1,041,547)	
Чистая внебалансовая позиция (по производным инструментам)	629,136	(2,239,215)	1,610,079	
Обязательства кредитного характера	29,583,919	3,881,094	2,917,195	

32. Политика управления рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа имеет следующие открытые позиции по валютам:

	Рубль	Долл. США	Прочие валюты	Итого
Активы				
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	15,714,263	8,456,947	6,814,914	30,986,124
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	949,216	-	-	949,216
Средства в банках	22,813,625	2,161,687	5,088,478	30,063,790
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,856,219	1,045,019	7,808	3,909,046
Финансовые активы в наличии для продажи	8,402,791	3,690,298	154,475	12,247,564
Кредиты клиентам	77,879,742	10,279,105	12,963,030	101,121,877
Прочие финансовые активы	108,741	29,710	21,647	160,098
Итого финансовые активы	128,724,597	25,662,766	25,050,352	179,437,715
Нефинансовые активы				
Основные средства	3,649,700	-	-	3,649,700
Инвестиционная недвижимость	201,779	-	-	201,779
Деловая репутация	156,248	-	-	156,248
Прочие нефинансовые активы	333,034	4,054	100,935	438,023
Текущие требования по налогу на прибыль	283,574	-	-	283,574
Отложенные требования по налогу на прибыль	763,095	-	-	763,095
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	1,110,646	-	-	1,110,646
Итого нефинансовые активы	6,498,076	4,054	100,935	6,603,065
Итого активы	135,222,673	25,666,820	25,151,287	186,040,780
Обязательства				
Финансовые обязательства				
Средства банков и ЦБ РФ	17,282,510	3,774,757	4,310,289	25,367,556
Средства клиентов	72,064,194	14,966,361	17,628,730	104,659,285
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,278,379	6,908,489	3,044,002	14,230,870
Выпущенные облигации	10,020,406	-	-	10,020,406
Прочие финансовые обязательства	65,717	12,794	3,535	82,046
Субординированные займы	8,905,009	2,214,849	-	11,119,858
Итого финансовые обязательства	112,616,215	27,877,250	24,986,556	165,480,021
Нефинансовые обязательства				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	24,408	-	-	24,408
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	149,453	-	-	149,453
Прочие нефинансовые обязательства	662,186	1,367	5	663,558
Итого нефинансовые обязательства	836,047	1,367	5	837,419
Итого обязательства	113,452,262	27,878,617	24,986,561	166,317,440
Чистая позиция	21,770,411	(2,211,797)	164,726	
Чистая внебалансовая позиция (по производным инструментам)	(402,304)	(394,425)	796,729	
Обязательства кредитного характера	31,479,897	3,794,090	2,909,086	

Чистые внебалансовые позиции представляют собой валютные позиции по форвардным и спот-контрактам с поставкой, заключенным в течение 2010 и 2009 годов. Резервы под обесценение учтены в позиции соответствующей валюты.

Группа предоставляет ссуды в иностранной валюте. В зависимости от источников получения доходов заемщиками повышение курса иностранной валюты по отношению к рублю может оказать негативное влияние на способность заемщиков выполнять свои обязательства, что увеличивает вероятность будущих потерь по ссудам.

32. Политика управления рисками (продолжение)

Анализ чувствительности к валютному риску включает переоценку непогашенных остатков и расчет влияния пересчета по основным валютам. Ниже представлены данные о чувствительности Группы к повышению или снижению курса доллара на 17,6% по отношению к рублю на 31 декабря 2010 года (2009 год: 20,4%). Данный уровень чувствительности используется во внутренних отчетах по валютному риску и представляет собой оценку руководством возможного изменения валютного курса.

	На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	Рубль/Долл.	Рубль/Долл.	Рубль/Долл.	Рубль/Долл.
	США	США	США	США
	+17.6%	-17.6%	+20.4%	-20.4%
Влияние на прибыль или убыток до				
налогообложения	(625,071)	625,071	(531,075)	531,075
Влияние на капитал	(500,057)	500,057	(424,860)	424,860

Риск изменения процентных ставок. Риск изменения процентной ставки представляет собой риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовым инструментам будут колебаться в зависимости от изменения процентных ставок.

Средние эффективные процентные ставки в разрезе основных валют (доллар США, рубль) по финансовым инструментам, непогашенным по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, представлены в таблице ниже. Анализ был подготовлен на основании данных в отношении средневзвешенных эффективных процентных ставок по различным финансовым инструментам с учетом условий договоров по состоянию на конец года.

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Доллар	Рубль	Доллар	Рубль
	США	США	США	США
	%	%	%	%
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	0.1	1.8	0.1	1.6
Средства в банках	0.1	3.2	0.2	4.1
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9.4	4.9	8.5	9.8
Финансовые активы в наличии для продажи	10.2	9.4	10.4	12.2
Средства, предоставленные клиентам	10.4	12.1	13.3	15.9
Обязательства				
Средства банков и ЦБ РФ	4.1	6.3	5.0	10.5
Средства клиентов	4.6	7.9	6.7	10.4
Выпущенные долговые ценные бумаги	6.4	6.8	5.4	12.4
Выпущенные еврооблигации и прочие облигации	-	7.9	-	13.8
Субординированные займы	7.2	8.5	7.4	9.2

Большинство финансовых активов и обязательств Группы, чувствительных к изменению процентных ставок, имеют фиксированные ставки. Плавающие ставки действуют в отношении срочных депозитов, размещенных в иностранных банках или привлеченных от иностранных банков, кредитов, привлеченных от синдикатов иностранных финансовых учреждений, и отдельных субординированных кредитов. Таким образом, риск изменения процентных ставок возникает главным образом в связи с несоответствием между сроками погашения активов и обязательств, имеющих фиксированные ставки.

32. Политика управления рисками (продолжение)

Управление риском изменения процентных ставок осуществляется на основе анализа структуры активов и обязательств на даты изменения процентных ставок. Ставки процента устанавливаются на короткий срок, обычно на три месяца. Кроме этого, процентные ставки, установленные в договорах в отношении активов и обязательств, могут быть пересмотрены перед предоставлением нового транша кредита с целью обеспечения их соответствия текущим рыночным условиям. В отношении всех новых кредитных продуктов и операций риск изменения процентной ставки оценивается заранее, до начала осуществления таких операций.

Кроме того, как указано далее в анализе по срокам погашения, большинство активов и обязательств Группы являются относительно краткосрочными, что дает Группе определенную гибкость в реагировании на изменение рыночной ситуации.

Общий риск изменения процентных ставок Группы контролирует КУАП, проверяющий структуру активов и обязательств, текущих и прогнозируемых процентных ставок. Казначейства отвечают за оперативное управление несоответствием процентных ставок по активам и обязательствам, предварительное утверждение процентных ставок по прогнозируемым операциям, подготовку и подачу на утверждение предложений по приемлемым уровням процентной ставки в разрезе отдельных инструментов и сроков. Департаменты управления рисками проверяют текущее несоответствие активов и обязательств по уровню процентной ставки и оценивают соответствующее влияние риска изменения процентных ставок на процентную маржу Группы и экономический капитал.

Количественная оценка риска изменения процентных ставок выполняется с использованием стресс-моделей, позволяющих рассчитать изменение чистой процентной маржи в связи с изменениями в активах и обязательствах, чувствительных к колебанию процентной ставки. Для этой цели Группа определяет активы и обязательства, чувствительные к изменению процентной ставки, и оценивает уровень чувствительности по каждому активу или пассиву. Анализ производится в разрезе валют на один год и основывается на определенных допущениях в отношении ожидаемых колебаний процентных ставок и стресс-сценариев. Результаты используются для текущего мониторинга и регулирования процентной маржи и включаются в квартальный отчет по консолидированным рискам Группы.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был проведен с учетом обоснованно возможных изменений риска.

Изменение процентных ставок по финансовым инструментам, чувствительным к изменению процентной ставки		31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Рубль	Доллар США				
-1%	+1%	(33,420)	(26,736)	21,215	16,972

Риск изменения прочих цен. Риск изменения прочих цен представляет собой риск того, что изменения рыночных цен в результате действия факторов, связанных с эмитентом финансовых инструментов (конкретный риск) и общими изменениями рыночных цен финансовых инструментов (общий риск), окажут влияние на справедливую стоимость или будущее движение денежных средств по финансовому инструменту и в результате на рентабельность Группы.

32. Политика управления рисками (продолжение)

Риск изменения цен на финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, управляется путем: (а) поддержания диверсифицированной структуры портфелей; и (б) установления лимитов для позиций (т.е. лимитов, ограничивающих общую сумму инвестиций или максимальное несоответствие между соответствующими активами и обязательствами), а также лимитов stop-loss и call-level. Кроме этого, Группа устанавливает лимиты на максимальный срок долговых финансовых инструментов. По необходимости Группа устанавливает требования к марже и обеспечению.

Риск изменения прочих цен управляется главным образом за счет ежедневных процедур оценки инструментов по текущим рыночным ценам, проведения анализа чувствительности и контроля лимитов, установленных для разных видов финансовых инструментов.

Чувствительность к изменению прочих цен оценивается с использованием методики стоимостной оценки риска (VaR). Это способ оценки потенциальных убытков, которые могут произойти по рисковой позиции в результате изменения рыночных курсов и цен в определенном промежутке времени с заданным уровнем доверительной вероятности. Метод основывается главным образом на моделях исторического моделирования, включающих следующие характеристики: (i) потенциальные изменения рынка рассчитываются на основании данных за предыдущие два года; (ii) риск рассчитывается с доверительной вероятностью 98.5 процентов, (iii) риск рассчитывается для периода удержания, составляющего один день. Группа использует модель VaR, основанную на моделях Монте-Карло.

Оценки VaR в отношении финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2010 и 2008 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Ценовой риск по ценным бумагам с фиксированным доходом	316,422	190,060
Ценовой риск по долевым ценным бумагам	69,394	15,464
Итого ценовой риск по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки и в наличии для продажи	385,816	205,524

Хотя метод VaR является ценным инструментом измерения риска изменения прочих цен, он имеет ряд ограничений, особенно, на менее ликвидных рынках:

- Использование исторических данных в качестве основы для определения будущих событий может не охватывать все возможные сценарии;
- Однодневный период удержания предполагает, что все позиции могут быть ликвидированы или хеджированы за такой период, однако это может быть невозможным в ситуациях наличия и продолжения значительной неликвидности рынка;
- Использование уровня доверительной вероятности 98.5% не учитывает убытков, которые могут быть понесены сверх этого уровня. Существует 1.5-процентная вероятность того, что убытки превысят VaR; и
- Поскольку VaR рассчитывается только на конец дня, она не обязательно отражает риски, возникающие по позициям в течение торгового дня.

Ограничения метода VaR признаются путем использования в дополнение к данной оценке лимитов по риску изменения прочих цен, описанных выше.

33. Условные финансовые обязательства

Экономическая среда. В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран, такие как Российская Федерация, подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике Российской Федерации в целом, так и на ее инвестиционном климате в частности.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Российской Федерации по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Российской Федерации. Будущее направление развития страны во многом определяется применяемыми государством мерами экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также изменениями нормативно-правовой базы и политической ситуации в стране.

2010 год ознаменовался возобновлением экономического роста в России. Негативное влияние глобального финансового кризиса 2008 и 2009 годов на российский финансовый рынок и рынок капитала существенно снизилось. Улучшение макроэкономической среды в России в 2010 году привело к увеличению спроса на займы со стороны компаний и физических лиц.

Одновременно, Россия, являясь частью глобальной экономики, подвергается систематическим рискам, существующим в глобальной экономике и финансах. В частности, остается неопределенность в отношении финансового сектора, ликвидности и цен на нефть и газ, вследствие чего сохраняется риск резких колебаний на российском финансовом рынке.

Россия столкнулась с относительно высоким риском инфляции (в соответствии со статистическими данными правительства данное соотношение для 2010 года достигло 8.8%). По ожиданиям, процентные ставки останутся на прежнем уровне или даже вырастут. Кроме того, увеличению стоимости займов препятствует слабость коммерческих предприятий, а также увеличение стоимости обязательств, которое может привести к сокращению процентной маржи.

Руководство Группы постоянно отслеживает макроэкономическую ситуацию и конъюнктуру рынка в стране и в мире, чтобы эффективно и быстро реагировать на текущие изменения и корректировать свое воздействие на конкурентную среду. Руководство Группы считает, что в данных обстоятельствах были приняты все необходимые меры, позволяющие поддерживать стабильное развитие и рост Группы.

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним у Группы не возникнет существенных убытков и, соответственно, резервы по условным обязательствам в консолидированной финансовой отчетности не создавались.

Налоговое законодательство. По причине наличия в российском коммерческом и налоговом законодательстве норм, допускающих различные толкования, а также учитывая сложившуюся практику налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности компаний, оценка руководства в отношении деятельности Группы может не совпадать с оценкой ее деятельности со стороны регулирующих органов. Таким образом, в будущем существует вероятность произвольного доначисления налоговой инспекцией налогов и штрафов, что может неблагоприятно отразиться на деятельности Группы.

33. Условные финансовые обязательства (продолжение)

Кроме того, поскольку налоговое законодательство подвержено частым изменениям и содержит сравнительно новые положения, их применение часто затруднено или невозможно. В некоторых случаях российские налоговые службы применяли новые разъяснения налогового законодательства ретроспективно. По таким вопросам не существует установленных прецедентов или непротиворечивой судебной практики. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние три года.

Правильность начисления и уплаты налогов, а также другие вопросы соблюдения нормативных требований, в том числе, например, таможенного законодательства и правил валютного контроля, могут проверяться рядом органов, которые имеют законное право налагать штрафы, начислять и взимать пени и проценты.

Банк находится в процессе правового спора с российскими налоговыми органами после выплаты дополнительных налоговых сумм по налогу на прибыль за 2006-2008 годы. По состоянию на 31 декабря 2009 года Группой был создан резерв в отношении данных условных обязательств в размере 82,612 тыс. руб. В 2010 году Группа уплатила требуемую сумму, но спор на данный момент не окончен и судебное решение пока не принято.

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

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Менее одного года	448,568	395,047
Более одного года, но не более пяти лет	707,306	931,094
Итого обязательства по операционной аренде	1,155,874	1,326,141

Обязательства кредитного характера. Обязательства кредитного характера включают обязательства по выдаче ссуд, аккредитивам и гарантиям. Договорные обязательства представляют собой сумму активов, подверженных риску, при условии полного использования обязательств кредитного характера, неисполнения обязательств клиентом, а также потери стоимости любого из имеющихся залоговых обеспечений. Как правило, импортные аккредитивы Группы обеспечены денежными средствами или другим залогом, и, следовательно, Группа оценивает риск по ним как минимальный.

Обязательства кредитного характера представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Гарантии выданные	9,415,552	21,248,623
Обязательства по предоставлению кредитов	25,593,521	15,021,194
Импортные аккредитивы	2,224,523	2,322,560
Итого обязательства кредитного характера до учета обесценения	37,233,596	38,592,377
За вычетом средств клиентов в качестве обеспечения гарантий выданных	(348,789)	(72,970)
За вычетом средств клиентов в качестве обеспечения импортных аккредитивов	(496,348)	(324,077)
За вычетом резерва под обесценение обязательств кредитного характера	(6,251)	(12,257)
Итого обязательства кредитного характера	36,382,208	38,183,073

33. Условные финансовые обязательства (продолжение)

Данный резерв включен в состав прочих обязательств. Общая непогашенная договорная сумма гарантий и аккредитивов не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Фидуциарная деятельность. Фидуциарные активы не отражены в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, поскольку они не являются активами Группы, а находятся на ответственном хранении или учитываются в депозитарии Группы по поручению клиентов. Номинальная стоимость, представленная ниже, как правило, отличается от справедливой стоимости соответствующих ценных бумаг. Активы, находящиеся на ответственном хранении, классифицируются следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
	Номинальная стоимость	Номинальная стоимость
Акции банков	8,565,903	7,258,642
Корпоративные облигации	5,670,317	8,087,601
Акции компаний	2,248,634	2,149,660
Муниципальные облигации	1,108,921	661,002
Паи инвестиционных фондов	1,015,607	1,069,660
Переводные векселя	527,535	1,764
Корпоративные еврооблигации	463,256	936,638
Облигации федерального займа (ОФЗ)	378,798	227,228
Депозитарные расписки	105,510	353,354
Облигации «Внешэкономбанка» с купонным доходом 3.0% (Облигации Минфина)	31,195	30,244

Группа также осуществляет управление активами по поручению и за счет клиентов. Справедливая стоимость активов, находящихся в управлении на 31 декабря 2010 года, составляет 2,060,554 тыс. руб. (2009 год: 2,030,261 тыс. руб.).

34. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако использование информации о рынке для оценки реальной стоимости финансовых инструментов требует использования субъективных допущений. Несмотря на то, что руководство Банка использовало имеющуюся информацию о состоянии рынка для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, такая рыночная информация может не полностью отражать суммы, которые могут быть реализованы.

34. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Методы оценки стоимости

Группа использует ряд методик для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых наблюдаемые на активных рынках цены на аналогичные инструменты не доступны. К ним относятся: Методики определения относительной стоимости, основанные на наблюдаемых ценах на аналогичные инструменты, методы оценки текущей стоимости, которые позволяют оценить будущие денежные потоки от актива или обязательства, которые затем дисконтируются с использованием процентной ставки с поправкой на риск.

Начальные входные данные по указанным методикам определения стоимости представлены ниже. При использовании методов оценки на справедливую стоимость может оказать значительное влияние выбор модели оценки и связанные с ней допущения в отношении таких факторов, как величина и распределение во времени денежных потоков, ставки дисконтирования и кредитный риск.

Фиксированный доход и долевыми ценные бумаги – общедоступные рыночные котировки по таким бумагам.

Процентные ставки – это принципиальные сравнительные данные по процентным ставкам, действительным на отчетную дату, и рыночным процентным ставкам на рынках облигаций и фьючерсов.

Валютный курс – доступная информация по рыночным ценам, как по форвардным контрактам, так и по фьючерсам в основных валютах.

Для того чтобы достоверно определить справедливую стоимость, там, где это возможно, руководство применяет оценочные корректировки к информации по ценам, получаемую из различных источников. Кроме того, Группа на постоянной основе проводит оценку применимости всех используемых моделей.

Финансовые активы и обязательства

При расчете справедливой стоимости финансовых инструментов Группой использовались следующие методы и допущения:

- Денежные средства и остатки в ЦБ РФ, а также обязательные резервы в ЦБ РФ, вследствие краткосрочности и ограниченности доступа к данному типу активов, балансовая стоимость принимается в качестве разумной оценки их справедливой стоимости.
- Справедливая стоимость котируемых ценных бумаг торгового портфеля и производных финансовых инструментов, включающих финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется исходя их котировок на активном рынке на отчетную дату.
- Справедливая стоимость овердрафтов, предоставленных клиентам, принимается равной их балансовой стоимости.
- Справедливая стоимость прочих кредитов оценивается с применением рыночных процентных ставок, когда займы были предоставлены по рыночным ставкам на конец года, предложенным по аналогичным депозитам, за вычетом обеспечения под обесценение кредитов из расчетных сумм справедливой стоимости.
- Прочие финансовые активы и обязательства представлены, главным образом, краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностью, следовательно, балансовая стоимость считается обоснованной, исходя из их справедливой стоимости.
- Справедливая стоимость срочных депозитов (включенная в состав счетов клиентов и средств банков) рассчитывается с применением рыночных процентных ставок, когда депозиты были размещены по рыночным ставкам на конец года, предложенным по аналогичным депозитам. Балансовая стоимость текущих счетов клиентов принимается обоснованной оценкой их справедливой стоимости вследствие требований краткосрочности и доступности данного типа требований.

34. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

- Справедливая стоимость выпущенных рублевых долговых ценных бумаг и субординированный заем основаны на рыночных котировках. Если они не доступны, справедливая стоимость основана на ожидаемых денежных потоках, дисконтированных с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным ценным бумагам или средствам, котируемым на рынке.

В следующей таблице представлено сравнение балансовых сумм финансовых активов и обязательств с их оценочной справедливой стоимостью:

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	30,936,454	30,936,454	30,986,124	30,986,124
Обязательные остатки денежных средств в Центральном банке Российской Федерации	1,087,250	1,087,250	949,216	949,216
Средства в других банках	8,618,382	8,619,151	30,063,790	30,058,750
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	12,122,902	12,122,902	3,909,046	3,909,046
Ценные бумаги в наличии для продажи	11,414,482	11,414,482	12,247,564	12,247,564
Вложения в зависимые компании	1,162,726	1,162,726	-	-
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	126,995,907	127,171,642	101,121,877	100,466,530
Прочие финансовые активы	199,599	199,599	160,098	160,098
Финансовые обязательства				
Средства других банков	16,247,210	16,416,843	25,367,556	25,436,731
Средства клиентов	116,153,700	116,499,690	104,659,285	104,860,871
Выпущенные долговые ценные бумаги	15,832,779	15,946,751	14,230,870	14,320,731
Выпущенные рублевые облигации	17,384,398	17,426,151	10,020,406	10,112,801
Прочие финансовые обязательства	143,542	143,542	82,046	82,046
Прочие заемные средства	11,087,699	11,302,455	11,119,858	9,890,605

Иерархия определения стоимости

Для целей представления информации финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, распределяются по уровням трехуровневой иерархии справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ. К данным финансовым инструментам не применяются корректировки оценки и пакетные скидки. Так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует проявления существенной степени суждения.
- Методики оценки с использованием наблюдаемых исходных данных (Уровень 2) – Оценка на основе данных, для которых все исходные данные наблюдаемы, прямо или косвенно, а также оценка на основе одной или более наблюдаемых котировок, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.
- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от очевидных рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся очевидными и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

34. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Подход Группы к оценке и определению места в иерархии справедливой стоимости для некоторых значительных классов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлен следующим образом:

	31 декабря 2010 года		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе наблюдаемых рыночных данных (Уровень 2)	Методики оценки на основе информации, отличной от наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11,858,279	264,623	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11,414,482	-	-
	31 декабря 2009 года		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе наблюдаемых рыночных данных (Уровень 2)	Методики оценки на основе информации, отличной от наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,909,046	-	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12,247,564	-	-

Реклассификации финансовых инструментов между Уровнями 1 и 2 в течение 2010 и 2009 годов не производилось.

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к Консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***35. Операции со связанными сторонами**

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Непогашенные остатки на конец года, расходы и доходы, а также прочие операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлены следующим образом:

	Стороны, существенно влияющие на деятельность Группы	Ключевой управленчес- кий персонал Группы	Зависимые компании	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
Активы					
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11,311	-	-	-	11,311
Финансовые активы в наличии для продажи	179,676	-	-	-	179,676
Инвестиции в зависимые компании	-	-	1,162,726	-	1,162,726
Кредиты клиентам, нетто	3,157,115	120,145	748,406	6	4,025,672
Кредиты клиентам, общая сумма	3,349,943	126,171	766,355	6	4,242,475
Минус: Резерв под обесценение	(192,828)	(6,026)	(17,949)	-	(216,803)
Обязательства					
Средства клиентов	24,917,485	2,926,354	5,183	3,150,695	30,999,717
Выпущенные долговые ценные бумаги (первый держатель)	448,032	-	-	-	448,032
Субординированные займы	8,282,258	-	-	45,000	8,327,258
Отчет о прибылях и убытках					
Процентный доход	205,557	9,855	770	62,398	278,580
Процентный расход	(2,010,126)	(328,181)	-	(190,636)	(2,528,943)
Резерв под обесценение кредитов	(183,788)	(4,730)	-	41,690	(146,828)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	15,746	-	-	-	15,746
Комиссионные доходы	1,256,092	864	4	24,793	1,281,753
Внебалансовые обязательства					
Гарантии выданные	741,133	-	-	-	741,133
Импортные аккредитивы	368,282	-	-	-	368,282
Обязательства по предоставлению кредитов	1,323,125	15,210	-	394,337	1,732,672
Фидуциарная деятельность	3,363,029	9,759	-	1,320,557	4,693,345

35. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Непогашенные остатки на конец года, расходы и доходы, а также прочие операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, представлены следующим образом:

	Стороны, существенно влияющие на деятельность Группы	Ключевой управленчес- кий персонал Группы	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
Активы				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
через прибыли или убытки	98,141	-	-	98,141
Финансовые активы в наличии для продажи	813,508	-	223,150	1,036,658
Кредиты клиентам, нетто	241,878	24,752	1,105,340	1,371,970
Кредиты клиентам, общая сумма	250,918	26,048	1,147,030	1,423,996
Минус: Резерв под обесценение	(9,040)	(1,296)	(41,690)	(52,026)
Обязательства				
Средства клиентов	32,695,428	1,390,400	2,676,977	36,762,805
Выпущенные долговые ценные бумаги (первый держатель)	4,701,210	-	-	4,701,210
Субординированные займы	8,270,001	-	94,000	8,364,001
Отчет о прибылях и убытках				
Процентный доход	488,274	2,724	161,316	652,314
Процентный расход	(2,511,889)	(93,356)	(133,541)	(2,738,786)
Резерв под обесценение кредитов	64,717	690	(15,775)	49,632
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости				
через прибыли или убытки	3,528	-	-	3,528
Комиссионные доходы	1,126,757	310	19,206	1,146,273
Внебалансовые обязательства				
Гарантии выданные	402,765	1,512	304	404,581
Импортные аккредитивы	470,354	-	-	470,354
Обязательства по предоставлению кредитов	331,014	34,831	554,312	920,157
Фидуциарная деятельность	2,965,481	313,405	426,483	3,705,369

В 2010 году в состав операционных расходов была включена общая сумма вознаграждения, выплаченная членам Совета директоров и ключевому управленческому персоналу, в размере 181,686 тыс. руб. (2009 год: 186,740 тыс. руб.). Данная сумма включает только краткосрочные выплаты.

36. Информация по сегментам

Группа раскрывает информацию, позволяющую пользователям ее финансовой отчетности оценивать характер и финансовое влияние хозяйственной деятельности, которой она занимается, а также экономических условий, в которых она работает. Этот вопрос регулируется МСФО 8 «Операционные сегменты» и другими стандартами, которые предусматривают раскрытие некоторой информации в виде сегментной отчетности.

МСФО 8 определяет операционный сегмент следующим образом: операционный сегмент представляет собой компонент организации:

- который ведет хозяйственную деятельность, от которой он может получать доходы и нести расходы (включая доходы и расходы по сделкам с другими компонентами той же организации);
- операционные результаты которого регулярно проверяются главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, при принятии решений о выделении ресурсов для сегмента и оценке его показателей; и
- по которому доступна отдельная финансовая информация.

Информация, предоставляемая главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, для целей распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам, касается видов оказываемых услуг. Таким образом, отчетные сегменты Группы согласно МСФО 8 представлены следующим образом:

- Обслуживание корпоративных клиентов: Обслуживание корпоративных клиентов представляет собой обслуживание крупных и средних компаний по расчетным, конверсионным, кассовым и прочим операциям, а также привлечение средств от этих клиентов и выдачу им ссуд;
- Инвестиционная деятельность: Инвестиционная деятельность включает предоставление брокерских, депозитарных услуг и услуг по управлению активами крупным группам компаний и частным клиентам, предоставление услуг финансового консультанта корпоративным клиентам по привлечению финансирования, а также дилинговые операции на финансовых рынках;
- Обслуживание физических лиц: Обслуживание физических лиц представляет собой предоставление широкого ряда розничных услуг физическим лицам со средними и высокими доходами, привлечение от них средств и выдачу им различных видов ссуд.

Принципы учетной политики по операционным сегментам соответствуют основным принципам учетной политики, описанным в настоящей финансовой отчетности. Операции между операционными сегментами состоят только из перераспределения средств. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемому при расчете операционного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе внутренних процентных ставок Группы, базирующихся на рыночных условиях по сходным финансовым инструментам. Другие существенные доходы или расходы по операциям между операционными сегментами отсутствуют. Активы и пассивы сегментов состоят из операционных активов и пассивов, составляющих большую часть отчета о финансовом положении, но исключая такие статьи, как налогообложение, доли прибыли зависимых компаний и т.д. Внутренние расходы по таким статьям, как заработная плата директоров, а также корректировки трансфертного ценообразования учтены в результатах соответствующих сегментов. Этот показатель представляется главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, для целей распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам.

36. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по операционным сегментам по состоянию на 31 декабря 2010 года и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлена ниже:

	Обслужи- вание корпоратив- ных клиентов	Инвести- ционная деятельность	Обслужи- вание физических лиц	Нераспре- деленные суммы	Всего
Процентный доход	14,016,160	2,514,945	1,240,359	-	17,771,464
Процентный расход	(5,232,679)	(2,041,581)	(3,509,056)	-	(10,783,316)
Чистый процентный доход	8,783,481	473,364	(2,268,697)	-	6,988,148
Резерв под обесценение кредитов	(1,767,662)	-	(88,591)	-	(1,856,253)
Чистый процентный доход после изменения резерва под обесценение кредитов	7,015,819	473,364	(2,357,288)	-	5,131,895
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	(52,925)	-	-	(52,925)
Чистая реализованная прибыль от финансовых активов в наличии для продажи	-	1,772,123	-	-	1,772,123
Обесценение финансовых активов в наличии для продажи	-	(5,824)	-	-	(5,824)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	311,887	249,330	88,412	-	649,629
Чистый убыток от переоценки операций в иностранной валюте	(16)	(285,629)	-	-	(285,645)
Комиссионные доходы	2,684,373	227,353	752,482	-	3,664,208
Комиссионные расходы	(144,791)	(70,459)	(168,514)	-	(383,764)
Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	6,128	-	(122)	-	6,006
Обесценение основных средств	89,925	373	5,444	1,019	96,761
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	10,992	-	-	-	10,992
Обесценение внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(272,250)	-	(5,110)	-	(277,360)
Прочий операционный доход	278,543	179,739	35,554	101,873	595,709
Внешние операционные доходы/расходы	9,980,610	2,487,449	(1,649,142)	102,892	10,921,805
Чистые доходы, полученные от других сегментов/Чистые расходы, уплаченные другими сегментами	(1,701,885)	(200,780)	1,902,665	-	-
Всего	7,761,788	2,491,705	565,424	102,892	10,921,805
Операционные расходы	(2,968,888)	(473,127)	(2,015,186)	(281,653)	(5,738,854)
Прибыль до налогообложения	4,792,900	2,018,578	(1,449,762)	(178,761)	5,182,951
Налог на прибыль	-	-	-	(1,521,027)	(1,521,027)
Чистая прибыль	4,792,900	2,018,578	(1,449,762)	(1,699,788)	3,661,924
Активы по сегментам	149,204,319	31,796,083	17,394,211	1,401,291	199,795,904
Обязательства по сегментам	87,164,245	37,473,395	52,652,120	336,909	177,626,669
Прочие статьи по сегментам					
Амортизационные расходы	(100,754)	(5,331)	(68,652)	(12,940)	(187,677)
Капитальные затраты	(109,327)	(4,706)	(79,024)	(49,669)	(242,726)

36. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по операционным сегментам по состоянию на 31 декабря 2009 года и за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, представлена ниже:

	Обслужи- вание корпоратив- ных клиентов	Инвести- ционная деятельность	Обслужи- вание физических лиц	Нераспре- деленные суммы	Всего
Процентный доход	14,910,388	3,048,623	1,554,626	-	19,513,637
Процентный расход	(5,869,006)	(3,206,164)	(2,840,290)	-	(11,915,460)
Чистый процентный доход	9,041,382	(157,541)	(1,285,664)	-	7,598,177
Резерв под обесценение кредитов	(3,546,570)	-	(202,601)	-	(3,749,171)
Чистый процентный доход после изменения резерва под обесценение кредитов	5,494,812	(157,541)	(1,488,265)	-	3,849,006
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	206,085	-	-	206,085
Чистая реализованная прибыль от финансовых активов в наличии для продажи	-	281,835	-	-	281,835
Обесценение финансовых активов в наличии для продажи	-	(846,698)	-	-	(846,698)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	16,585	1,978,798	50,402	-	2,045,785
Чистый убыток от переоценки операций в иностранной валюте	(70)	(1,153,361)	-	-	(1,153,431)
Комиссионные доходы	2,805,270	143,626	731,032	-	3,679,928
Комиссионные расходы	(190,691)	(90,296)	(146,834)	-	(427,821)
Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	138,682	-	-	-	138,682
Обесценение основных средств	(355,275)	-	-	-	(355,275)
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	(24,330)	-	-	-	(24,330)
Обесценение внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(23,937)	-	-	-	(23,937)
Резерв по условным обязательствам	-	-	-	(82,612)	(82,612)
Прочий операционный доход	298,384	16,499	47,083	150,406	512,372
Внешние операционные доходы/расходы	8,159,430	378,947	(806,582)	67,794	7,799,589
Чистые доходы, полученные от других сегментов/Чистые расходы, уплаченные другими сегментами	(1,701,885)	(200,780)	1,902,665	-	-
Всего	6,457,545	178,167	1,096,083	67,794	7,799,589
Операционные расходы	(3,070,957)	(315,815)	(1,521,025)	(43,868)	(4,951,665)
Прибыль до налогообложения	3,386,588	(137,648)	(424,942)	23,926	2,847,924
Налог на прибыль	-	-	-	(758,096)	(758,096)
Чистая прибыль	3,386,588	(137,648)	(424,942)	(734,170)	2,089,828
Активы по сегментам	128,334,186	34,897,011	20,835,516	1,974,067	186,040,780
Обязательства по сегментам	89,436,589	36,917,653	39,595,250	367,948	166,317,440
Прочие статьи по сегментам					
Амортизационные расходы	(112,536)	(5,452)	(69,538)	(17,028)	(204,554)
Капитальные затраты	(99,284)	(4,872)	(77,468)	(57,318)	(238,942)

37. Управление капиталом и достаточность капитала

Управление капиталом

Политика управления капиталом Группы предусматривает поддержание сильной капитальной базы для поддержки дальнейшего развития бизнеса Группы и удовлетворения требований, установленных регулирующими органами.

Требования к достаточности капитала устанавливает и контролирует ЦБ РФ. Банки обязаны поддерживать отношение капитала к активам, взвешенным по риску, на уровне не ниже определенного установленного предела. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов минимальный уровень норматива достаточности капитала составлял 10%.

Ниже представлена структура капитала Группы в соответствии с требованиями Базельского соглашения на 31 декабря 2010 и 2009 годов.

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Капитал первого уровня	20,712,559	19,472,516
Капитал второго уровня	7,695,069	8,837,091
Итого капитал	28,407,628	28,309,607
Активы, взвешенные с учетом риска	174,052,875	152,316,349
Общий норматив достаточности капитала, %	16.3%	18.6%
Норматив достаточности для капитала первого уровня, %	11.9%	12.8%

Распределение капитала между операциями и бизнес-направлениями Группы производится с целью максимизации рентабельности, скорректированной с учетом риска (возврат на выделенный капитал). Совет директоров проводит регулярную проверку политики управления капиталом Группы.

Группа разрабатывает процедуры расчета экономического капитала на основе лучших международных практик управления рисками. Экономический капитал сравнивается с капиталом Группы и не должен превышать его. Расчет выполняется ежеквартально и включает все виды рисков по всем направлениям бизнеса. В соответствующих случаях приемлемый уровень надежности расчетов принимается равным 98.5%, что соответствует международным стандартам.

38. События после отчетной даты

В феврале 2011 года Группа стала единственным собственником ЗПИФ «4-й Национальный». Основной деятельностью организации является управление инвестициями. Справедливая стоимость чистых активов организации на момент приобретения составляет 1,500,000 тыс.руб. и равна уплаченному вознаграждению.

В феврале 2011 года Совет Директоров принял решение о размещении пяти выпусков рублевых облигаций на общую сумму 21,000,000 тыс. руб.

Сроки погашения субординированных займов на сумму 3,606,500 тыс. руб. были продлены с 2012-2013 годов до 2017-2018 годов.