

ЗАО «Райффайзенбанк»

**Консолидированная финансовая
отчетность в соответствии с
международными стандартами
финансовой отчетности и отчет
независимого аудитора**

31 декабря 2010 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики	7
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	23
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	24
6	Новые учетные положения	27
7	Денежные средства и их эквиваленты	30
8	Торговые ценные бумаги	32
9	Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	35
10	Средства в других банках	37
11	Кредиты и авансы клиентам	39
12	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	49
13	Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	49
14	Инвестиции в ассоциированные компании	50
15	Основные средства	51
16	Нематериальные активы	52
17	Производные финансовые инструменты и прочие финансовые активы	54
18	Прочие активы	54
19	Средства других банков	54
20	Средства клиентов	55
21	Выпущенные долговые ценные бумаги	56
22	Срочные заемные средства от Материнского банка и прочих финансовых институтов	56
23	Производные финансовые инструменты и прочие финансовые обязательства	57
24	Прочие обязательства	58
25	Уставный капитал	58
26	Добавочный капитал и прочие резервы	59
27	Процентные доходы и расходы	59
28	Комиссионные доходы и расходы	60
29	Административные и прочие операционные расходы	60
30	Налог на прибыль	61
31	Дивиденды	64
32	Сегментный анализ	64
33	Управление финансовыми рисками	68
34	Управление капиталом	93
35	Условные обязательства	95
36	Производные финансовые инструменты	98
37	Справедливая стоимость финансовых инструментов	102
38	Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки	106
39	Операции со связанными сторонами	111

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Правлению Закрытого акционерного общества «Райффайзенбанк»:

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

Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

Мнение аудитора

- 6 По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит

15 февраля 2011 года
Москва, Российская Федерация

ЗАО «Райффайзенбанк»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	84 278 857	145 233 969
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		2 698 403	2 608 971
Торговые ценные бумаги	8	53 613 606	39 334 913
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	9	18 405 098	2 329 196
Средства в других банках	10	21 724 713	30 553 396
Кредиты и авансы клиентам	11	283 563 919	244 528 529
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	11 086 572	10 663 813
Основные средства	15	9 097 449	9 336 095
Нематериальные активы	16	11 777 347	11 617 573
Текущий налоговый актив		-	1 101 964
Отложенный налоговый актив	30	2 248 290	24 246
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13	512 148	137 256
Производные инструменты и прочие финансовые активы	17	6 337 166	12 522 507
Инвестиции в ассоциированные компании	14	1 058 323	937 932
Прочие активы	18	1 902 811	1 726 001
ИТОГО АКТИВОВ		508 304 702	512 656 361
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	19	20 535 226	20 799 752
Средства клиентов	20	286 744 158	259 128 882
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	22	81 169 487	123 036 036
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	22	5 658 905	7 975 641
Выпущенные долговые ценные бумаги	21	16 196 249	10 078 975
Текущие обязательства по налогу на прибыль		500 840	-
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	23	7 591 746	9 570 910
Прочие обязательства	24	3 999 773	2 960 157
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		422 396 384	433 550 353
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	25	43 268 888	43 268 888
Эмиссионный доход		591 083	591 083
Добавочный капитал	26	1 520 016	1 520 016
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		40 528 331	33 726 021
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		85 908 318	79 106 008
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		508 304 702	512 656 361

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 15 февраля 2011 года.


 Павел Гурин
 Председатель Правления




 Арндт Рёхлинг
 Финансовый директор

ЗАО «Райффайзенбанк»
Консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Процентные доходы	27	32 643 595	46 252 006
Процентные расходы	27	(10 338 073)	(15 489 089)
Чистые процентные доходы		22 305 522	30 762 917
Резерв под обесценение кредитного портфеля	11	(4 775 801)	(15 294 609)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		17 529 721	15 468 308
Комиссионные доходы	28	8 529 137	7 739 652
Комиссионные расходы	28	(1 642 061)	(1 201 553)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		343 308	1 789 609
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими ценными бумагами, отражаемыми по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		934 879	213 613
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		3 179 292	4 160 207
Нереализованные расходы за вычетом доходов от операций с производными финансовыми инструментами	36	(3 571 976)	(2 420 000)
Реализованные доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами		2 429 994	2 433 702
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(195 860)	(4 753 004)
Неэффективность учета хеджирования	36	(86 788)	(260 630)
Резервы по обязательствам кредитного характера	35	(896 743)	(510 131)
Резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	13	(1 362)	(2 836)
Прибыль от продажи кредитов		752 124	457 079
Прочие операционные доходы		179 858	128 054
Доля в финансовом результате и обесценении ассоциированных компаний	14	6 682	40 997
Операционные доходы		27 490 205	23 283 067
Административные и прочие операционные расходы	29	(18 078 945)	(16 676 112)
Прибыль до налогообложения		9 411 260	6 606 955
Расходы по налогу на прибыль	30	(2 123 588)	(1 183 875)
Прибыль за год		7 287 672	5 423 080
Переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		419 061	241 583
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	30	(178 220)	(154 410)
Резерв в связи с хеджированием потоков денежных средств	36	472 038	530 463
Прочий совокупный доход за год за вычетом налогов		712 879	617 636
Итого совокупный доход за год за вычетом налогов		8 000 551	6 040 716

Примечания на страницах с 6 по 114 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

ЗАО «Райффайзенбанк»
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Прочие резервы	Итого
Остаток на 1 января 2009 года		43 268 888	591 083	1 520 016	30 206 680	(1 150 321)	74 436 346
Прибыль за год		-	-	-	5 423 080	-	5 423 080
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	617 636	617 636
Итого совокупного дохода, отраженного за 2009 год		-	-	-	5 423 080	617 636	6 040 716
Дивиденды объявленные	31	-	-	-	(1 371 054)	-	(1 371 054)
Остаток на 31 декабря 2009 года		43 268 888	591 083	1 520 016	34 258 706	(532 685)	79 106 008
Прибыль за год		-	-	-	7 287 672	-	7 287 672
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	712 879	712 879
Итого совокупного дохода, отраженного за 2010 год		-	-	-	7 287 672	712 879	8 000 551
Дивиденды объявленные	31	-	-	-	(1 198 241)	-	(1 198 241)
Остаток на 31 декабря 2010 года		43 268 888	591 083	1 520 016	40 348 137	180 194	85 908 318

ЗАО «Райффайзенбанк»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		31 781 915	45 213 080
Проценты уплаченные		(7 967 061)	(12 527 714)
Комиссии полученные		8 529 137	7 739 652
Комиссии уплаченные		(1 631 805)	(1 186 350)
Реализованные доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами		917 439	(436 938)
Реализованные доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от прочих ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		995 672	(518 717)
Реализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами		2 479 532	3 381 059
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		3 179 292	4 160 207
Доходы, полученные от продажи кредитов		752 124	457 079
Прочие полученные операционные доходы		179 858	312 754
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(14 870 879)	(15 786 538)
Уплаченный налог на прибыль		(2 923 048)	(888 333)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		21 422 176	29 919 241
Чистый прирост по обязательным резервам в Центральном банке Российской Федерации			
		(89 432)	(2 124 327)
Чистый прирост по торговым ценным бумагам			
		(14 647 122)	(22 301 296)
Чистый (прирост)/снижение по прочим ценным бумагам, отраженным по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков			
		(16 218 491)	1 231 602
Чистое снижение/(прирост) по средствам в других банках			
		7 680 289	(22 466 099)
Чистый (прирост)/снижение по кредитам и авансам клиентам			
		(42 410 202)	108 613 600
Чистый (прирост)/снижение по ценным бумагам, удерживаемым до погашения			
		(354 742)	4 100 396
Чистое снижение дебиторской задолженности по сделкам репо			
		-	4 405 733
Чистый прирост по производным финансовым инструментам и прочим финансовым активам			
		(207 419)	(87 311)
Чистое снижение/(прирост) по прочим активам			
		257 904	(578 329)
Чистое снижение по средствам других банков			
		(224 227)	(39 008 061)
Чистый прирост/(снижение) по средствам клиентов			
		31 826 916	(6 300 882)
Чистый прирост/(снижение) по выпущенным долговым ценным бумагам			
		6 066 116	(1 260)
Чистое снижение по производным финансовым инструментам и прочим финансовым обязательствам			
		(162 165)	(57 985)
Чистое (снижение)/прирост по прочим обязательствам			
		(57 722)	784 364
Чистые денежные средства (использованные в)/ полученные от операционной деятельности		(7 118 121)	56 129 386
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(2 494 394)	(2 044 178)
Инвестиции в ассоциированные компании	14, 15	(113 709)	(290 000)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(2 608 103)	(2 334 178)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Поступление от срочных заемных средств, полученных от Материнского банка и прочих финансовых институтов		10 909 582	-
Погашение срочных заемных средств, полученных от Материнского		(53 684 632)	(59 693 742)

Примечания на страницах с 6 по 114 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

ЗАО «Райффайзенбанк»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
банка и прочих финансовых институтов			
Проценты, уплаченные по срочным заемным средствам, полученным от Материнского банка и прочих финансовых институтов		(2 172 963)	(3 981 175)
Дивиденды уплаченные	31	(1 198 241)	(1 371 054)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(46 146 254)	(65 045 971)
Изменения в начисленных процентах по денежным средствам и их эквивалентам		(23 097)	15 806
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(5 059 537)	3 096 116
Чистое снижение денежных средств и их эквивалентов		(60 955 112)	(8 138 841)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		145 233 969	153 372 810
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	84 278 857	145 233 969

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, для ЗАО «Райффайзенбанк» (в дальнейшем – «Банк») и дочерних компаний (совместно именуемых «Группа»).

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является закрытым акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и был создан в соответствии с требованиями Российского законодательства. Банк принадлежит Raiffeisen Bank International AG и Raiffeisen-Invest-Gesellschaft m.b.H., дочерним компаниям Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (далее - «Материнский банк»), который является фактической контролирующей стороной Группы.

Основная деятельность. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1996 года. Банк осуществляет операции во всех секторах российского финансового рынка, включая денежные рынки, а также инвестиционные, корпоративные и розничные банковские операции, и предоставляет полный спектр банковских услуг своим клиентам. Кроме того, Группа посредством деятельности своих дочерних и ассоциированных компаний также занимается управлением активами, пенсионной и лизинговой деятельностью. 2 февраля 2005 года Банк стал участником государственной системы страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа имела 22 филиала в Российской Федерации и 173 отделения (2009 г.: 50 филиалов и 161 отделение). В течение 2010 г. Банк реорганизовал 28 региональных филиалов, подготавливавших отдельный отчет о финансовом положении, в отделения, а также 18 отделений были трансформированы в ходе проведения процесса реорганизации региональной сети.

По состоянию на 31 декабря 2010 года в Группе было занято 8 508 сотрудников (2009 г.: 8 490 сотрудников).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: Российская Федерация, 129090 Москва, ул. Троицкая, д. 17/1. Основным местом ведения деятельности Банка является: Российская Федерация, 119071, Москва, Ленинский проспект 15А.

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

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

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям (Примечание 35). Дополнительные трудности для банков, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, по-прежнему заключаются в несовершенстве законодательной базы в отношении дела о несостоятельности и банкротстве, в отношении формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение по кредитам, а также в других недостатках правовой и фискальной систем.

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

Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство определило уровень резервов под обесценение кредитов с учетом экономической ситуации и перспектив по состоянию на конец отчетного периода и применило модель "понесенного убытка" в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий независимо от степени вероятности наступления таких событий. См. Примечание 4.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку имеющихся в наличии для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние компании представляют собой такие компании и другие организации (включая компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Группа другую компанию. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения контроля), и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Группе не принадлежит контрольный пакет акций в дочерней компании Roof Russia S.A., компании специального назначения, созданной в Люксембурге для обеспечения секьюритизации автокредитов (См. Примечание 11). Компания включается в консолидированную финансовую отчетность Группы в соответствии с ПКИ 12 «Консолидация – компании специального назначения».

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Ассоциированные компании. Ассоциированные компании – это компании, на которые Банк оказывает существенное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля голосующих прав в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по долевого методу и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает идентифицированный при приобретении гудвил за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные компании. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных компаний после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii); все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных компаний. Однако когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной компанией, равна или превышает ее долю в ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной компании.

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

Информация об инвестициях в ассоциированные компании представлена в Примечании 14.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств, раскрытых в данной консолидированной финансовой отчетности.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Для определения справедливой стоимости валютных форвардных контрактов, процентных свопов и валютных процентных свопов, не обращающихся на активном рынке, Группа использует такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков. Существует вероятность возникновения различий между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при помощи метода оценки. Такие различия равномерно амортизируются в течение срока действия валютных форвардных контрактов, процентных свопов и валютных процентных свопов. Различия в оценке прочих финансовых активов и обязательств при первоначальном признании оцениваются в индивидуальном порядке и отражаются с учетом их характера.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги – это финансовые активы, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение шести месяцев. Группа может в редких случаях перенести непроемкий торговый финансовый актив из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности могут быть реклассифицированы, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, на которые Группа обращает внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются наличие просроченной задолженности и возможность реализации соответствующего обеспечения при наличии такового.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Ниже перечислены другие важные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- Группа в качестве кредитора предоставляет заемщику концессию по экономическим или правовым причинам, относящимся к финансовому затруднению заемщика, которые в ином случае Группа в качестве кредитора не стала бы предоставлять;
- исчезновение активного рынка для таких финансовых активов из-за существующих финансовых затруднений;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Группы;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменением внутренних факторов (неприбыльная деятельность, спад производства, значительный прирост по дебиторской/кредиторской задолженности) и внешних факторов (изменения национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика);
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке; или
- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибыли и убытке за год.

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

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к появлению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного кредита представляет собой стоимость приобретения (см. принципы учетной политики для консолидации).

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

В случаях, когда комиссионные доходы начисляются периодически в отношении нереализованного обязательства, они признаются в составе выручки равномерно на протяжении срока соответствующего обязательства.

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, а последующие доходы отражаются в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

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

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

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную балансовую статью. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в прибыли или убытке за год по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Средства других банков».

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. В эту группу включаются котируемые непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Группы будут удерживаться до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания и пересматривает эту классификацию на конец каждого отчетного периода. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

Гудвил. Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли приобретающей организации в идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах приобретаемой дочерней или ассоциированной организации на дату обмена. Гудвил, связанный с приобретением дочерних компаний, отражается отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении. Гудвил, связанный с приобретением ассоциированных компаний, включается в балансовую статью «Инвестиции в ассоциированные компании». Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные потоки, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получат выгоду от увеличения эффективности деятельности объединенной организации в результате объединения. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую был отнесен гудвил, соответствующие доходы и расходы от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, и обычно определяются пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Стоимостью зданий и оборудования приобретенных дочерних компаний является их оценочная справедливая стоимость на дату приобретения.

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

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

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год в сумме превышения величины обесценения над прошлой положительной переоценкой, отраженной в собственных средствах. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли и убытке за год.

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

	Срок полезного использования, в годах
Здания	40-50
Офисное и компьютерное оборудование	5 - 7
Улучшение арендованного имущества	в течение срока действия соответствующего договора аренды

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Группы (за исключением гудвила) имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение и лицензии.

Программное обеспечение и лицензии амортизируются в течение четырех лет.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Стоимость клиентской базы амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет пять лет.

Возмещаемая стоимость гудвила представляет собой наибольшее из расчета стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Примечание 16.

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора, и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год (как расходы по аренде) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. Когда Группа выступает в роли арендодателя, и риски и доходы от владения объектами аренды передаются арендодателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде в составе кредитов и авансов клиентам и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату арендной сделки (датой арендной сделки считается дата заключения договора аренды или дата подтверждения участниками арендных отношений основных положений аренды в зависимости от того, какая дата наступила раньше).

Разница между суммой дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в арендный период. Финансовые доходы по аренде отражаются в составе процентных доходов в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Для определения наличия объективных признаков убытка от обесценения Группа использует те же основные критерии, что и для описанных ранее в данном примечании кредитов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (исключая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных с применением встроенной в арендный договор нормы доходности. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи актива по договору аренды.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Средства других банков, срочные заемные средства, полученные от Материнского банка и прочих финансовых институтов. Средства других банков, срочные заемные средства от Материнского банка и прочих финансовых институтов отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственную задолженность, она исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или расходов от досрочного урегулирования задолженности.

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

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

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, валютные и процентные свопы, валютные опционы и прочие производные финансовые инструменты, учитываются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год (нереализованные доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами), за исключением случаев, когда производные финансовые инструменты отнесены к категории хеджирования. В случае, если, по мнению руководства, существует вероятность, что контрагент полностью не выполнит свои договорные обязательства по обеспечению денежных потоков, то руководство оценивает наиболее вероятную сумму денежных потоков, а также стоимость обеспечения, с применением указанных методов оценки.

Группа относит некоторые производные финансовые инструменты к категории инструментов хеджирования по хеджированию справедливой стоимости или хеджированию денежных потоков. Учет при хеджировании применяется в отношении производных финансовых инструментов, отнесенных к этим категориям, при условии, что они отвечают определенным критериям учета при хеджировании. На начало операции Группа документирует взаимоотношения между хеджируемыми статьями и инструментами хеджирования, а также свою задачу по управлению рисками и стратегию применения хеджирования.

На начало отношений хеджирования и далее на постоянной основе Группа также документирует свою оценку того, являются ли производные финансовые инструменты, используемые в операциях хеджирования, высоко эффективными при взаимозачете хеджируемых рисков.

Для хеджирования справедливой стоимости Банк корректирует хеджируемую статью с учетом изменения справедливой стоимости, обусловленной хеджируемым риском, и отражает изменение справедливой стоимости в консолидированном отчете о совокупном доходе. Прибыли или убытки, относящиеся к производному инструменту хеджирования, взаимозачитываются в прибыли или убытке за год с прибылями и убытками от переоценки хеджируемой статьи по справедливой стоимости, в той степени, в которой хеджирование является эффективным. Неэффективная часть изменений справедливой стоимости отражается в прибыли или убытке за год в момент возникновения. В случае если хеджирование не отвечает больше критериям учета хеджирования, корректировка балансовой стоимости хеджируемой статьи, для которой используется метод эффективной процентной ставки, списывается в прибыли или убытки за год в течение периода до исполнения сделки и учитывается как чистый процентный доход. Корректировка балансовой стоимости хеджируемых вложений в акции включается в консолидированный отчет о совокупном доходе в случае продажи акций как часть доходов или расходов от продажи.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Группа применяет процентные свопы в качестве инструментов хеджирования рисков по денежным потокам с переменным процентом по привлеченным заимствованиям. Группа получает проценты по процентным свопам по плавающей ставке и выплачивает проценты по фиксированной ставке. Группа не относит кредитные риски, возникающие по задолженности, на отношения хеджирования. Кредитный риск контрагента по процентным свопам незначителен, так как контрагентам Группы присвоен рейтинг «АА» и выше, и, по мнению руководства, ставки Libor уже включают данный риск. В случае, когда инструмент хеджирования истекает или продан, либо хеджирование не отвечает больше критериям учета хеджирования, любой накопленный доход или расход, указанный в прочем совокупном доходе на соответствующую дату, продолжает учитываться в прочем совокупном доходе и признается в консолидированных доходах или расходах, когда происходит признание запланированной сделки. В случае если исполнение запланированной сделки не ожидается, накопленный доход или расход, который учитывался в прочем совокупном доходе, незамедлительно учитывается в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Неэффективность учета хеджирования».

Процентная ставка по инструменту хеджирования отражается в прибыли или убытке за год в то время как изменение чистой приведенной стоимости производных финансовых инструментов (в той степени, в которой они определяются как часть эффективного хеджирования) отражается непосредственно в прочем совокупном доходе. Эффективная часть хеджирования рассчитывается как меньшая в абсолютном выражении из двух сумм: (а) накопленные прибыли или убытки по инструменту хеджирования, полученные в течение периода после начала хеджирования (начиная с 1 июля 2008 года); и (б) совокупное изменение справедливой стоимости (приведенной стоимости) ожидаемых будущих денежных потоков по хеджируемой статье с даты начала хеджирования (с 1 июля 2008 года). Эффективная часть хеджирования денежных потоков отражается в составе прочего совокупного дохода по строке «Резерв в связи с хеджированием денежных потоков».

Доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые представляют неэффективную часть отношения хеджирования, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Неэффективность учета хеджирования».

В целях оценки эффективности хеджирования Группа регулярно проводит два вида тестов: ожидаемый (перспективный) - тестирование на предмет эффективности (перспективное тестирование предположения о том, что взаимоотношение хеджирования будет высокоэффективным в будущих периодах); а также ретроспективная оценка эффективности отношений хеджирования (тестирование того, являлось ли отношение хеджирования действительно высокоэффективным в прошлом периоде). Учет хеджирования применяется при условии проведения обоих указанных выше двух тестов.

Хеджирование считается высокоэффективным при соблюдении следующих двух условий:

- 1 Предполагается, что на начало хеджирования и в последующие периоды хеджирование будет высокоэффективным в том случае, если в течение периода хеджирования изменится приведенная стоимость денежных потоков, относящихся к хеджируемому риску, – проводится перспективное тестирование на предмет эффективности и предусмотрен диапазон эффективности от 80% до 125%; и
- 2 Фактические результаты хеджирования – применяется ретроспективное тестирование эффективности хеджирования, предусмотрен диапазон эффективности от 80% до 125%.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

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

Расчеты с поставщиками и прочие начисленные расходы. Кредиторская задолженность и прочие начисленные расходы признаются при выполнении контрагентом своих обязательств и отражаются по амортизированной стоимости.

Уставный капитал. Обыкновенные акции отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение средств, полученных от выпуска акций (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

Добавочный капитал. Любая сумма, предоставленная акционерами в дополнение к выпущенным акциям, учитывается как добавочный капитал в составе собственных средств.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли и выплата дивидендов осуществляются на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

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

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

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

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

Комиссионные доходы за организацию или за участие в организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, отражаются по завершении сделки.

Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением капиталом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Реализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами. Группа отдельно отражает реализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами от общей суммы доходов за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами. Реализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами включают прибыли и убытки по операциям с закрытыми производными финансовыми инструментами, при этом прибыль и убытки рассчитываются как разница между денежными средствами, полученными на дату поставки, и первоначальной стоимостью производных финансовых инструментов, полученных и начисленных процентных доходов, уплаченных и начисленных процентных расходов. Нереализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами включают изменение чистой дисконтированной стоимости процентных производных финансовых инструментов и валютных производных финансовых инструментов, справедливую стоимость приобретенного опциона «пут» по операциям с корпоративными облигациями, изменение справедливой стоимости хеджируемой статьи (долгосрочный депозит), который подлежит учету при хеджировании справедливой стоимости.

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

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Результаты и финансовое положение каждой компании пересчитываются в валюту представления финансовой отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства по каждому представленному отчету о финансовом положении пересчитываются по курсу на конец соответствующего отчетного периода;
- (ii) доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- (iii) компоненты собственных средств пересчитываются по первоначальной ставке; и
- (iv) все курсовые разницы отражаются в составе прочих совокупных доходов.

Гудвил и корректировки справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранной компании, признаются активом или обязательством иностранной компании и пересчитываются по курсу на конец отчетного периода.

На 31 декабря 2010 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30,4769 рублей за 1 доллар США, 40,3331 рублей за 1 евро (2009 г.: 30,2442 рубля за 1 доллар США, 43,3883 рубля за 1 евро). Официальный обменный курс, использованный для переоценки доходов и расходов, составлял 30,3697 рублей за 1 доллар США, 40,2980 рублей за 1 евро (2009 г.: 31,7215 рубля за 1 доллар США, 44,1987 рубля за 1 евро).

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх единого социального налога.

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

Изменения в представлении консолидированной финансовой отчетности. В течение третьего квартала 2010 года руководство Группы провело подробный анализ учетной политики Банка, применительно к корпоративным облигациям, выпущенным российскими эмитентами и приобретенными в 2008 году. Этот анализ привел к реклассификации ценных бумаг с момента первоначального признания из категории «Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков» в категорию «Инвестиционные ценные бумаги в наличии для продажи» для более точного отражения содержания их первоначального приобретения. Руководство Группы раскрывает влияние реклассификации в приведенных ниже таблицах.

В таблице ниже отражено влияние реклассификации на финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	31 декабря 2009 года (до реклассификации)	Влияние реклассификации	31 декабря 2009 года (после реклассификации)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
АКТИВЫ			
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	12 414 264	(10 085 068)	2 329 196
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	578 745	10 085 068	10 663 813

В таблице ниже отражено влияние реклассификации на финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	31 декабря 2008 года (до реклассификации)	Влияние реклассификации	31 декабря 2008 года (после реклассификации)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
АКТИВЫ			
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	12 534 378	(10 081 370)	2 453 008
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	337 162	10 081 370	10 418 532

Реклассификация не повлияла на консолидированный отчет о совокупном доходе Группы за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2009 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа реклассифицировала процентный доход в размере 1 357 255 тысяч рублей (2009 г.: 1 353 875 тысяч рублей) из категории процентных доходов от прочих ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, в категорию процентных доходов от инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в строке «Процентные доходы» консолидированного отчета о совокупном доходе. Примечание 27.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов клиентам. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими убытками и расчетными будущими потоками денежных средств на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в сумме 845 608 тысячи рублей (2009 г.: 1 248 091 тысяч рублей), соответственно. Убытки от обесценения индивидуально значимых кредитов основаны на оценочных показателях дисконтированных будущих денежных потоков по этим отдельным кредитам с учетом погашения кредита и реализации активов, являющихся обеспечением по соответствующему кредиту. Увеличение или уменьшение расхождения на 10% между фактическими и расчетными будущими дисконтированными потоками денежных средств по индивидуально значимым кредитам, которое может возникнуть в результате различия в суммах и сроках денежных потоков, приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в сумме 452 205 тысяч рублей (2009 г.: 730 247 тысяч рублей) соответственно.

В течение 2009 года Группа внесла изменения в оценки, используемые в методике расчета резерва под обесценение кредитов.

Изменения в расчете резерва под обесценение относятся к:

- Применению более точных внутренних статистик потерь вместо использования региональных статистик однородных групп заемщиков;
- Улучшению методики расчета справедливой стоимости залога, который принимается во внимание при расчете дисконтируемых будущих денежных потоков;
- Рассмотрению риска экономической отрасли при расчете резерва портфеля на основании недавнего развития экономической ситуации.

Изменения в модели расчета резерва под обесценение кредитов привели к уменьшению резерва под обесценение кредитов в сумме 1 123 693 тысячи рублей. Примечание 11.

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

Справедливая стоимость производных инструментов. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствуют котировки на активном рынке, определяется на основе методик оценки. Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов применяется к процентным свопам в одной валюте, процентным свопам в разных валютах и валютным форвардным контрактам. Справедливая стоимость этих производных финансовых инструментов определяется как разница между текущей стоимостью требования с фиксированной ставкой и текущей стоимостью обязательства с плавающей ставкой, или наоборот. Группа применяет коэффициенты дисконтирования, рассчитанные на основе кривой доходности с нулевым купоном, для определения дисконтированной стоимости обязательства с плавающей ставкой. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), то они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, независимыми от отдела/подразделения, которые разработали эти методики. Модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в консолидированной финансовой отчетности справедливую стоимость. Завышенная или заниженная оценка будущих денежных потоков может привести к существенным корректировкам балансовой стоимости этих производных инструментов (Примечание 36).

Компании специального назначения. Профессиональные суждения также необходимы для того, чтобы определить, свидетельствуют ли отношения между Группой и компанией специального назначения (КСН) о том, что эта компания специального назначения контролируется Группой. Оценивая возможности Группы контролировать компании специального назначения, руководство учитывает следующие факторы, представленные в ПКИ 12 «Консолидация – компании специального назначения»:

- (i) деятельность КСН осуществляется от имени Банка, поскольку она была создана для обеспечения конкретных потребностей бизнеса Группы (выпуск ценных бумаг, обеспеченных активами);
- (ii) Вознаграждения, полученные КСН, переданы Банку в форме дивидендов по привилегированной акции, принадлежащей Банку;
- (iii) Банк принял на себя риски, включая кредитный риск, путем покупки субординированных облигаций.

Невключение компании специального назначения в консолидированную финансовую отчетность привело бы к уменьшению общей суммы активов Группы на 2 948 261 тысячу рублей (2009 г.: 6 023 644 тысяч рублей). В результате этого консолидированная прибыль Группы после налогообложения уменьшилась бы на 304 831 тысячу рублей (2009 г.: увеличилась на 655 742 тысячи рублей).

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

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

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации стали обязательными для Группы с 1 января 2010 года:

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

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

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

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в январе 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания относила общий совокупный доход на владельцев материнской компании и неконтролирующих акционеров (ранее – «доля меньшинства») даже в том случае, когда результаты по неконтролирующей доле представляют собой дефицит. Действовавший ранее стандарт требовал, чтобы превышение по убыткам в большинстве случаев было отнесено на владельцев материнской компании. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, стандарт описывает как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все сохранившиеся инвестиции в бывшую дочернюю компанию, должны оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. С 1 января 2010 года Группа изменила учетную политику для учета потери контроля или существенного влияния.

Ранее в случае утраты Группой контроля или существенного влияния на компанию балансовая стоимость инвестиций на дату наличия контроля или существенного влияния становилась стоимостью для целей последующего учета сохраняющейся доли в качестве ассоциированных компаний, совместных предприятий или финансовых активов. Группа применила новую учетную политику перспективно к операциям, осуществленным 1 января 2010 года или после этой даты. В результате отсутствует необходимость выполнения корректировок в отношении сумм, ранее отраженных в финансовой отчетности.

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

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

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

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

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

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

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в апреле 2009 года; изменения к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, ПКИ 9 и ПКИ 16 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение, что взносы компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не входят в сферу применения МСФО 2; разъяснение требований к раскрытию информации, установленных МСФО 5 и прочими стандартами для долгосрочных активов (или групп выбытия), относимых к категории «удерживаемые для продажи» или «прекращенная деятельность»; требование об отражении в отчетности показателя общей суммы активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО 8, только если такие суммы регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения; внесение изменений в МСФО (IAS) 1, позволяющие относить определенные обязательства, расчеты по которым осуществляются собственными долевыми инструментами организации, к категории долгосрочных; внесение изменений в МСФО (IAS) 7, в результате которого только те расходы, которые приводят к созданию признанного актива, могут быть отнесены к категории инвестиционной деятельности; разрешение отнесения определенных долгосрочных операций по аренде земли к категории финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании аренды; включение дополнительных указаний в МСФО (IAS) 18 для определения того, действует ли организация в качестве принципала или агента; разъяснение в МСФО (IAS) 36 относительно того, что единица, генерирующая денежный поток, не может быть больше операционного сегмента до объединения; внесение дополнения в МСФО (IAS) 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединения бизнеса; внесение изменений в МСФО (IAS) 39 в отношении (i) включения в его сферу действия опционных контрактов, которые могут привести к объединениям бизнеса, (ii) разъяснения периода перевода прибылей или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из собственных средств в прибыль или убыток за год, и (iii) утверждения о том, что право досрочного погашения тесно связано с основным контрактом, если при его осуществлении заемщик возмещает экономический убыток кредитора; внесение изменения в ПКИ 9, согласно которому встроенные производные инструменты в контрактах, приобретенные в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу применения данной интерпретации; и исключение ограничения, содержащегося в ПКИ 16, в отношении того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться в рамках иностранной деятельности, которая, в свою очередь, сама подвергается хеджированию. Кроме этого, изменения, разъясняющие отнесение активов в категорию «удерживаемые для продажи» в соответствии с МСФО 5 в случае потери контроля над дочерней компанией, которые были опубликованы как часть ежегодного усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности, выпущенного в мае 2008 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Данные изменения не оказали воздействия на данную финансовую отчетность.

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

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

(b) Изменения к стандартам, принятые до даты вступления в силу этих стандартов

Группа приняла изменение к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», которое было выпущено в мае 2010 года как часть ежегодного усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности. Данное изменение разъясняет требования к представлению и содержанию отчета об изменениях в составе собственных средств. В отчете об изменениях в составе собственных средств необходимо представлять сверку между балансовой стоимостью на начало и на конец периода для каждого компонента собственных средств.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно.

«Классификация выпуска прав на приобретение акций» – Изменение к МСФО 32 (выпущено 8 октября 2009 года; применяется для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты). Данное изменение освобождает некоторые предложения по выпуску новых акций, номинированных в иностранной валюте, от классификации в качестве финансовых производных инструментов. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

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

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

Предоплата по минимальным требованиям к финансированию – Изменения к ПКИ 14 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Данное изменение имеет ограниченное воздействие, так как применяется только к тем компаниям, которые обязаны осуществлять минимальные взносы для финансирования пенсионных планов с установленными выплатами. Это изменение отменяет непреднамеренные последствия ПКИ 14, относящиеся к предоплате добровольных пенсионных планов, в тех случаях, когда существуют минимальные требования к финансированию. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Ограниченные исключения в отношении представления сравнительной информации в соответствии с МСФО 7 для компаний, впервые использующих МСФО – Изменения к МСФО 1 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Компании, которые уже составляли финансовую отчетность по МСФО, были освобождены от представления сравнительных данных в рамках раскрытия информации, которое требуется в соответствии с изменениями к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации», выпущенными в марте 2009 года. Данное изменение к МСФО (IFRS) 1 предоставляет компаниям, впервые использующим МСФО, возможность использовать те же переходные положения, которые включены в изменение к МСФО (IFRS) 7. Группа считает, что данные изменения не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.
- Все долевого инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Для остальных долевого инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

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

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование ставок, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО 3; пересмотренный МСФО 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму залогового обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет некоторые требования к представлению и содержанию отчета об изменениях в составе собственных средств (это изменение было досрочно принято Группой); пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация ПКИ 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность, за исключением изменения к МСФО (IAS) 1, которое было досрочно принято Группой, как это указано в Примечании 5.

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

Высокая гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые использующих МСФО, - Изменения к МСФО 1 (выпущены в декабре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение в отношении высокой гиперинфляции вводит дополнительное исключение для тех случаев, когда компания, в течение какого-то времени работавшая в условиях гиперинфляционной экономики, возобновляет представление финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, либо представляет такую отчетность впервые. Данное исключение разрешает компании оценивать некоторые активы и обязательства по справедливой стоимости и использовать эти значения справедливой стоимости в качестве условно рассчитанной стоимости при подготовке исходного отчета о финансовом положении в соответствии с МСФО.

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

Группа считает, что данные изменения не окажут влияния на финансовую отчетность.

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Наличные средства	19 639 061	19 334 279
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	24 349 214	14 540 451
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках		
- Российской Федерации	5 743 136	5 412 469
- других стран	23 681 028	66 167 250
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	1 308 642	30 600 211
Сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	9 557 776	9 179 309
Итого денежных средств и их эквивалентов	84 278 857	145 233 969

По состоянию на 31 декабря 2010 года эквиваленты денежных средств в сумме 9 557 776 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 9 179 309 тысяч рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо со справедливой стоимостью 10 971 360 тысяч рублей (31 декабря 2009 г. 10 436 442 тысячи рублей). По состоянию на 31 декабря 2010 года корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках включали денежный резерв в сумме 989 994 тысячи рублей (2009 г.: 1 015 859 тысяч рублей), размещенный в рамках выполнения условий проспекта ценных бумаг.

Корреспондентские счета, депозиты «овернайт» и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев и сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев представляют остатки на счетах в крупнейших известных иностранных банках и ведущих российских банках.

В таблице ниже представлена информация об инвестиционных операциях, не требовавших использования денежных средств и их эквивалентов и исключенных из отчета о движении денежных средств:

7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

(в тысячах российских рублей)

2010

2009

Неденежная инвестиционная деятельность

Полученное обеспечение в обмен на кредиты и авансы клиентам

243 899

159 492

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, учитывается в составе прочих активов (см. Примечание 18).

В таблице ниже представлен анализ эквивалентов денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательн ых резервов)	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках		Депозиты в других банках с перво- начальным сроком погашения менее трех месяцев	Сделки с ценными бумагами, приобретен ными по договорам обратного репо с другими банками с перво- начальным сроком погашения менее трех месяцев	Итого
		Российская Федерация	Другие страны			
(в тысячах российских рублей)						
<i>Непросроченные и необесцененные</i>						
Минимальный риск	24 349 214	-	1 508 417	-	-	25 857 631
Отличная кредитоспособность	-	-	20 078 071	1 308 642	93 209	21 479 922
Очень высокая кредитоспособность	-	-	2 077 332	-	971 140	3 048 472
Высокая кредитоспособность	-	5 593 232	-	-	5 832 532	11 425 764
Средняя кредитоспособность	-	45 647	-	-	2 160 749	2 206 396
Посредственная кредитоспособность	-	13 038	17	-	500 146	513 201
Низкая кредитоспособность	-	18 043	16 015	-	-	34 058
Убыток/банкротство	-	15 100	-	-	-	15 100
Не имеющие рейтинга	-	58 076	1 176	-	-	59 252
Итого эквивалентов денежных средств	24 349 214	5 743 136	23 681 028	1 308 642	9 557 776	64 639 796

7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ эквивалентов денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательн ых резервов)	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках		Депозиты в других банках с перво- начальным сроком погашения менее трех месяцев	Сделки с ценными бумагами, приобретен ными по договорам обратного репо с другими банками с перво- начальным сроком погашения менее трех месяцев	Итого
(в тысячах российских рублей)						
Непросроченные и необесцененные						
Минимальный риск	14 540 451	-	1 248 226	-	1 235 774	17 024 451
Отличная кредитоспособность	-	-	63 715 844	30 404 351	549 596	94 669 791
Очень высокая кредитоспособность	-	-	1 196 227	-	355 201	1 551 428
Высокая кредитоспособность	-	5 178 539	-	609	4 703 938	9 883 086
Средняя кредитоспособность	-	15 799	-	80 132	1 528 508	1 624 439
Посредственная кредитоспособность	-	70 152	3 289	72 326	759 465	905 232
Низкая кредитоспособность	-	5 142	2 238	42 793	46 827	97 000
Очень низкая кредитоспособность	-	141 358	-	-	-	141 358
Не имеющие рейтинга	-	1 479	1 426	-	-	2 905
Итого эквивалентов денежных средств	14 540 451	5 412 469	66 167 250	30 600 211	9 179 309	125 899 690

Описание процедур, используемых при управлении кредитным риском, представлено в Примечании 33.

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

8 Торговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Корпоративные облигации	31 233 102	14 876 257
Корпоративные еврооблигации	11 537 792	8 003 763
Облигации Европейского банка реконструкции и развития (облигации ЕБРР)	4 400 238	4 479 384
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 509 158	5 882 603
Муниципальные облигации	2 542 342	3 173 598
Облигации Центрального банка Российской Федерации	386 155	2 915 404
Итого долговых торговых ценных бумаг	53 608 787	39 331 009
Корпоративные акции	4 819	3 904
Итого торговых ценных бумаг	53 613 606	39 334 913

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Корпоративные акции представлены акциями международных компаний, которые свободно обращаются на международном рынке.

Оценка справедливой стоимости торговых ценных бумаг определяется на основе рыночных котировок.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе объективных рыночных данных, Группа отдельно не анализирует и не отслеживает признаки обесценения этих бумаг. Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	Облигации ЕБРР	Облигации федерального займа	Муниципальные облигации	Облигации Центрального банка Российской Федерации	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>							
Минимальный риск	-	-	4 400 238	3 509 158	2 542 342	386 155	10 837 893
Отличная кредитоспособность	678 038	-	-	-	-	-	678 038
Очень высокая кредитоспособность	6 373 716	1 790 621	-	-	-	-	8 164 337
Высокая кредитоспособность	18 732 775	9 512 593	-	-	-	-	28 245 368
Средняя кредитоспособность	2 531 260	74 419	-	-	-	-	2 605 679
Посредственная кредитоспособность	2 500 121	160 159	-	-	-	-	2 660 280
Низкая кредитоспособность	344 078	-	-	-	-	-	344 078
Очень низкая кредитоспособность	73 114	-	-	-	-	-	73 114
Итого долговых торговых ценных бумаг	31 233 102	11 537 792	4 400 238	3 509 158	2 542 342	386 155	53 608 787

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

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

	Корпо- ративные облигации	Корпора- тивные еврообли- гации	Облига- ции ЕБРР	Облига- ции феде- рального займа	Муници- пальные облигации	Облига- ции Централь- ного банка Россий- ского Федера- ции	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>							
Минимальный риск	181 482	-	4 479 384	5 882 603	3 173 598	2 915 404	16 632 471
Отличная кредитоспособ- ность	2 090 607	395 954	-	-	-	-	2 486 561
Очень высокая кредитоспособ- ность	1 867 851	593 727	-	-	-	-	2 461 578
Высокая кредитоспособ- ность	7 436 032	6 983 817	-	-	-	-	14 419 849
Средняя кредитоспособ- ность	2 232 228	30 265	-	-	-	-	2 262 493
Посредственная кредитоспособ- ность	531 191	-	-	-	-	-	531 191
Низкая кредитоспособ- ность	365 222	-	-	-	-	-	365 222
Очень низкая кредитоспособ- ность	171 644	-	-	-	-	-	171 644
Итого долговых торговых ценных бумаг	14 876 257	8 003 763	4 479 384	5 882 603	3 173 598	2 915 404	39 331 009

Информация об оценке кредитного риска представлена в Примечании 33.

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

На 31 декабря 2010 года в портфеле Группы отсутствовали остатки с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просрочены. На 31 декабря 2009 года также отсутствовали остатки с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просрочены. Торговые долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 33.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Облигации Центрального банка Российской Федерации	15 053 197	-
Корпоративные облигации	1 946 057	923 890
Муниципальные облигации	418 374	492 275
Облигации федерального займа (ОФЗ)	237 044	199 744
Облигации Европейского банка реконструкции и развития (облигации ЕБРР)	48 816	21 471
Паевые инвестиционные фонды	45 450	232 548
Корпоративные еврооблигации	4 286	-
Итого прочих долговых ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	17 753 224	1 869 928
Корпоративные акции	651 874	459 268
Итого прочих ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	18 405 098	2 329 196

Группа в безотзывном порядке классифицировала вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля, как ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Данные ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков в связи с тем, что Комитет по управлению активами и пассивами Группы («ALCO») оценивает эффективность инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закреплённой в бизнес-плане стратегией.

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний, свободно обращающимися на российском рынке.

Ценные бумаги, отнесенные к категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как данные ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Группа не анализирует и не отслеживает признаки обесценения. Ниже приводится анализ прочих долговых ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

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

	Облигации Центрального банка Российской Федерации	Корпоративные акции	Муниципальные облигации	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Облигации Европейского банка реконструкции и развития	Паевые инвестиционные фонды	Корпоративные еврооблигации	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>								
Минимальный риск	15 053 197	-	-	237 044	48 816	-	-	15 339 057
Отличная кредитоспособность	-	123 126	-	-	-	45 450	-	168 576
Очень высокая кредитоспособность	-	253 018	-	-	-	-	-	253 018
Высокая кредитоспособность	-	937 009	241 536	-	-	-	-	1 178 545
Средняя кредитоспособность	-	415 403	153 141	-	-	-	-	568 544
Посредственная кредитоспособность	-	202 428	23 697	-	-	-	-	226 125
Низкая кредитоспособность	-	12 067	-	-	-	-	-	12 067
Не имеющие рейтинга	-	3 006	-	-	-	-	4 286	7 292
Итого прочих долговых ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	15 053 197	1 946 057	418 374	237 044	48 816	45 450	4 286	17 753 224

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

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Облигации Европейского банка реконструкции и развития	Паевые инвестиционные фонды	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>						
Минимальный риск	52 028	365 848	199 744	21 471	-	639 091
Отличная кредитоспособность	72 849	-	-	-	212 651	285 500
Очень высокая кредитоспособность	71 821	16 620	-	-	-	88 441
Высокая кредитоспособность	366 185	33 727	-	-	-	399 912
Средняя кредитоспособность	94 665	41 847	-	-	-	136 512
Посредственная кредитоспособность	193 359	34 233	-	-	-	227 592
Низкая кредитоспособность	66 243	-	-	-	-	66 243
Не имеющие рейтинга	6 740	-	-	-	19 897	26 637
Итого прочих долговых ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	923 890	492 275	199 744	21 471	232 548	1 869 928

Информация об оценке кредитного риска представлена в Примечании 33.

На 31 декабря 2010 года в портфеле Группы отсутствовали остатки с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просрочены. На 31 декабря 2009 года также отсутствовали остатки с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просрочены. Прочие долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, не имеют обеспечения.

Географический анализ, анализ по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по прочим ценным бумагам, отражаемым по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, представлены в Примечании 33.

10 Средства в других банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев и не более одного года	15 104 374	30 444 750
Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше одного года	6 620 339	108 646
Итого средств в других банках	21 724 713	30 553 396

10 Средства в других банках (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев и не более одного года	Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше одного года	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
Отличная кредитоспособность	12 199 904	6 117 975	18 317 879
Высокая кредитоспособность	-	32 760	32 760
Средняя кредитоспособность	245 362	437 653	683 015
Посредственная кредитоспособность	1 835 983	-	1 835 983
Низкая кредитоспособность	823 125	-	823 125
Не имеющие рейтинга	-	31 951	31 951
Итого средств в других банках	15 104 374	6 620 339	21 724 713

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев и не более одного года	Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше одного года	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
Отличная кредитоспособность	30 444 377	34 478	30 478 855
Низкая кредитоспособность	373	-	373
Не имеющие рейтинга	-	74 168	74 168
Итого средств в других банках	30 444 750	108 646	30 553 396

Описание процедур, используемых при управлении кредитным риском, представлено в Примечании 33.

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы были остатки денежных средств в шести банках-контрагентах (2009 г.: в одном банке) с общей суммой средств, превышающей 200 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих депозитов составляла 20 958 898 тысяч рублей (2009 г.: 30 478 855 тысяч рублей), или 96.47% от общей суммы средств в других банках (2009 г.: 99.76%).

В целом кредитный риск, связанный с финансовыми учреждениями, оценивается в сумме 62 015 295 тысяч рублей (2009 г.: 141 912 635 тысяч рублей), куда входят денежные средства и их эквиваленты, депозиты и прочие средства в других банках и производные финансовые инструменты.

Раскрытие справедливой стоимости средств в других банках представлено в Примечании 37.

10 Средства в других банках (продолжение)

Географический анализ, анализ средств в других банках по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

11 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Кредиты корпоративным клиентам - корпоративные кредиты	225 007 721	182 771 126
Кредиты физическим лицам – розничные кредиты	78 368 442	79 125 400
Кредиты малому и среднему бизнесу – кредиты МСБ	5 159 529	5 161 418
Кредиты государственным и муниципальным организациям - государственный сектор	1 593 833	2 917 618
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	324 406	340 640
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	310 453 931	270 316 202
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(26 890 012)	(25 787 673)
Итого кредитов и авансов клиентам	283 563 919	244 528 529

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпора- тивные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государстве нный сектор	Дебиторская задолжен- ность по финансовой аренде	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2010 года	16 547 947	8 015 311	1 183 742	40 673	-	25 787 673
Резерв под обесценение в течение года	3 586 839	1 103 078	78 383	7 501	-	4 775 801
Резервы по выбывшим кредитам	(1 043 193)	(1 792 304)	(61 304)	-	-	(2 896 801)
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(670 544)	-	(92 899)	(13 218)	-	(776 661)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2010 года	18 421 049	7 326 085	1 107 922	34 956	-	26 890 012

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2009 года	8 322 328	4 913 817	744 891	-	-	13 981 036
Восстановление резерва после изменений в оценках модели формирования резерва (Примечание 4)	(1 123 693)	-	-	-	-	(1 123 693)
Резерв под обесценение в течение года	9 793 207	5 919 344	665 078	40 673	-	16 418 302
Резервы по выбывшим кредитам	(358 385)	(2 664 498)	(91 755)	-	-	(3 114 638)
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(85 510)	(153 352)	(134 472)	-	-	(373 334)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2009 года	16 547 947	8 015 311	1 183 742	40 673	-	25 787 673

Ниже представлена структура концентрации риска клиентского кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010		2009	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	78 368 442	25.24%	79 125 400	29.27%
Производство	73 191 667	23.58%	56 280 618	20.82%
Недвижимость	68 876 571	22.19%	62 100 143	22.97%
Торговля	40 686 786	13.11%	27 930 703	10.33%
Горнодобывающая промышленность	23 195 512	7.47%	10 801 704	4.00%
Транспорт, хранение и связь	11 199 079	3.61%	12 437 447	4.60%
Электро-, газо- и водоснабжение	7 374 392	2.38%	4 997 362	1.85%
Финансовые услуги	4 751 929	1.53%	5 917 622	2.19%
Муниципальные и городские органы	1 564 493	0.50%	2 917 618	1.08%
Прочее	1 245 060	0.39%	7 807 585	2.89%
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	310 453 931	100.00%	270 316 202	100.00%

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы не было заемщиков (2009 г.: один заемщик) с общей суммой выданных кредитов, превышающей 8 000 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих кредитов составляла ноль рублей (2009 г.: 9 023 230 тысяч рублей), или 0% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение (2009 г.: 3.35%).

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Группа передала Roof Russia S.A., компании специального назначения, зарегистрированной в Люксембурге, пул автокредитов с фиксированной процентной ставкой, выданных физическим лицам для финансирования покупки автомобилей. По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма секьюритизированных кредитов составила 2 165 574 тысячи рублей (2009 г.: 5 101 011 тысяч рублей). Дочерняя компания включается в консолидированную финансовую отчетность в соответствии с требованиями ПКИ 12 «Консолидация компаний специального назначения». Деятельность КСН осуществляется от лица Группы. Группа имеет полномочия на принятие решений для контроля за деятельностью КСН. Вознаграждение, полученное КСН, передается Группе в форме дивидендов по привилегированным акциям. См. Примечание 22 в отношении балансовой стоимости соответствующих ценных бумаг, обеспеченных активами.

Основные принципы оценки справедливой стоимости обеспечения изложены в Политике по оценке обеспечения, утвержденной Группой.

Принимаемое во внимание обеспечение имеет следующие характеристики:

- Действующее право собственности, которое должно быть надлежащим образом задокументировано и иметь юридическую силу в соответствующей юрисдикции;
- Стабильная внутренняя стоимость по меньшей мере для максимального срока действия кредитного договора, которая регулярно контролируется и отслеживается Группой. В случае уменьшения стоимости Группа незамедлительно принимает надлежащие меры для отражения данного уменьшения;
- Возможность реализации и желание реализовать обеспечение. Обеспечение может быть реализовано в денежной форме в разумные сроки. Возможность реализации должна быть подтверждена благоприятной практикой юрисдикции в соответствующей стране; и
- Наличие небольшой корреляции *или отсутствие корреляции* между стоимостью обеспечения и кредитоспособностью заемщика (примером высокого уровня корреляции могут быть выпущенные заемщиком облигации, используемые в качестве обеспечения) – чем выше уровень корреляции, тем выше дисконт к стоимости обеспечения.

Справедливая стоимость обеспечения представляет собой расчетную сумму, на которую может быть обременен материальный/нематериальный актив на дату оценки при совершении сделки между независимым покупателем и независимым продавцом, действующими на добровольной основе, после проведения надлежащего маркетинга, в процессе которого стороны действовали осознанно и без принуждения. В соответствии с внутренними процедурами Отдел по управлению рисками, связанными с обеспечением, Группы регулярно проводит оценку справедливой стоимости обеспечения, используя внутренние инструкции Группы и возможность оценки обеспечения независимыми оценщиками.

Список видов обеспечения, который Группа требует от клиентов, включает объекты жилой недвижимости, другие объекты недвижимости, гарантии Материнского банка, денежные депозиты и прочие активы. Кредиты физическим лицам и кредитные карты не имеют обеспечения. Ипотечные кредиты и автокредиты физическим лицам обеспечены собственностью и автомобилями соответственно.

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпора- тивные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государ- ственный сектор	Дебиторская задолжен- ность по финансовой аренде	Итого
Необеспеченные кредиты	51 917 795	34 549 140	2 512 254	1 524 433	-	90 503 622
Кредиты, обеспеченные:						
- объектами жилой недвижимости	2 821 990	23 621 754	142 434	-	-	26 586 178
- другими объектами недвижимости	67 224 906	-	331 980	-	-	67 556 886
- гарантиями Материнского банка	705 390	-	-	-	-	705 390
- денежными депозитами	-	-	-	-	-	-
- гарантиями и поручительствами	55 555 312	305 658	502 689	69 400	-	56 433 059
- прочими активами	46 782 328	19 891 890	1 670 172	-	324 406	68 668 796
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	225 007 721	78 368 442	5 159 529	1 593 833	324 406	310 453 931

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпора- тивные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государ- ственный сектор	Дебиторская задолжен- ность по финансовой аренде	Итого
Необеспеченные кредиты	37 836 822	28 920 345	234 237	2 760 192	-	69 751 596
Кредиты, обеспеченные:						
- объектами жилой недвижимости	2 468 030	26 545 072	415 742	-	-	29 428 844
- другими объектами недвижимости	66 313 954	-	2 514 780	9 113	-	68 837 847
- гарантиями Материнского банка	731 707	-	-	-	-	731 707
- денежными депозитами	13 190	-	-	-	-	13 190
- гарантиями и поручительствами	39 063 915	369 029	702 453	148 313	-	40 283 710
- прочими активами	36 343 508	23 290 954	1 294 206	-	340 640	61 269 308
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	182 771 126	79 125 400	5 161 418	2 917 618	340 640	270 316 202

Прочие активы в основном включают транспортные средства, оборудование и дебиторскую задолженность. По состоянию на 31 декабря 2010 года кредиты физическим лицам, обеспеченные транспортными средствами, учтены в таблице, представленной выше, в составе кредитов, обеспеченных прочими активами, в сумме 18 189 345 тысяч рублей (2009 г.: 21 036 355 тысяч рублей).

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Дебиторская задолженность по финансово-аренде	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Непросроченные и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе						
Отличная кредитоспособность	10 825 993	-	-	-	-	10 825 993
Очень высокая кредитоспособность	7 122 851	39 471 234	13 682	-	-	46 607 767
Высокая кредитоспособность	29 750 826	28 804 833	2 255 488	38 255	-	60 849 402
Средняя кредитоспособность	44 994 935	-	140 576	291 934	-	45 427 445
Посредственная кредитоспособность	47 042 182	-	190 137	938 536	-	48 170 855
Низкая кредитоспособность	37 391 120	-	394 528	66 000	324 406	38 176 054
Очень низкая кредитоспособность	2 716 902	-	12 903	-	-	2 729 805
Не имеющие рейтинга	-	-	5 160	-	-	5 160
Кредиты, пересмотренные в 2010 году	24 595 521	44 863	121 806	-	-	24 762 190
Итого непросроченных и необесцененных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (общая сумма)	204 440 330	68 320 930	3 134 280	1 334 725	324 406	277 554 671
Просроченные, но необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе						
- с задержкой платежа менее 30 дней	50 152	1 765 729	34 765	-	-	1 850 646
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	175 100	421 205	43 651	-	-	639 956
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	224 829	1 259	-	-	226 088
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	413 070	8 933	-	-	422 003
Итого просроченных, но необесцененных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (общая сумма)	225 252	2 824 833	88 608	-	-	3 138 693

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Дебиторская задолженность по финансово-аренде	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<i>Индивидуально обесцененные кредиты</i>						
- с задержкой платежа менее 30 дней	5 359 642	761 964	144 723	224 685	-	6 491 014
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	439 742	43 169	12 880	-	-	495 791
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	18 687	125 956	13 785	-	-	158 428
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	155 554	144 017	38 473	-	-	338 044
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	1 931 357	1 966 351	180 305	-	-	4 078 013
- с задержкой платежа свыше 365 дней	12 437 157	4 181 222	1 546 475	34 423	-	18 199 277
Итого индивидуально обесцененных кредитов (общая сумма)	20 342 139	7 222 679	1 936 641	259 108	-	29 760 567
Итого кредитов и авансов клиентам (общая сумма)	225 007 721	78 368 442	5 159 529	1 593 833	324 406	310 453 931
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(18 421 049)	(7 326 085)	(1 107 922)	(34 956)	-	(26 890 012)
Итого кредитов и авансов клиентам	206 586 672	71 042 357	4 051 607	1 558 877	324 406	283 563 919

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<i>Непросроченные и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>						
Отличная кредитоспособность	9 101 209	-	32 434	-	-	9 133 643
Очень высокая кредитоспособность	7 009 206	56 555 689	70 443	37 779	-	63 673 117
Высокая кредитоспособность	8 194 494	10 043 741	239 137	1 412 240	-	19 889 612
Средняя кредитоспособность	18 796 861	-	291 277	949 328	-	20 037 466
Посредственная кредитоспособность	41 822 140	-	1 018 160	374 366	-	43 214 666
Низкая кредитоспособность	45 196 526	-	1 024 959	-	340 640	46 562 125
Очень низкая кредитоспособность	6 763 224	-	307 753	-	-	7 070 977
Не имеющие рейтинга	21 232	-	18 348	-	-	39 580
Кредиты, пересмотренные в 2009 году	23 622 676	758 795	379 759	-	-	24 761 230
Итого непросроченных и необесцененных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (общая сумма)	160 527 568	67 358 225	3 382 270	2 773 713	340 640	234 382 416
<i>Просроченные, но необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>						
- с задержкой платежа менее 30 дней	146 572	2 649 598	104 257	-	-	2 900 427
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	170 000	802 861	28 424	-	-	1 001 285
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	688 195	611 072	39 250	-	-	1 338 517
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	1 146 437	577	-	-	1 147 014
Итого просроченных, но необесцененных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (общая сумма)	1 004 767	5 209 968	172 508	-	-	6 387 243

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<i>Индивидуально обесцененные кредиты</i>						
- с задержкой платежа менее 30 дней	6 958 715	96 914	60 863	-	-	7 116 492
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	639 153	54 809	14 788	-	-	708 750
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	582 447	55 894	45 849	-	-	684 190
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	2 305 799	172 617	115 308	-	-	2 593 724
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	7 073 930	3 152 876	359 434	127 028	-	10 713 268
- с задержкой платежа свыше 365 дней	3 678 747	3 024 097	1 010 398	16 877	-	7 730 119
Итого индивидуально обесцененных кредитов (общая сумма)	21 238 791	6 557 207	1 606 640	143 905	-	29 546 543
Итого кредитов и авансов клиентам (общая сумма)	182 771 126	79 125 400	5 161 418	2 917 618	340 640	270 316 202
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(16 547 947)	(8 015 311)	(1 183 742)	(40 673)	-	(25 787 673)
Итого кредитов и авансов клиентам	166 223 179	71 110 089	3 977 676	2 876 945	340 640	244 528 529

Описание процедур, используемых при управлении кредитным риском, и кредитных рейтингов представлено в Примечании 33.

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и финансовые результаты заемщика и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. На основании этого Группой выше представлен анализ по срокам задолженности кредитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные. Основными факторами, которые учитываются при тестировании кредитов на обесценение, являются: просроченные выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 90 дней по кредитам физическим лицам; информация о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора по предоставлению кредитов юридическим лицам, СМБ и государственному сектору.

Текущие и необесцененные, но пересмотренные кредиты представляют собой балансовую стоимость кредитов, условия которых были пересмотрены, и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными. Просроченные, но необесцененные кредиты представляют собой обеспеченные кредиты, справедливая стоимость обеспечения по которым покрывает просроченные платежи процентов и основной суммы. Оценка обесценения просроченных, но необесцененных кредитов производится на коллективной основе Суммы, отраженные как просроченные, но необесцененные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Итого
<i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам</i>				
- объекты жилой недвижимости	-	1 103 347	211	1 103 558
- другие объекты недвижимости	120 599	-	285	120 884
- прочие активы	104 828	566 275	47 624	718 727
Итого справедливой стоимости обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам	225 427	1 669 622	48 120	1 943 169
<i>Справедливая стоимость обеспечения кредитов, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные</i>				
- объекты жилой недвижимости	331 781	745 828	4 863	1 082 472
- другие объекты недвижимости	6 874 127	-	59 822	6 933 949
- прочие активы	8 049 836	1 028 062	226 085	9 303 983
Итого справедливой стоимости обеспечения кредитов, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные	15 255 744	1 773 890	290 770	17 320 404
Итого	15 481 171	3 443 512	338 890	19 263 573

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Итого
<i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам</i>				
- объекты жилой недвижимости	-	1 770 217	5 000	1 775 217
- другие объекты недвижимости	423 827	-	90 475	514 302
- прочие активы	498 989	1 858 822	84 086	2 441 897
Итого справедливой стоимости обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам	922 816	3 629 039	179 561	4 731 416
<i>Справедливая стоимость обеспечения кредитов, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные</i>				
- объекты жилой недвижимости	314 294	1 427 667	71 227	1 813 188
- другие объекты недвижимости	3 199 070	-	585 577	3 784 647
- прочие активы	7 471 085	1 797 207	392 036	9 660 328
Итого справедливой стоимости обеспечения кредитов, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные	10 984 449	3 224 874	1 048 840	15 258 163
Итого	11 907 265	6 853 913	1 228 401	19 989 579

Справедливая стоимость обеспечения была определена кредитным департаментом Группы с использованием внутренних инструкций Группы на основании внутренней экспертной оценки и независимой оценки.

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Справедливая стоимость объектов жилой недвижимости по состоянию на конец отчетного периода была определена путем индексации сумм, определенных сотрудниками кредитного департамента Группы на дату выдачи кредита, с учетом среднего прироста цен на объекты жилой недвижимости по городам и регионам. Справедливая стоимость других объектов недвижимости и прочих активов была определена кредитным департаментом Группы на основании внутренних рекомендаций Группы.

Информация по справедливой стоимости кредитов и авансов Группы клиентам на 31 декабря 2010 года и 2009 года представлена в Примечании 37.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

12 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Корпоративные облигации	10 617 267	10 085 068
Корпоративные акции	469 305	578 745
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	11 086 572	10 663 813

На 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2010 года долговые ценные бумаги не являются ни обесцененными, ни просроченными и относятся к категории инструментов с высокой кредитоспособностью.

В течение 2010 и 2009 гг. у Группы не было движений внутри категории инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

Ввиду отсутствия активного рынка корпоративных облигаций, включенных в категорию инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, и низкого уровня торговой активности этих облигаций руководство Группы применило для оценки справедливой стоимости данного инструмента методику оценки, основанную на показателях доходности к погашению аналогичных инструментов, для которых существует активный рынок.

Описание процедур, используемых при управлении кредитным риском, представлено в Примечании 33.

Географический анализ, анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33.

13 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Корпоративные облигации	516 346	77 640
Корпоративные еврооблигации	-	62 452
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения (до вычета резерва под обесценение)	516 346	140 092
За вычетом резерва под обесценение	(4 198)	(2 836)
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	512 148	137 256

13 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в течение 2010 года:

	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Резерв под обесценение на 1 января 2010 года	(2 383)	(453)	(2 836)
Резерв под обесценение в течение года	(1 815)	453	(1 362)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2010 года	(4 198)	-	(4 198)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в течение 2009 года:

	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Резерв под обесценение на 1 января 2009 года	-	-	-
Резерв под обесценение в течение года	(2 383)	(453)	(2 836)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2009 года	(2 383)	(453)	(2 836)

На 31 декабря 2009 и 2010 года долговые ценные бумаги не являются ни просроченными, ни обесцененными. Корпоративные облигации относятся к категории инструментов со средней кредитоспособностью в 2010 г. и к категории инструментов с низкой кредитоспособностью в 2009 г. Корпоративные еврооблигации относятся к категории инструментов с высокой кредитоспособностью в 2009 г.

Описание процедур, используемых при управлении кредитным риском, представлено в Примечании 33.

Информация о справедливой стоимости каждой категории инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, приведена в Примечании 37. Географический анализ, анализ инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33.

14 Инвестиции в ассоциированные компании

	2010	2009
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Райффайзен Лизинг	997 813	937 932
Райффайзен Лайф	60 510	-
Итого инвестиций в ассоциированные компании	1 058 323	937 932

Инвестиции в ассоциированные компании представлены инвестициями в 50% долю уставного капитала «Райффайзен Лизинг» и 25% долю уставного капитала «Райффайзен Лайф». В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные компании.

14 Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Балансовая стоимость на 1 января	937 932	606 935
Приобретение доли в «Райффайзен Лайф»	113 709	-
Взносы в чистые активы участников «Райффайзен Лизинг»	-	290 000
Доля прибыли ассоциированных компаний	48 358	40 997
Обесценение инвестиции в «Райффайзен Лайф»	(41 676)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	1 058 323	937 932

В таблице ниже представлена обобщенная информация о финансовых показателях ассоциированных компаний.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Итого активов	Итого обязательств	Прибыль/ (убыток) за год
2010			
Райффайзен Лизинг	13 376 393	11 303 100	119 762
Райффайзен Лайф	559 212	312 871	(46 091)
2009			
Райффайзен Лизинг	13 826 343	11 880 061	81 994

15 Основные средства

	Прим.	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Улучшения арендованного имущества	Незавершенное строительство	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Стоимость на 1 января 2009 года		4 173 517	4 930 653	1 364 501	975 096	11 443 767
Накопленная амортизация		(270 647)	(1 541 778)	(406 419)	-	(2 218 844)
Балансовая стоимость на 1 января 2009 года		3 902 870	3 388 875	958 082	975 096	9 224 923
Поступления		179 434	830 514	422 798	-	1 432 746
Перевод		-	211 615	41 243	(252 858)	-
Амортизационные отчисления	29	(97 554)	(872 285)	(168 747)	-	(1 138 586)
Выбытия (по первоначальной стоимости)		(631)	(225 673)	(131 681)	-	(357 985)
Выбытия накопленной амортизации		17	139 318	35 662	-	174 997
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года		3 984 136	3 472 364	1 157 357	722 238	9 336 095
Стоимость на 1 января 2009 года		4 352 320	5 747 109	1 696 861	722 238	12 518 528
Накопленная амортизация		(368 184)	(2 274 745)	(539 504)	-	(3 182 433)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года		3 984 136	3 472 364	1 157 357	722 238	9 336 095
Поступления		305 398	990 405	287 135	110 087	1 693 025
Перевод		30 290	-	226 736	(257 026)	-
Реклассификация в течение финансового года		186 940	(344 518)	157 578	-	-

15 Основные средства (продолжение)

	Прим.	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Улучшения арендованного имущества	Незавершенное строительство	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Амортизационные отчисления	29	(105 951)	(1 055 586)	(391 335)	-	(1 552 872)
Выбытия (по первоначальной стоимости)		(30 451)	(528 478)	(80 723)	-	(639 652)
Выбытия накопленной амортизации		5 820	256 746	22 976	-	285 542
Убыток от обесценения		(24 689)	-	-	-	(24 689)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		4 351 493	2 790 933	1 379 724	575 299	9 097 449
Стоимость на 1 января 2009 года		4 844 497	5 864 518	2 287 587	575 299	13 571 901
Накопленная амортизация		(493 004)	(3 073 585)	(907 863)	-	(4 474 452)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		4 351 493	2 790 933	1 379 724	575 299	9 097 449

Незавершенное строительство представляет собой, в основном, строительство и переоборудование помещений. По завершении работ данные активы переводятся в категорию основных средств.

В состав офисного и компьютерного оборудования входят активы, удерживаемые на условиях финансовой аренды по балансовой стоимости 0 рублей (2009 г.: 100 049 тысяч рублей).

16 Нематериальные активы

	При м.	Гудвил	Клиентская база	Программное обеспечение и лицензии	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Стоимость на 31 декабря 2009 года		10 700 290	415 727	721 097	11 837 114
Накопленная амортизация		-	(221 718)	(309 447)	(531 165)
Балансовая стоимость на 1 января 2009 года		10 700 290	194 009	411 650	11 305 949
Поступления		-	-	611 432	611 432
Амортизационные отчисления	29	-	(83 144)	(214 952)	(298 096)
Выбытия (по первоначальной стоимости)		-	-	(14 921)	(14 921)
Выбытия накопленной амортизации		-	-	13 209	13 209
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года		10 700 290	110 865	806 418	11 617 573
Стоимость на 31 декабря 2010 года		10 700 290	415 727	1 317 608	12 433 625
Накопленная амортизация		-	(304 862)	(511 190)	(816 052)

16 Нематериальные активы (продолжение)

	При м.	Гудвил	Клиентская база	Программное обеспечение и лицензии	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года		10 700 290	110 865	806 418	11 617 573
Поступления		-	-	801 370	801 370
Амортизационные отчисления	29	-	(83 144)	(530 731)	(613 875)
Выбытия (по первоначальной стоимости)		-	-	(117)	(117)
Выбытия накопленной амортизации		-	-	117	117
Убыток от обесценения		-	(27 721)	-	(27 721)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		10 700 290	-	1 077 057	11 777 347
Стоимость на 1 января 2010 года		10 700 290	415 727	2 118 861	13 234 878
Накопленная амортизация и обесценение		-	(415 727)	(1 041 804)	(1 457 531)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		10 700 290	-	1 077 057	11 777 347

Гудвил ежегодно тестируется на предмет обесценения.

На каждую отчетную дату гудвил анализируется на предмет его будущей экономической пользы для подразделения, генерирующего денежные потоки. Подразделение, генерирующее денежные потоки, определяется руководством. Балансовая стоимость гудвила, отнесенного на подразделение, генерирующее денежные потоки, сравнивается с его возмещаемой стоимостью.

Возмещаемая стоимость представляет собой наибольшую из следующих величин: стоимости полезного использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, и в данном случае является стоимостью полезного использования. Она основана на ожидаемых потоках денежных средств в соответствии с бизнес-планом подразделения. Она дисконтируется с применением процентных ставок, отражающих соответствующие риски. Оценка будущей прибыли требует профессионального суждения, основанного на фактических результатах работы, результатах работы за прошлые периоды, ожидаемого развития соответствующих рынков и общей макроэкономической ситуации.

Оценка будущего развития подразделения, генерирующего денежные потоки, начинается с макроэкономических данных (ВВП, ожидаемый уровень инфляции) и учитывает конкретные рыночные условия и бизнес-политику. Для лучшего отражения среднесрочного развития был определен бюджет на 5 лет. Темпы роста, используемые в данном плане, отражают текущую экономическую ситуацию.

Для установления окончательной суммы гудвила используется информация, подготовленная с учетом принципа непрерывно действующего предприятия. Основой расчета служит прибыль, рассчитанная в соответствии с нормативными положениями. Дисконтирование осуществляется на основе стоимости капитала с учетом различной страновой специфики с использованием модели оценки капитальных активов. Отдельные компоненты (безрисковая процентная ставка, инфляционная разница, премия за рыночный риск, риски, характерные для конкретной страны, и факторы бета) определяются на основе внешних источников информации. Ставки дисконтирования, скорректированные с учетом инфляции, которые использовались в 2010 году для подразделения, генерирующего денежные потоки, варьировались в пределах от 16% до 23% (2009 г.: от 16% до 23%).

Ежегодный тест на обесценение гудвила за 2010 год и 2009 год не выявил убытков от обесценения, поскольку возмещаемая стоимость для всего подразделения, генерирующего денежные потоки, была выше соответствующей балансовой стоимости.

17 Производные финансовые инструменты и прочие финансовые активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Справедливая стоимость процентных ставок на основе производных финансовых инструментов	36	3 626 608	4 701 189
Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	36	2 064 010	7 382 888
Дебиторская задолженность по пластиковым картам		631 733	438 388
Дебиторская задолженность по торговым операциям		14 815	42
Итого производных финансовых инструментов и прочих финансовых активов		6 337 166	12 522 507

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, являются ее просроченный статус и возможность реализации соответствующего обеспечения, при наличии такового.

По состоянию на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года производные финансовые инструменты и прочие финансовые активы Группы являются непросроченными и необесцененными. Группа заключает с контрагентами с кредитным рейтингом не ниже высокого договоры на производные финансовые инструменты, расчеты по которым осуществляется на нетто основе (см. Примечание 33).

Информация о справедливой стоимости каждой категории производных финансовых инструментов и прочих финансовых активов приведена в Примечании 37.

Географический анализ, анализ производных финансовых инструментов и прочих финансовых активов по срокам размещения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

18 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Предоплата за услуги и оборудование	1 413 514	1 418 839
Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи	243 899	159 492
Предоплата по налогам за исключением налога на прибыль	42 775	29 278
Прочее	202 623	118 392
Итого прочих активов	1 902 811	1 726 001

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет собой объекты недвижимости, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. В данный момент Группа оценивает возможность продажи данных активов. Эти активы не отвечают определению долгосрочных активов, удерживаемых для продажи, и классифицированы как товарно-материальные запасы в соответствии с МСФО (IAS) 2 «Запасы». Эти активы были первоначально отражены по справедливой стоимости в сумме 243 899 тысяч рублей (2009 г.: 159 492 тысячи рублей) при приобретении.

19 Средства других банков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	14 800 075	2 823 029
Краткосрочные депозиты других банков	4 910 050	17 839 634
Долгосрочные депозиты других банков	825 101	137 089
Итого средств других банков	20 535 226	20 799 752

19 Средства других банков (продолжение)

Балансовая стоимость каждой категории средств других банков приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года. См. Примечание 37.

Географический анализ, анализ средств других банков по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39. По состоянию на 31 декабря 2010 года корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках включали денежный резерв, размещенный Материнским банком в рамках выполнения условий проспекта ценных бумаг, обеспеченные активами. Группа предполагает удерживать данный резерв до погашения соответствующих бумаг в 2017 году (см. Примечание 22).

20 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	266 022	118 575
- Срочные депозиты	5 818	-
Юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	68 785 155	64 532 216
- Срочные депозиты	57 022 981	49 343 871
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	66 147 355	52 681 818
- Срочные вклады	94 516 827	92 452 402
Итого средств клиентов	286 744 158	259 128 882

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010		2009	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	160 664 182	56.03%	145 134 220	56.01%
Недвижимость	31 196 139	10.88%	19 556 009	7.55%
Производство	31 069 885	10.84%	37 478 675	14.46%
Торговля	30 911 977	10.78%	19 039 864	7.35%
Финансовые услуги	7 267 263	2.53%	15 689 126	6.05%
Горнодобывающая промышленность	7 106 751	2.48%	3 373 113	1.30%
Транспорт и связь	5 876 751	2.05%	9 667 003	3.73%
Электро-, газо- и водоснабжение	4 602 976	1.61%	3 026 921	1.17%
Прочее	8 048 234	2.80%	6 163 951	2.38%
Итого средств клиентов	286 744 158	100.00%	259 128 882	100.00%

На 31 декабря 2010 года у Группы не было клиентов (31 декабря 2009 г.: не было клиентов) с остатками свыше 10% от консолидированных собственных средств Группы на эту дату.

На 31 декабря 2010 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 92 838 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 710 124 тысячи рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 35.

Информация о справедливой стоимости средств клиентов по состоянию на 31 декабря 2010 года представлена в Примечании 37.

Географический анализ, анализ средств клиентов по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

21 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	15 114 566	10 078 975
Векселя	1 081 683	-
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	16 196 249	10 078 975

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы были облигации, выпущенные на внутреннем рынке, с остатком в сумме 15 114 566 тысяч рублей (2009 г.: 10 078 975 тысяч рублей). Данные облигации, выпущенные в российских рублях, состоят из двух траншей в сумме 10 000 000 и 5 000 000 (2009 г.: один транш в сумме 10 000 000) со сроком погашения в 2013 году (2009 г.: в 2013 году), имеют купонный доход 13.5% и 7.5% соответственно (2009 г. 13.5%).

Информация по справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг представлена в Примечании 37.

Географический анализ, анализ выпущенных долговых ценных бумаг по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33.

22 Срочные заемные средства от Материнского банка и прочих финансовых институтов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Кредиты, полученные от Материнского банка, со сроком погашения в 2010 – 2015 гг.	19	72 870 274	114 194 384
Субординированные кредиты, полученные от Материнского банка, со сроком погашения в 2010 – 2013 гг.		8 299 213	8 841 652
Итого срочных заемных средств от Материнского банка		81 169 487	123 036 036

Балансовая стоимость срочных заемных средств от Материнского банка приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, поскольку все эти обязательства имеют плавающую процентную ставку. См. Примечание 37.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Кредиты от банков развития со сроком погашения в 2010-2015 гг.		2 007 359	3 096 120
Кредиты от коммерческих банков со сроком погашения в 2013 г.		1 968 107	-
Ценные бумаги, обеспеченные активами, со сроком погашения в 2017 г.	11	1 683 439	4 879 521
Итого срочных заемных средств от прочих финансовых институтов		5 658 905	7 975 641

Информация о сумме текущих срочных заемных средств от Материнского банка и прочих финансовых институтов представлена в Примечании 33.

Срочные заемные средства от прочих финансовых институтов включают долгосрочные облигации Группы с номиналом в российских рублях и долларах США, приобретенные крупными международными банками, и ценные бумаги, обеспеченные активами. Эти заемные средства имеют сроки погашения с 2012 по 2017 год (2009 г.: с 2010 по 2017 год) и плавающие процентные ставки, зависящие от ЛИБОР.

22 Срочные заемные средства от Материнского банка и прочих финансовых институтов (продолжение)

Балансовая стоимость каждого класса срочных заемных средств от Материнского банка и прочих финансовых институтов приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, поскольку все эти обязательства имеют плавающую процентную ставку, за исключением одного обязательства перед Материнским банком в сумме 13 713 254 тысячи рублей (2009 г.: 14 752 022 тысячи рублей), которое имеет фиксированную ставку и хеджируется с использованием хеджирования справедливой стоимости. См. Примечание 37.

Если срочные заемные средства хеджируются при помощи хеджирования справедливой стоимости в отношении валютного или процентного риска, амортизированная стоимость корректируется на изменение справедливой стоимости, относящееся к хеджируемому риску и представляющее эффективную часть хеджирования. См. Примечание 36.

Группа обязана соблюдать определенные условия, связанные с привлечением срочных заемных средств от прочих финансовых институтов. См. Примечание 35.

Географический анализ, анализ срочных заемных средств от Материнского банка и прочих финансовых институтов по срокам размещения, а также анализ процентных ставок срочных заемных средств от Материнского банка и прочих финансовых институтов представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

23 Производные финансовые инструменты и прочие финансовые обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Справедливая стоимость процентных ставок на основе производных финансовых инструментов	36	4 867 803	5 288 294
Резервы по обязательствам кредитного характера	35	1 643 011	746 268
Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	36	724 141	3 015 363
Кредиторская задолженность по пластиковым картам		242 886	370 008
Комиссия по обязательствам кредитного характера		49 405	58 386
Расчеты по конверсионным операциям		48 810	27 006
Кредиторская задолженность		9 642	55 435
Прочее		6 048	10 150
Итого производных финансовых инструментов и прочих финансовых обязательств		7 591 746	9 570 910

Балансовая стоимость каждого класса производных финансовых инструментов и прочих финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года. См. Примечание 37.

Географический анализ, анализ производных финансовых инструментов и прочих финансовых обязательств по срокам размещения и анализ процентных ставок по производным финансовым инструментам и прочим финансовым обязательствам представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

24 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Начисленные премии сотрудникам	1 483 142	1 393 808
Резервы под обязательства и отчисления	882 191	283 134
Прочие наращенные расходы	699 020	695 011
Подлежащие оплате расходы по основным средствам и нематериальным активам	337 515	92 123
Отложенные комиссионные доходы по финансовым гарантиям	305 441	222 738
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	140 425	152 145
Прочее	152 039	121 198
Итого прочих обязательств	3 999 773	2 960 157

Ниже представлен анализ изменений резерва под обязательства и отчисления:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Балансовая стоимость на 1 января	283 134	208 575
Отчисления в резерв в течение года	778 980	97 127
Использование резерва	(136 535)	(22 568)
Восстановление резерва	(43 388)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	882 191	283 134

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

25 Уставный капитал

<i>(в тысячах российских рублей, за исключением количества акций)</i>	Количество акций в обращении (тыс.)	Номинальная стоимость	Стоимость, скорректированная с учетом инфляции
На 1 января 2009 года	36 565	36 711 260	43 268 888
Выпущенные новые акции	-	-	-
На 31 декабря 2009 года	36 565	36 711 260	43 268 888
Выпущенные новые акции	-	-	-
На 31 декабря 2010 года	36 565	36 711 260	43 268 888

По состоянию на 31 декабря 2010 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

В течение 2010 года Группа не получала взносов акционеров.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 004 рубля за акцию (2009 г.: 1 004 рубля за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции.

26 Добавочный капитал и прочие резервы

Добавочный капитал представляет собой безвозмездные вложения, сделанные акционерами Банка.

По состоянию на 31 декабря 2010 года добавочный капитал в сумме 1 520 016 тысяч рублей представляет взносы акционеров в дополнение к средствам, перечисленным в счет покупки акций (2009 г.: 1 520 016 тысяч рублей).

Прочие резервы представляют собой разницу между справедливой стоимостью инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и хеджей потоков денежных средств за вычетом отложенного налогообложения.

В соответствии с российским законодательством Банк самостоятельно распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль в фонды на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2010 года неконсолидированные фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили 27 078 870 тысяч рублей (2009 г.: 18 385 003 тысячи рублей).

27 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	25 862 799	40 629 925
Торговые ценные бумаги	3 302 497	2 147 992
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 357 255	1 353 875
Средства в других банках	1 267 286	1 217 637
Процентные доходы по обесцененным финансовым активам	831 479	755 836
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	11 303	57 008
Долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения	10 976	89 733
Итого процентных доходов	32 643 595	46 252 006
Процентные расходы		
Срочные вклады физических лиц	4 065 551	5 114 602
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	2 388 691	2 608 574
Срочные депозиты юридических лиц	1 568 988	3 437 889
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 398 933	1 385 948
Текущие/расчетные счета	497 953	685 451
Срочные депозиты других банков	311 411	2 150 034
Срочные заемные средства от прочих финансовых институтов	100 263	79 663
Корреспондентские счета других банков	6 283	26 928
Итого процентных расходов	10 338 073	15 489 089
Чистые процентные доходы	22 305 522	30 762 917

28 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Комиссионные доходы		
Комиссия по операциям с пластиковыми карточками	2 777 323	2 148 082
Комиссия по расчетным операциям	1 271 403	1 236 185
Комиссия по документарным операциям и гарантиям	845 956	666 819
Комиссия по кассовым операциям	738 742	649 133
Комиссия по инвестиционным банковским операциям	438 202	495 316
Комиссия по экспортным операциям	386 071	414 600
Комиссия за досрочное и просроченное погашение	372 344	627 916
Комиссия по операциям доверительного управления	359 315	183 964
Комиссия по договорам страхования	335 312	243 735
Комиссия по переводам платежей	322 795	502 150
Комиссия по операциям с ценными бумагами	126 855	114 068
Комиссионные доходы по операциям с иностранной валютой	67 424	75 515
Прочее	487 395	382 169
Итого комиссионных доходов	8 529 137	7 739 652
Комиссионные расходы		
Комиссия по операциям с пластиковыми карточками	734 282	413 943
Комиссия по кассовым операциям	234 533	250 314
Комиссия по переводам платежей	154 991	185 606
Комиссия по расчетным операциям	150 678	137 930
Комиссия по кредитным линиям	99 223	45 916
Комиссия по операциям с ценными бумагами	62 336	50 837
Комиссия по документарным операциям	17 221	13 872
Прочее	188 797	103 135
Итого комиссионных расходов	1 642 061	1 201 553
Чистый комиссионный доход	6 887 076	6 538 099

29 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Расходы на содержание персонала		7 973 466	7 213 345
Расходы на аренду		2 161 716	2 621 328
Амортизация основных средств и убытки от обесценения	15	1 577 561	1 138 586
Услуги ИТ		854 349	989 906
Расходы на содержание основных средств		808 227	722 111
Амортизация нематериальных активов	16	641 596	298 096
Рекламные и маркетинговые услуги		637 737	453 565
Отчисления на страхование вкладов		562 490	518 694
Расходы на услуги связи		504 821	600 901
Расходы по охране		418 655	498 177
Профессиональные услуги		240 134	607 226
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		176 389	190 070
Прочее		1 521 804	824 107
Итого административных и прочих операционных расходов		18 078 945	16 676 112

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд (единый социальный налог) в размере 899 247 тысяч рублей (2009 г.: 884 875 тысяч рублей). Расходы на содержание персонала включают в себя премиальные выплаты работникам в размере 1 191 253 тысячи рублей (2009 год: 1 123 765 тысяч рублей).

Расходы на содержание персонала включают в себя взносы по плану с установленными взносами, уплаченные Группой за своих сотрудников, в сумме 37 845 тысяч рублей (2009 г.: 24 984 тысячи рублей).

30 Налог на прибыль**(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в составе прибылей и убытков за год, включают следующие компоненты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Текущие расходы по налогу на прибыль	4 525 852	1 205 800
Отложенное налогообложение	(2 402 264)	(21 925)
Расходы по налогу на прибыль за год	2 123 588	1 183 875

(б) Сверка сумм налоговых расходов и сумм прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы в 2010 году, составляет 20% (2009 г.: 20%). Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли дочерних компаний Группы, составляет от 9% до 20% (2009 г.: 9% - 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Прибыль до налогообложения	9 411 260	6 606 955
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2010 г.: 20%; 2009 г.: 20%)	1 882 252	1 321 391
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	311 906	306 265
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(6 973)	(22 151)
- (Прибыль)/убыток, полученный в юрисдикциях, предоставляющих освобождение от налога	(60 966)	(131 148)
- Прибыль от ассоциированных компаний	(2 416)	(9 839)
- Избыточный резерв по текущему налогообложению в предыдущие годы	-	(218 195)
- Прочее	(215)	(62 448)
Расходы по налогу на прибыль за год	2 123 588	1 183 875

(в) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

У Группы существуют признанные отложенные налоговые активы в сумме 73 394 тысячи рублей в отношении неиспользованных налоговых убытков в сумме 366 970 тысяч рублей (2009 г.: признанные отложенные налоговые активы в сумме 73 394 тысячи рублей в отношении неиспользованных налоговых убытков в сумме 366 970 тысяч рублей) по процентным контрактам своп.

30 Налог на прибыль (продолжение)

(д) Анализ отложенного налогообложения по виду временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2009 г.: 20%).

	31 декабря 2009 года	Восста- новлено/ (отнесено) на счет прибы- лей и убытков	Восста- новлено/ (отнесено) непосредст- венно в составе собственных средств	31 декабря 2010 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу, и переноса налоговых убытков на будущий период				
Основные средства	(1 140 791)	(98 792)	-	(1 239 583)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(1 403 936)	1 594 486	-	190 550
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг	449 747	65 872	-	515 619
Переоценка прочих ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	(29 381)	51 022	-	21 641
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	-
Налоговые убытки по процентным свопам, перенесенные на будущий период	73 394	(73 394)	-	-
Наращенные доходы/(расходы)	1 682 609	486 298	-	2 168 907
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	(688 953)	656 242	-	(32 711)
Резервы по обязательствам кредитного характера	149 254	179 348	-	328 602
Отложенные доходы/расходы	689 407	(329 755)	-	359 652
Резерв оценки в связи с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(115 749)	-	(83 812)	(199 561)
Резерв в связи с хеджированием потоков денежных средств	227 031	-	(94 408)	132 623
Прочее	131 614	(129 063)	-	2 551
Чистый отложенный налоговый актив	24 246	2 402 264	(178 220)	2 248 290

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

30 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2008 года	Восста- новлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Восста- новлено/ (отнесено) непосредст- венно в составе собственных средств	31 декабря 2009 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу, и переноса налоговых убытков на будущий период				
Основные средства	(1 108 107)	(32 684)	-	(1 140 791)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(514 394)	(889 542)	-	(1 403 936)
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг	811 473	(361 726)	-	449 747
Переоценка прочих ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	(55 710)	26 329	-	(29 381)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(977)	977	-	-
Налоговые убытки по процентным свопам, перенесенные на будущий период	-	73 394	-	73 394
Наращенные доходы/(расходы)	693 181	989 428	-	1 682 609
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	(1 136 046)	447 093	-	(688 953)
Резервы по обязательствам кредитного характера	47 227	102 027	-	149 254
Отложенные доходы/расходы	1 002 649	(313 242)	-	689 407
Резерв оценки в связи с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(67 432)	-	(48 317)	(115 749)
Резерв оценки в связи с хеджированием потоков денежных средств	333 124	-	(106 093)	227 031
Прочее	151 743	(20 129)	-	131 614
Чистый отложенный налоговый актив	156 731	21 925	(154 410)	24 246

(е) Воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода

Ниже представлено воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода:

	2010			2009		
	Сумма до налогооб- ложения	Расходы по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога	Сумма до налогооб- ложения	Расходы по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:						
- Доходы за год	419 061	(83 812)	335 249	241 583	(48 317)	193 266
Хеджирование денежных потоков:						
- Резерв в связи с хеджированием потоков денежных средств за год	472 038	(94 408)	377 630	530 463	(106 093)	424 370
Прочий совокупный доход/(расход)	891 099	(178 220)	712 879	772 046	(154 410)	617 636

31 Дивиденды

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Дивиденды к выплате на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	1 198 241	1 371 054
Дивиденды, выплаченные в течение года	(1 198 241)	(1 371 054)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	-
Дивиденды на одну акцию, объявленные в течение года, в российских рублях	33	37

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

32 Сегментный анализ

Операционные сегменты

Начиная с 1 января 2009 года Группа составляет сегментный анализ в соответствии с МСФО 8 «Операционные сегменты», который заменил МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность».

Наблюдательный совет ведет мониторинг результатов Группы и представляет собой орган, ответственный за принятие операционных решений. Наблюдательный совет Банка состоит из членов Правления Материнского банка. Материнский банк представляет собой холдинговую компанию, контролирующую стратегические и операционные решения Группы. Материнский банк ведет мониторинг своего бизнеса по географическим сегментам, где Группа представляет отдельный сегмент «Россия». В связи с этим формат представления Группой информации по сегментам соответствует географическому сегменту «Россия». Заседания Наблюдательного совета проводятся не реже, чем раз в квартал. Правление своевременно и в полном объеме информирует Наблюдательный совет о вопросах, относящихся к развитию бизнеса Группы, включая ситуацию с рисками Группы, вопросы управления рисками, в том числе и на уровне компаний Группы. Наблюдательный совет обсуждает с Правлением Группы вопросы стратегического направления, принимает необходимые решения и отслеживает на регулярной основе статус реализации стратегии на протяжении установленных периодов.

Оценка прибылей или убытков, активов и обязательств операционных сегментов

Орган, ответственный за принятие операционных решений, анализирует финансовую информацию, подготовленную согласно стандартам Группы по представлению отчетности, скорректированным в соответствии с требованиями, предъявляемыми к внутренней отчетности. Эта финансовая информация в некоторых аспектах отличается от информации, подготовленной в соответствии с МСФО:

- (i) Информация состоит из консолидированного результата Банка и Roof Russia S.A. (KCH Банка);
- (ii) Между информацией, предоставляемой органу, ответственному за принятие операционных решений, и консолидированной финансовой отчетностью существуют некоторые различия в классификации.

32 Сегментный анализ (продолжение)

Сегментная информация по России (в качестве сегмента Материнского банка) представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
	Россия/Итого	Россия/Итого
Доходы от внешних контрагентов:		
Процентные и аналогичные доходы	34 697 705	54 064 712
Комиссионные доходы	10 198 532	10 165 804
Итого доходов	44 896 237	64 230 516
Процентные и аналогичные расходы	(14 779 210)	(26 717 944)
Комиссионные расходы	(1 638 227)	(1 196 320)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(4 042 754)	(13 452 522)
Результат торговых операций	2 980 093	(575 816)
Результат оценки по учету хеджирования и прочих производных инструментов	(509 850)	506 661
Чистые доходы от инвестиционной деятельности	62 071	191 459
Амортизация	(2 213 868)	(1 427 935)
Прочие административные расходы	(14 296 179)	(14 336 601)
Прочий операционный доход/убыток	(1 177 795)	(646 430)
Налог на прибыль	(2 101 406)	(1 185 931)
Результаты сегмента	7 179 112	5 389 137

Учитывая местонахождение клиента, по существу все доходы поступили от российских клиентов.

Ниже представлены расчеты основных коэффициентов по отчетному сегменту Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
	Россия/Итого	Россия/Итого
Итого активов сегментов	508 304 702	512 656 361
Итого обязательств сегментов	422 396 384	433 550 353
Капитальные затраты	2 494 395	2 044 178
Соотношение затрат и доходов	54.51%	42.66%
Средняя величина капитала	82 507 163	76 771 177
Доходность на капитал до налога	11.41%	8.61%
Доходность на капитал после налога	8.83%	7.06%

Капитальные затраты представляют собой поступления основных средств и нематериальных активов.

Ниже представлена сверка доходов сегмента, результатов сегмента и прочих существенных статей.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Итого доход по сегменту	44 896 237	64 230 516
Перенос процентного дохода в категорию результата торговых операций	(2 973 248)	(9 604 344)
Перенос комиссионного дохода в категорию результата торговых операций	(1 960 922)	(2 582 584)
Перенос резерва под обесценение кредитного портфеля в категорию процентного дохода	877 665	1 895 139
Эффект от консолидации дочерних компаний и прочие корректировки	333 000	52 931
Итого доходов	41 172 732	53 991 658

32 Сегментный анализ (продолжение)

Ниже представлена сверка результата сегмента отчетности.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010 Россия/Итого	2009 Россия/Итого
Итого результата сегмента	7 179 112	5 389 137
Дополнительный налог на прибыль на основе представленной налоговой декларации	(22 182)	2 056
Консолидация дочерних компаний и ассоциированных компаний	80 469	85 547
Корректировки по операциям между компаниями Группы	50 273	(53 660)
Прибыль после налога	7 287 672	5 423 080

В таблице ниже представлена сверка других существенных статей доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

	Итого по всем отчетным сегментам	Перенос	Консолидация дочерних компаний и ассоциированн ой компании	Отражено в соответствии с МСФО
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Существенные доходы и расходы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года				
Доходы от внешних контрагентов, включая	44 896 237	(4 056 505)	333 000	41 172 732
- Процентные и аналогичные доходы	34 697 705	(2 095 583)	41 473	32 643 595
- Комиссионные доходы	10 198 532	(1 960 922)	291 527	8 529 137
Процентные и аналогичные расходы	(14 779 210)	4 422 733	18 404	(10 338 073)
Комиссионные расходы	(1 638 227)	-	(3 834)	(1 642 061)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(4 042 754)	(877 665)	(1)	(4 920 420)
Результат торговых операций	2 980 093	(430 074)	(28 987)	2 521 032
Результат оценки по учету хеджирования и прочих производных инструментов	(509 850)	86 788	-	(423 062)
Чистые доходы от инвестиционной деятельности	62 071	854 723	16 723	933 517
Амортизация	(2 213 868)	-	(5 289)	(2 219 157)
Прочие административные расходы и доля прибыли ассоциированных компаний	(14 296 179)	-	(35 123)	(14 331 302)
Прочий операционный доход/убыток	(1 177 795)	-	(164 151)	(1 341 946)
Налог на прибыль	(2 101 406)	-	(22 182)	(2 123 588)

32 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка других существенных статей доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	Итого по всем отчетным сегментам	Перенос	Консолидация дочерних компаний и ассоциированн ой компании	Отражено в соответствии с МСФО
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Существенные доходы и расходы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года				
Доходы от внешних контрагентов, включая	64 230 516	(11 155 086)	916 228	53 991 658
- Процентные и аналогичные доходы	54 064 712	(8 572 502)	759 796	46 252 006
- Комиссионные доходы	10 165 804	(2 582 584)	156 432	7 739 652
Процентные и аналогичные расходы	(26 717 944)	11 235 615	(6 760)	(15 489 089)
Комиссионные расходы	(1 196 320)	-	(5 233)	(1 201 553)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(13 452 522)	(1 167 709)	(727 430)	(15 347 661)
Результат торговых операций	(575 816)	826 550	(68 141)	182 593
Результат оценки по учету хеджирования и прочих производных инструментов	506 661	260 630	-	767 291
Чистые доходы от инвестиционной деятельности	191 459	-	19 318	210 777
Амортизация	(1 427 935)	-	(8 747)	(1 436 682)
Прочие административные расходы и доля прибыли ассоциированной компании	(14 336 601)	-	90 329	(14 246 272)
Прочий операционный доход/убыток	(646 430)	-	(49 623)	(696 053)
Налог на прибыль	(1 185 931)	-	2 056	(1 183 875)

Резерв под обесценение состоит из резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам, резерва по обязательствам кредитного характера и прибыли от продажи кредитов.

Оставшиеся разницы относятся к:

Реклассификациям в процентных и аналогичных расходах:

- перенос процентных расходов от депозитов, которые участвуют в хеджировании потоков денежных средств, из процентных и аналогичных расходов в результат торговых операций в сумме 114 486 тысяч рублей (2009 г.: 954 889 тысяч рублей);
- перенос расчетного расхода по рефинансированию торгового портфеля из результата торговых операций в процентные и аналогичные расходы в сумме 2 090 529 тысяч рублей (2009 г.: 1 310 583 тысячи рублей); и
- перенос процентного расхода от процентных производных финансовых инструментов из процентных и аналогичных расходов в результат торговых операций в сумме 6 398 776 тысяч рублей (2009 г.: 11 591 309 тысяч рублей).

32 Сегментный анализ (продолжение)

Перенос в резерве под обесценение – это движение за отчетный период валовой стоимости кредитов, приобретенных в рамках объединения бизнеса, разделенное на процентные и аналогичные доходы и резерв под обесценение кредитного портфеля, а также эффект от роспуска дисконта, использованного при расчете амортизированной стоимости обесцененных кредитов, в корреспонденции с процентными и аналогичными доходами в сумме 46 186 тысяч рублей (2009 г.: 1 167 709 тысяч рублей).

Реклассификациям в результате торговых операций:

- Общая сумма переноса из результата торговых операций в процентные и аналогичные расходы равна сумме 2 090 529 тысяч рублей (2009 г.: 1 310 583 тысячи рублей);
- Общая сумма переноса из процентных и аналогичных расходов в результат торговых операций равна сумме 6 513 262 тысячи рублей (2009 г.: 12 546 198 тысяч рублей);
- Перенос процентного дохода от процентных производных финансовых инструментов из процентных и аналогичных доходов в результат торговых операций в сумме 6 274 120 тысяч рублей (2009 г.: 11 888 203 тысячи рублей).
- Перенос неэффективной части хеджирования из результата оценки по учету хеджирования и прочих производных инструментов в результат торговых операций в сумме 86 788 тысяч рублей (2009 г.: 260 630 тысяч рублей);
- Перенос купонного дохода от торговых ценных бумаг из торгового результата в процентные доходы в сумме 3 295 996 тысяч рублей (2009 г.: 2 147 992 тысячи рублей);
- Перенос результата от клиентских конверсионных операций из комиссионных доходов в результат торговых операций в сумме 1 956 046 тысяч рублей (2009 г.: 2 582 584 тысячи рублей);

Перенос в результата оценки по учету хеджирования и прочих производных инструментов: общая сумма переноса - комиссии за прекращение договоров по процентным производным финансовым инструментам и неэффективной части хеджирования из результата оценки по учету хеджирования и прочих производных инструментов в результат торговых операций в сумме 86 788 тысяч рублей (2009 г.: 260 630 тысяч рублей).

Основные клиенты

У Группы нет клиентов, доходы по которым составляли бы 10% и более от общей суммы доходов.

33 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитного, рыночного, географического, валютного риска, риска ликвидности и процентного риска), операционных рисков и концентрации кредитных рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является выявление и оценка рисков, определение лимитов риска, принятие мер по снижению рисков, обеспечение ситуации, когда определяется размер всех существенных рисков и соблюдаются установленные на них лимиты, и когда бизнес в целом рассматривается с точки зрения соотношения риска и доходности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Обязанности по управлению рисками разделены между следующими подразделениями Группы: Дирекцией по управлению рисками, Комитетом по управлению активами и обязательствами, Кредитным комитетом, Комитетом по проблемным кредитам, Комитетом по операционным рискам и прочими уполномоченными органами Группы в рамках обязанностей, делегированных Наблюдательным советом и Правлением Группы, и в соответствии с Уставом Группы.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Дирекция по управлению рисками

Дирекция по управлению рисками отвечает за:

- Подготовку внутренних документов, основанных на местных нормативных требованиях и стандартах Группы по управлению рисками, включая выявление рисков, их оценку и контроль над ними;
- Независимый анализ и оценку всех видов рисков, которым подвергается Банк, включая риски, связанные с его кредитной деятельностью;
- Независимый мониторинг финансового и коммерческого положения клиентов Банка;
- Выявление, оценку и мониторинг операционных рисков, составление соответствующих отчетов, предотвращение и минимизацию рисков;
- Оценку и мониторинг залогового обеспечения;
- Администрирование кредитов;
- Управление проблемными активами;
- Оценку и снижение рыночных рисков;
- Оценку потенциальных убытков и создание резервов;
- Внедрение стандартов Базеля II.

Комитет по управлению активами и обязательствами

Комитет по управлению активами и обязательствами отвечает за разработку и внедрение стратегии Банка по управлению активами и обязательствами. Основными задачами Комитета по управлению активами и обязательствами являются следующее:

- Управление структурой активов и обязательств;
- Утверждение политики в отношении процентных ставок и определение внутренних и внешних процентных ставок Банка;
- Разработка и внедрение моделей оценки рыночных рисков и контроля за ними;
- Установка лимитов рыночного риска;
- Управление процентным риском, валютным риском и прочими вопросами, связанными с концентрацией кредитного риска;
- Утверждение внутренних документов по выявлению и оценке рисков, а также по управлению рисками; и
- Утверждение политики Банка по управлению среднесрочной и долгосрочной ликвидностью.

Комитет по управлению активами и обязательствами возглавляет Председатель Правления Банка.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный комитет

Кредитный комитет отвечает за управление кредитным риском Группы, включая:

- Рассмотрение и одобрение кредитной политики Группы;
- Одобрение кредитов и других кредитных продуктов;
- Одобрение и дополнение условий кредитных продуктов;
- Установление лимитов на операции с определенными контрагентами или группами связанных сторон;
- Внедрение политики и процедур по оценке залогового обеспечения;
- Регулярный анализ кредитных заявок, стратегий по продуктам, отраслевые обзоры и т.д.

Состав Кредитного комитета утверждается Наблюдательным советом и включает представителей высшего руководства, деятельность которых связана с оценкой рисков (например, специалисты Дирекции по управлению рискам) и с управлением отношениями с клиентами. Кредитный комитет обычно возглавляет руководитель Дирекции по управлению рисками, в обязанности которого входит наблюдение за политикой Банка по управлению рисками в целом.

В таблице ниже представлены полномочия Кредитного комитета по утверждению кредитов, выдаваемых корпоративным клиентам, которые зависят от величины и срока кредита:

Сумма (в евро)	Срок
20 миллионов	До 3 лет
10 миллионов	До 5 лет
5 миллионов	До 10 лет
1 миллион	Без ограничений

Кредитный комитет имеет право делегировать полномочия по утверждению кредитов органам более низкого уровня.

- Малый кредитный комитет, состав которого назначается Кредитным комитетом, имеет полномочия по утверждению кредитных заявок на сумму до 7 миллионов евро.
- Кредитный комитет обычно устанавливает требование о наличии двух подписей, утверждающих заявку, для кредитного лимита до 3 миллионов евро (до 2010 года: лимит до 2 миллионов евро).

Ни одна кредитная операция в подразделениях по предоставлению кредитов юридическим лицам, СМБ и государственному сектору не осуществляется без предварительного прохождения процесса подачи заявки на получение лимита. Этот процесс также последовательно применяется к овердрафтам, повышению существующих лимитов, продлениям кредитов, а также в случае изменений в характеристиках риска заемщика по сравнению с моментом принятия первоначального решения о выдаче кредита (например, в отношении финансового положения, условий договора или залога).

Лимиты предоставляются в контексте иерархического процесса принятия решения в зависимости от типа, размера и срока кредита. Одобрение коммерческого подразделения и подразделения по управлению кредитным риском требуются при выдаче новых кредитов или переоценке лимита в рамках регулярной переоценки рисков контрагента. В этом случае заявки на получение лимита одобряются Кредитным комитетом.

Если запрошенный лимит превышает полномочия Кредитного комитета (по размеру, сроку кредита и т.д.), то заявление на получение лимита должно подаваться на рассмотрение Наблюдательному совету Группы.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Наблюдательный совет Группы и Правление Материнского банка

Наблюдательный совет Группы и Правление Материнского банка отвечают за утверждение кредитных заявок, когда общая сумма кредитного лимита или срок кредита выходит за рамки полномочий Кредитного комитета. Наблюдательный совет Группы проводит регулярные заседания в головном офисе Материнского банка.

Наблюдательный Совет Группы обладает полномочиями по утверждению кредитных заявок от группы связанных клиентов с общей суммой кредитного лимита до 50 миллионов евро. Кредитные заявки от группы связанных клиентов, общая сумма кредитного лимита по которым превышает 50 миллионов евро, должны утверждаться Правлением Материнского банка. Кредитные заявки, превышающие лимиты, установленные Группой Raiffeisen International для Материнского банка Группы, должны утверждаться как Наблюдательным советом Материнского банка, так и Правлением Материнского банка. Все решения по выдаче кредитов, сумма которых превышает установленное пороговое значение 50 миллионов евро, должны доводиться до сведения Материнского банка пять раз в год.

Комитет по проблемным кредитам

Все проблемные кредиты рассматриваются Комитетом по проблемным кредитам или Малым комитетом по проблемным кредитам. Комитет по проблемным кредитам обладает полномочиями по выдаче рекомендаций относительно плана действий и утверждению заявок на реструктуризацию, проведению анализа кредитов, списанию, созданию и восстановлению резервов. Члены Комитета по проблемным кредитам и Малого комитета по проблемным кредитам назначаются Наблюдательным советом Группы и проводят еженедельные заседания.

Малый комитет по проблемным кредитам имеет полномочия по утверждению кредитных заявок на реструктуризацию проблемных кредитов в сумме до 1 миллиона евро.

Комитет по проблемным кредитам имеет следующие полномочия:

- утверждать заявки на реструктуризацию проблемных кредитов по группе связанных клиентов до 7 миллионов евро;
- рекомендовать план действий в случае ухудшения ситуации по кредиту клиента и снижения рейтинга клиента;
- утверждать уровень резервирования или восстановления резервов для группы связанных клиентов на сумму до 2 миллионов евро (2009 г. до 5 миллионов Евро);
- утверждать прямые списания в сумме до 500 000 евро и списания за счет резервов в сумме до 1 миллиона евро;
- утверждать расходы по оплате внешних юридических и консультационных услуг, связанные со взысканием проблемных кредитов в сумме до 200 000 евро.

Решения, выходящие за рамки компетенции Комитета по проблемным кредитам, должны быть утверждены Наблюдательным советом Группы.

Кредитный риск. Кредитный риск Группы в основном связан с возможностью возникновения финансовых убытков в результате ухудшения кредитоспособности заемщика и/или невозможности исполнения им обязательств по договору. Группа управляет кредитным риском в тесном сотрудничестве со специалистами подразделения по управлению рисками на уровне Материнского банка.

Управление кредитным риском и принятие кредитных решений основываются на соответствующих инструкциях и политике по управлению кредитным риском, а также на инструментах и процессах, разработанных для этой цели.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа управляет кредитным портфелем на основе показателя доходности капитала, скорректированного с учетом рисков. Группа выполняет анализ кредитных операций и портфелей кредитования розничных клиентов путем расчета ожидаемых убытков и определения непредвиденных убытков по кредитному портфелю. «Ожидаемый убыток» - это убыток, который Группа предполагает получить в течение одного года по кредитному портфелю корпоративных клиентов и в течение семи месяцев по кредитному портфелю розничных клиентов на основе данных об убытках прошлых лет. При расчете ожидаемого убытка Группа принимает во внимание ряд факторов, включая вероятность дефолта и ожидаемую величину риска дефолта, оценку которого Группа производит на основе данных клиента и факторов, характеризующих конкретный продукт и отражающих рискованные характеристики, присущие различным видам кредитных рисков и средств. Ожидаемый убыток является полезным показателем для целей планирования. «Неожиданный убыток» представляет собой оценку Группой максимального отрицательного отклонения возможного убытка от ожидаемого убытка, который может возникнуть в течение одного года. В системе управления рисками Группы ожидаемый убыток в области кредитования учитывается при ценообразовании продуктов в виде стоимости стандартных рисков. Неожиданный убыток учитывается при распределении капитала и при формировании индивидуального решения по ценообразованию. Группа делает корректировки к модели «Ожидаемого убытка» для того, чтобы преобразовать ее для расчета понесенных убытков в кредитного портфеле.

Группа анализирует кредитный риск, связанный с традиционными банковскими продуктами, такими как кредиты, а также кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами. В частности, Группа стремится ограничить потенциальный риск дефолта по внебиржевым операциям с производными финансовыми инструментами. Группа определяет размер кредитного риска по внебиржевым операциям с производными финансовыми инструментами как стоимость замещения контракта в случае неисполнения обязательств контрагентом.

Департаменты, занимающиеся управлением рисками корпоративных клиентов и клиентов-физических лиц, несут ответственность за реализацию политики и процедур по управлению кредитным риском, утвержденными Правлением Материнского банка. В отношении кредитного риска по финансовым институтам и государственным организациям Группа следует стандартам и процедурам присвоения рейтинга финансовым институтам и государственным организациям, разработанным Материнским банком.

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются ежеквартально в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям экономики регулярно утверждаются Кредитным комитетом и Наблюдательным советом Группы.

Риск на одного заемщика, включая банки и брокерские компании, также ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, а также внутрисдневными лимитами риска поставок в отношении торговых инструментов, таких как форвардные валютные контракты. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить основную сумму долга и проценты, а также посредством изменения лимитов кредитования в случае необходимости. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. Примечание 35.

Для утверждения кредита необходимо проведение оценки и получение рекомендаций Дирекции управления рисками Группы, а также единогласное одобрение органом, имеющим надлежащие полномочия по утверждению кредитов.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В 2010 году в результате восстановления экономики Группа смягчила свою Кредитную политику и внесла некоторые изменения в подход к кредитованию. Основные изменения представлены ниже:

- сокращение секторов экономики, в отношении которых существовали ограничения по кредитованию;
- улучшение критериев андеррайтинга;
- снижение частоты проведения обзоров.

Передовая практика, зарекомендовавшая себя за последние несколько лет, осталась без изменений:

- специальный анализ компаний, осуществляющих деятельность с недвижимостью;
- исследование портфелей, SWOT-анализ секторов экономики и крупнейших корпораций;
- жесткий мониторинг (с использованием внешних и внутренних источников информации) клиентов.

Группа реализовала систему раннего предупреждения, которая является специализированным инструментом, предназначенным для обнаружения проблем корпоративных клиентов на ранней стадии, и позволяет предотвратить дефолт путем принятия соответствующих мер. Система, основанная на 39 предупреждающих признаках, консолидирует информацию из внутренних и внешних источников. В рамках системы корпоративный портфель регулярно анализируется с целью обнаружения этих предупреждающих признаков, которые указывают на потенциальные проблемные кредиты. На основании проведенного анализа каждому клиенту присваивается так называемый «статус риска клиента», и в случае необходимости разрабатывается план действий.

Управление рисками финансовых институтов (т.е. банков и фирм, торгующих ценными бумагами, страховых, финансовых и факторинговых компаний, брокеров, компаний по управлению активами, лизинговыми компаниями, являющимися дочерними компаниями указанных финансовых институтов и аналогичных организаций; государственные и суб-государственные заемщики) осуществляется посредством исследования и анализа соответствующей информации, на основании которых обеспечивается применение стандартов, принципов политики и инструментов Материнского банка по управлению рисками всеми бизнес-подразделениями, задействованными в кредитном процессе, а также ежедневный контроль за соблюдением лимитов и отчетностью.

Лимиты подлежат постоянному мониторингу. Эта функция контроля включает ежедневный мониторинг казначейских операций в рамках существующих лимитов, операций с ценными бумагами, операций репо (по контрагентам и эмитентам), коммерческих лимитов. Ежемесячный мониторинг охватывает сумму риска, выплаченные средства и забалансовые обязательства.

Сегментация классов активов как начальный этап рейтингового процесса

Сегментация активов по классам является одним из первых шагов в определении клиентского сегмента риска и соответствующей рейтинговой модели.

Основные стандарты для сегментации активов по классам определены в директивах Материнского Банка, которые устанавливают общие правила для Материнского банка Группы.

Сегментация по классам активов и процесс присвоения рейтингов используются для расчета активов, взвешенных с учетом риска, в соответствии с требованиями Базель II.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Модели рейтинга

Присвоение рейтинга представляет собой процесс определения кредитоспособности контрагента. Группа использует внутренние рейтинги для оценки кредитного риска с использованием различных процедур классификации риска (рейтинги и скоринг-модели) для различных классов активов. Все рейтинги и скоринг-модели разработаны Материнским банком и используются всей Группой. Они основаны на конкретных программных продуктах (например, для оценки бизнеса и расчета уровней рейтинга; рейтинговые базы данных).

Рейтинговые модели в основных классах нерозничных активов (корпоративные клиенты, финансовые институты и государственные организации) определяются в зависимости от класса активов и разделяют кредитоспособность контрагентов на десять классов. Профессиональное суждение, принимаемое в отношении какого-либо контрагента, основывается на статистических данных и на профессиональном суждении аналитиков. В соответствующих случаях контрагенты оцениваются путем сравнения с имеющимися внешними данными.

Группа использует следующие отдельные модели рейтинга:

- 1 *Корпоративные* - для крупных корпоративных контрагентов;
- 2 *Малый и средний бизнес* – для корпоративных клиентов, относящихся к малому и среднему бизнесу;
- 3 *Страховые* – для страховых компаний (занимающихся страхованием жизни и другими видами страхования);
- 4 *Финансовые институты* – для всех видов финансовых институтов, за исключением страховых компаний;
- 5 *Государственные организации* – для центральных правительств стран и организаций, относящихся к некоммерческому государственному сектору стран;
- 6 *Местные администрации и региональные правительства* – для местных администраций и региональных правительств и связанных с местными администрациями и региональными правительствами некоммерческих организаций государственного сектора;
- 7 *Коллективные инвестиционные фонды* – для коллективных инвестиционных фондов;
- 8 *Проектное финансирование* - для отдельных проектов.

Процесс присвоения рейтинга

Присвоение рейтинга представляет собой процесс определения кредитоспособности контрагента. Группа использует внутренние рейтинги для оценки кредитного риска с использованием различных процедур классификации риска (рейтинги и скоринг-модели) для различных классов активов. Все рейтинги и скоринг-модели установлены Материнским банком и используются всей Группой. Они основаны на конкретных программных продуктах (например, для оценки бизнеса и расчета уровней рейтинга; рейтинговые базы данных).

Рейтинговая шкала Группы, представленная ниже, отражает вероятности дефолта, определенные для каждого рейтингового класса. Это означает, что в принципе риски каждого класса могут перемещаться из одного класса в другой в зависимости от того, как изменяется вероятность дефолта. Рейтинговые инструменты постоянно анализируются и при необходимости обновляются. Группа регулярно подтверждает результаты рейтинга и его прогнозирующую способность в отношении дефолта.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлена шкала внутренних рейтингов Группы для корпоративных клиентов и ее корреляция с внешними рейтингами:

Описание рейтинга	Внутренний рейтинг Группы для корпоративных и розничных клиентов	Внутренний рейтинг Группы для клиентов-банков	Внутренний рейтинг Группы для суверенных заимствований
Минимальный риск	0.5,1.0	A1,A2	A1,A2
Отличная кредитоспособность	1.5	A3	A3
Очень высокая кредитоспособность	2.0	B1	B1
Высокая кредитоспособность	2.5	B2	B2
Средняя кредитоспособность	3.0	B3	B3
Посредственная кредитоспособность	3.5	B4	B4
Низкая кредитоспособность	4.0	B5	B5
Очень низкая кредитоспособность	4.5	C	C
Убыток/банкротство	5.0	D	D

Определение рейтинга по контрагентам основывается на статистических данных, и там, где это необходимо, мнение аналитиков подтверждается сравнением с другими внешними данными.

В связи с большим количеством контрагентов процесс присвоения рейтинга централизован, и применение на практике рейтинговой методологии и сопутствующих технологий должно находиться под централизованным контролем. Процесс присвоения рейтинга находится в зоне ответственности аналитиков Головного офиса Группы, но, вместе с тем, риск-менеджеры на местах принимают участие в процессе оценки местных контрагентов путем предоставления дополнительных анализов и рейтинговых оценок. Результаты процесса присвоения рейтинга обсуждаются аналитиками на разных уровнях и впоследствии применяются на уровне всей Группы.

Процесс определения рейтинга для местных и региональных органов власти осуществляется местным риск-менеджментом и аналитиками на местах. Центр компетенции формируется центральными аналитиками Группы, которые также осуществляют контроль над определением рейтинга местными аналитиками Группы.

Оценка величины риска дефолта основана на суммах, которые, по прогнозам Группы, будут ей причитаться на момент дефолта. Для кредитов эти суммы равны номиналу. В обязательства кредитного характера Группы включает уже использованную сумму и сумму, которая может быть в последующем использована к моменту дефолта, если он произойдет.

В течение 2010 года Группа произвела обновление статистических данных исходя из четырехлетнего временного горизонта, вместо трехлетнего временного горизонта, который использовался в 2009 году. Руководство полагает, что это изменение приводит к более точным оценкам в отношении вероятностей дефолта, применяемым в методологии создания резервов на коллективной основе. По мнению руководства, расчет эффекта от произведенного изменения по состоянию на 31 декабря 2010 года не является информативным.

Убытки при дефолте представляют собой размер ожидаемых убытков в случае дефолта. Убытки при дефолте выражаются в виде коэффициента обратного возмещения.

Частные лица

Кредитный риск по кредитам клиентов-частных лиц возникает при осуществлении операций с частными лицами. Заемщик может быть определен как клиент-частное лицо, если он получает кредитование для своих личных целей. Основные типы кредитования клиентов-частных лиц включают ипотечное кредитование, автокредитование, кредиты наличными физическим лицам и кредитные карты. Для каждого вида кредитов частным лицам Группа разработала процесс утверждения продукта, который утвержден Материнским банком.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

При установлении лимитов кредитования частных лиц Группа обычно соблюдает директивы, разработанные для всей группы Материнского банка, и конкретные директивы для Группы. Решение о выдаче или отказе в выдаче кредита клиенту-частному лицу зависит от соблюдения конкретным клиентом основных условий, установленных для каждого вида кредитных продуктов, данных скоринга клиента, его финансового положения, то есть способности осуществлять платежи, результатов проверки безопасности, данных кредитной истории (в случае ее наличия) и залогового обеспечения (в случае его наличия).

Группа составляет различные отчеты по результатам анализа кредитного риска на ежемесячной основе, такие как отчет о состоянии портфеля потребительских кредитов, отчет по мониторингу филиалов, отчет о продуктах, отчет о стоимости рисков, отчет по срокам, отчет по взысканию средств, отчет об отслеживании целевых показателей по взысканию средств и скорости взыскания.

Для управления кредитными рисками по долговым ценным бумагам Группа использует внутренние рейтинги. Банк также экстраполирует данные рейтинговые модели на дочерние компании.

Кредитные лимиты. Кредитный риск в отношении банков регулируется системой расчетных лимитов, которые устанавливаются Казначейством Банка на основе разработанной оригинальной методики оценки финансового состояния финансовых институтов. Ежемесячно Дирекция управления рисками Банка производит мониторинг кредитоспособности контрагентов с выработкой рекомендаций по изменению существующих лимитов.

Управление кредитными рисками, присущими другим категориям заемщиков (кроме банков), также осуществляется на основе устанавливаемых лимитов на различные виды и сроки операций для каждого конкретного контрагента, отраслевого сегмента (субъекта экономики) и сопровождается регулярным мониторингом кредитоспособности заемщиков на основе разработанных методик оценки и присвоения кредитных рейтингов.

Банк устанавливает следующие лимиты, ограничивающие кредитные риски:

- Лимит на сумму активов, подверженных кредитному риску;
- Лимиты на краткосрочные межбанковские операции в разрезе банков-контрагентов;
- Лимиты на вложения в долговые ценные бумаги в разрезе эмитентов;
- Лимиты на вложения в группы взаимосвязанных контрагентов; и
- Лимит обязательств перед Группой субъекта экономики.

Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Лимиты кредитного риска по продуктам и отраслям экономики регулярно утверждаются Кредитным комитетом. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

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

Концентрация кредитного риска. Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10% от суммы чистых активов. См. Примечания 10 и 0. По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года у Группы отсутствовала существенная концентрация рисков.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск. Рыночный риск - это риск убытков в результате отрицательного воздействия изменений процентных ставок, обменных курсов, цен на ценные бумаги и товары и кредитных спредов, которые могут повлиять на собственные средства, прибыль Группы или рыночную стоимость ее активов и обязательств. Рыночный риск определяется на основе балансовых и внебалансовых позиций по казначейским, инвестиционным, банковским операциям и операциям кредитования Банка.

Управление рыночным риском Группы включает признание, оценку, мониторинг и управление рыночным риском, возникающим в связи с осуществлением Группой банковских операций на уровне группы. Группа подвержена рыночному риску в связи с торговыми операциями и операциями неторгового характера (включая позиции по процентным ставкам, структуру баланса и позиции по хеджированию).

Подразделение по управлению рыночным риском Группы отвечает за выявление и оценку рыночных рисков, а также за формирование процедур контроля за рыночными рисками, включая мониторинг лимитов и рисков по позициям. Подразделение Банка по управлению рыночным риском также производит оценку рыночного риска для нового бизнеса и новых продуктов, включая структурированные продукты. Дирекция казначейских операций, осуществляющая торговлю в рамках торговых лимитов, рекомендованных подразделением по управлению рыночным риском и утвержденных Комитетом по управлению активами и обязательствами или Кредитным комитетом, занимается торговым и рыночным позиционированием Банка. Банк соблюдает политику и лимиты, установленные Материнским банком и утвержденные Комитетом по управлению рыночным риском Материнского банка.

Подразделение по управлению рыночным риском Банка отвечает за мониторинг на ежедневной основе и представление отчета на еженедельной основе Материнскому банку, а также за информирование Материнского банка о нарушениях ограниченного характера. В случае нарушения лимитов член Правления Материнского банка, ответственный за казначейство на глобальном уровне, имеет право вмешиваться в действия и методы Банка по управлению рисками.

Инструменты управления рисками

Банк управляет рыночными рисками путем контроля за лимитами позиций по рыночному риску для всех торговых портфелей (национальные и иностранные ценные бумаги с фиксированным доходом, валютные и долевыми позициями), используя различные инструменты управления рисками, такие как стоимость с учетом риска ("VaR"), стресс-тестирование, обратное тестирование, анализ несоответствия уровней процентных ставок по активам и обязательствам, анализ чувствительности и лимиты «стоп-лосс».

Стоимость с учетом риска (VaR)

VaR представляет собой статистическую оценку потенциальных убытков по текущему торговому портфелю Банка, включая позиции по фиксированному доходу, долевым и валютным позициям, а также уменьшение экономической стоимости Банковской книги в результате неблагоприятных изменений параметров рынка. По стандартам Материнского банка и Группы VaR оценивается в доверительном интервале 99%, и существует заданная статистическая вероятность (1%), что фактические убытки превысят значение VaR. Лимиты на VaR применяются для Дирекции казначейских операций Банка согласно рекомендации, выданной подразделением Банка по управлению рыночным риском, затем утверждаются Комитетом по управлению активами и обязательствами, а после этого утверждаются комитетом Материнского банка по рыночному риску.

В 2010 году Группа начала использовать новую модель измерения VaR, которая была разработана и введена в действие в Материнском банке. Эта модель в настоящее время является стандартной для всей сети Материнского банка.

Основные параметры новой модели:

- Смешанное моделирование (композиция исторической и Монте-Карло моделей)
- Расчет включает валютный риск и процентный риск, которые моделируются совместно (включая эффект их взаимозависимости);
- Двухлетняя история рыночных данных с кластеризацией волатильности (примерно 80% краткосрочной и 20% долгосрочной волатильности).

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Несмотря на то, что VaR является информативным инструментом определения рыночного риска, он имеет ряд ограничений, особенно на менее ликвидных рынках:

- Использование исторических данных как основы для определения будущих событий может не учитывать все возможные варианты развития событий, в особенности те, которые имеют чрезвычайный характер;
- использование уровня доверительного интервала, равного 99%, не позволяет оценить объем потерь, ожидаемых с вероятностью менее 1%. Величина VaR связана с эмпирической неопределенностью. Существует 1%-ная вероятность того, что убыток может превысить VaR; и
- величина VaR рассчитывается только по состоянию на конец дня и не обязательно отражает риски, которые могут возникнуть по позициям в течение всего торгового дня;

Величина VaR зависит от позиции Банка и волатильности рыночных цен. VaR по неизменной позиции снижается, если снижается волатильность рынка, и наоборот.

Материнский банк рассчитывает величину VaR для Банка, основываясь на предоставляемых Банком позициях по Торговой и Банковской книгам. Материнский банк рассчитывает VaR на регулярной основе в евро и сравнивает полученные результаты с лимитами на VaR, ранее предоставленными Банку. В тех случаях, когда лимит оказывается превышен, информация об этом предоставляется руководству Банка и Комитету по рыночным рискам Материнского банка.

Ниже представлена информация о VaR для валютного риска за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 года и 2009 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		31 декабря 2010 года	
		<i>1-дневный VaR</i>	
Торговая книга	Валютный риск	12 701	
	Процентный риск	156 832	
	Валютный риск и процентный риск (включая эффект диверсификации)	157 168	
Банковская книга	Процентный риск	90 702	
Итого по Банку в целом	Валютный риск	12 701	
	Процентный риск	134 834	
	Валютный риск и процентный риск (включая эффект диверсификации)	141 177	

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		31 декабря 2009 года	
		<i>1-дневный VaR</i>	<i>10-дневный VaR</i>
Валютный риск		25 760	81 461
Процентный риск		168 171	531 804
Итого		193 931	613 265

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для расчета VaR Материнский банк использует открытую позицию по риску Банка (без учета дочерних компаний).

Подразделение Банка по управлению рыночным риском отслеживает лимиты и риски по VaR. Распределение потенциальных прибылей и убытков по модели VaR позволяет установить признаки потенциальной волатильности торговых доходов, а изменение общего уровня VaR, как правило, может привести к соответствующим изменениям волатильности ежедневной торговой выручки. Величина VaR, определенная на основе однодневных расчетов, дает возможность оценить диапазон ежедневной переоценки по рыночной стоимости прибылей и убытков, которые Банк может понести по текущему портфелю в обычных рыночных условиях.

Стресс-тестирование

Основное преимущество оценки риска с использованием VaR – опора на эмпирические данные – является в то же время ее основным недостатком. Экстремальные изменения на рынке, которые могут вызвать значительное ухудшение положения Банка, должны оцениваться с учетом количества стандартных отклонений рыночной доходности. Полученные цифры служат ориентировочным показателем величины возможных потерь в рамках соответствующего сценария. Банк применяет стресс-тестирование для моделирования финансового воздействия различных исключительных сценариев развития рыночной ситуации на отдельные торговые портфели и общее положение Банка. Стресс-тесты служат индикатором размера потенциальных убытков, которые могут возникнуть в чрезвычайных обстоятельствах.

Стресс-тестирование помогает оценить риск Банка, возникающий в результате экстремальных изменений на рынке, и позволяет обнаружить признаки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате таких изменений. Стресс-тестирование используется для того, чтобы убедиться в том, что был изучен большой диапазон вариантов развития событий с целью понимания уязвимости Банка, и что система управления и контроля является всесторонней, прозрачной и обладает быстрой реакцией на изменение рыночных условий и на события, происходящие как в мире, так и в российской экономике.

Обратное тестирование

Эффективность модели VaR проверяется с помощью обратного тестирования. В ходе обратного тестирования выявляются случаи возникновения убытка, превышающего величину VaR, и частота нарушения лимитов VaR сравнивается с установленным доверительным интервалом.

При обратном тестировании Банк сравнивает однодневный VaR, рассчитанный по позициям на конец каждого рабочего дня, с фактическим доходом по тем же позициям на следующий рабочий день. В этот доход («доход при обратном тестировании») не включены неторговые компоненты, такие как комиссии, но включен доход от внутридневных операций (так называемое «грязное обратное тестирование»). Если результат отрицательный и превышает однодневный VaR, то считается, что произошло «отклонение обратного тестирования». Когда VaR оценивается в доверительном интервале 99%, ожидается отклонение обратного тестирования, в среднем, раз в сто дней, т.е. примерно три раза в год.

Банк использует анализ чувствительности процентной ставки для оценки риска процентной ставки для банковского портфеля, включающего кредиты, депозиты, межбанковские операции на денежном рынке, ценные бумаги с фиксированным доходом, удерживаемые до погашения, и производные инструменты, базовым активом которых являются процентные ставки, и для торгового портфеля, включающего торговые ценные бумаги с фиксированным доходом и производные инструменты, базовым активом которых являются процентные ставки, которые хеджируют риски по торговым ценным бумагам с фиксированным доходом. Группа определяет расхождение по процентным ставкам для каждого портфеля путем сравнения текущей рыночной стоимости всех будущих потоков денежных средств, рассчитанных на основе текущей рыночной процентной ставки, которую Банк использует для внутреннего ценообразования, и стоимости всех будущих потоков денежных средств в условиях текущего состояния рынка, увеличенной на один базисный пункт.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)*Лимит торговой позиции*

Банк использует установленные лимиты позиций для предотвращения концентрации определенных финансовых инструментов, включая торговые ценные бумаги и открытые валютные позиции, а также концентрации в рамках всего портфеля Банка с целью поддержания рыночной стоимости всего портфеля. Лимиты позиций устанавливаются для отдельных позиций и для всего портфеля с учетом определенных рыночных условий, включая ликвидность.

Валютный риск. Валютные риски связаны с влиянием колебаний обменных курсов. Группа подвержена валютному риску по открытым позициям (изменение курса иностранной валюты, в основном, доллара США к российскому рублю и евро к российскому рублю).

В рамках управления валютным риском Банк устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Система контроля также включает в себя VaR (см. подробности в описании Value at Risk) и лимиты «стоп-лосс», причем каждый из них отслеживается на ежедневной основе.

Управление валютным риском осуществляется централизованно Дирекцией по казначейским операциям для головного офиса Банка и для всех региональных филиалов и московского филиала.

Дирекция по казначейским операциям Банка ежедневно проводит расчет совокупной валютной позиции Банка и принимает меры по поддержанию валютной позиции на минимальном уровне. Банк использует свопы, форварды и фьючерсные контракты в долларах США, обращающиеся на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ), в качестве основных инструментов для страхования рисков.

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

	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязатель- ства	За вычетом справедли- вой стоимости валютных производных инструмен- тов	Валютные производные инструменты	Чистая балансовая позиция, включая валютные производные финансовые инструменты
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Российские рубли	277 551 857	213 619 146	1 186 828	9 589 839	72 335 722
Доллары США	168 865 651	124 098 054	22 567	(52 969 469)	(8 224 439)
Евро	28 351 541	79 187 679	127 941	50 419 999	(544 080)
Прочее	6 641 992	990 892	2 533	(5 700 500)	(51 933)
Итого	481 411 041	417 895 771	1 339 869	1 339 869	63 515 270

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязатель- ства	За вычетом справедли- вой стоимости валютных производных инструмен- тов	Валютные производные инструменты	Чистая балансовая позиция, включая валютные производные финансовые инструменты
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Российские рубли	209 764 650	164 662 826	4 203 061	26 939 279	67 838 042
Доллары США	186 115 619	175 180 532	164 388	(19 776 352)	(9 005 653)
Евро	90 103 042	89 931 263	76	(2 624 608)	(2 452 905)
Прочее	887 322	815 575	-	(170 794)	(99 047)
Итого	486 870 633	430 590 196	4 367 525	4 367 525	56 280 437

Представленные выше производные финансовые инструменты являются денежными финансовыми активами или денежными финансовыми обязательствами, но представлены отдельно с целью представления общего риска Группы.

Представленные суммы отражают справедливую стоимость на отчетную дату соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма) до взаимозачета позиций и выплат по каждому контрагенту. В Примечании 36 суммы в разбивке по валютам представлены развернуто.

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в долевые инструменты и неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

Банк рассчитывает VaR в евро для отчета перед Материнским банком, для местной валюты Банк осуществляет анализ влияния факторов.

В таблице ниже представлено влияние возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, на финансовый результат и на собственные средства притом, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	На 31 декабря 2010 года Воздействие на прибыль или убыток/собственные средства
Укрепление доллара США на 10%	(822 444)
Ослабление доллара США на 10%	822 444
Укрепление евро на 10%	(54 408)
Ослабление евро на 10%	54 408
Укрепление доллара США/ослабление евро на 10%	(876 852)
Ослабление доллара США/укрепление евро на 10%	876 852

	На 31 декабря 2009 года Воздействие на прибыль или убыток/собственные средства
Укрепление доллара США на 25%	(2 251 413)
Ослабление доллара США на 25%	2 251 413
Укрепление евро на 25%	(613 226)
Ослабление евро на 25%	613 226
Укрепление доллара США/ослабление евро на 25%	(2 864 639)
Ослабление доллара США/укрепление евро на 25%	2 864 639

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

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Группа подвержена процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные или плавающие процентные ставки. На практике процентные ставки устанавливаются на короткий срок. Процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются с учетом текущей рыночной ситуации.

Департамент по управлению рыночными рисками устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на ежедневной основе. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребо- вания и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
31 декабря 2010 года					
Итого финансовых активов	357 185 744	34 234 469	64 663 990	26 136 279	482 220 482
Итого финансовых обязательств	296 570 239	75 697 512	44 824 326	803 694	417 895 771
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2010 года	60 615 505	(41 463 043)	19 839 664	25 332 585	64 324 711
31 декабря 2009 года					
Итого финансовых активов	366 370 182	26 126 721	68 435 868	26 979 779	487 912 550
Итого финансовых обязательств	204 259 443	191 565 926	27 788 879	6 975 948	430 590 196
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2009 года	162 110 739	(165 439 205)	40 646 989	20 003 831	57 322 354

Управление процентным риском путем осуществления мониторинга разрыва по процентным ставкам включает мониторинг чувствительности текущей стоимости к сдвигу процентных ставок на 1 базисный пункт, которая отражает воздействие увеличения процентной ставки на 1 базисный пункт (с различными сроками погашения на кривой доходности) на текущую стоимость активов, обязательств и внебалансовых инструментов Банка. Комитет по рыночному риску Материнского банка устанавливает такие лимиты по позициям в рублях, долларах США и евро для Банка и «Райффайзен Лизинг», а также по общей подверженности риску Банка и «Райффайзен Лизинг».

Банк осуществляет анализ влияния факторов для оценки облигаций в неторговом портфеле Банка, отражаемом по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков..

Если бы на 31 декабря 2010 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов ниже, притом, что все другие переменные остались бы неизменными, экономическая стоимость портфеля Банка составила бы на 1 221 694 тысячи рублей меньше, в основном, в результате более низких процентных доходов по активам с переменной ставкой. Если бы процентные ставки были на 200 базисных пунктов выше, притом что все другие переменные остались бы неизменными, экономическая стоимость портфеля Банка составила бы на 1 257 417 тысяч рублей больше, в основном, в результате более высоких процентных доходов по активам с переменной ставкой.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Если бы на 31 декабря 2009 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов ниже, притом, что все другие переменные остались бы неизменными, экономическая стоимость портфеля Банка составила бы на 244 515 тысяч рублей больше, в основном, в результате более низких процентных расходов по краткосрочным обязательствам и обязательствам с переменной ставкой. Если бы процентные ставки были на 200 базисных пунктов выше, притом что все другие переменные остались бы неизменными, экономическая стоимость портфеля Банка составила бы на 109 569 тысяч рублей меньше, в основном, в результате более высоких процентных расходов по краткосрочным обязательствам и обязательствам с переменной ставкой.

В таблице ниже представлено изменение справедливой стоимости портфелей производных инструментов Банка в результате возможных изменений процентных ставок, используемых на отчетную дату при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	200 б.п. +	200 б.п. -
Валютные форвардные контракты	(6 179)	6 368
Процентные свопы	118 647	(158 535)
Межвалютные соглашения о свопе	99 663	(107 196)

Группа отслеживает процентные ставки по своим финансовым инструментам. В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок для основных долговых инструментов по основным валютам. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств. В таблице ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2.12%	0.09%	0.81%	-
Торговые ценные бумаги	8.19%	2.21%	3.42%	-
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	1.85%	0.15%	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	11.46%	-	-	-
Средства в других банках	7.48%	0.91%	-	-
Кредиты и авансы клиентам				
- Корпоративные кредиты	10.16%	7.05%	7.88%	4.55%
- Кредиты физическим лицам	16.21%	11.04%	10.66%	-
- Кредиты МСБ	15.92%	8.96%	-	-
- Дебиторская задолженность по финансовой аренде	20.02%	24.04%	-	-
- Государственный сектор	9.17%	4.58%	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	13.96%	-	-	-
Обязательства				
Средства других банков	1.04%	0.67%	0.8%	1.25%
Средства клиентов				
- Текущие/расчетные счета – корпоративные клиенты	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
- Текущие/расчетные счета – физические лица	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
- Текущие/расчетные счета – государственные организации	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
- Срочные депозиты – корпоративные клиенты	2.86%	1.18%	1.44%	-
- Срочные вклады – физические лица	6.15%	2.84%	3.51%	1.93%
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	-	1.70%	5.48%	-
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	-	2.23%	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	11.50%	-	-	-

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Рубли	Долла- ры США	Евро	Прочее
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	6.22%	0.16%	0.54%	-
Торговые ценные бумаги	9.59%	2.02%	4.24%	-
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	9.50%	3.30%	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	8.16%	6.82%	-	-
Средства в других банках	0.00%	4.17%	0.77%	-
Кредиты и авансы клиентам				
- Корпоративные кредиты	15.23%	8.36%	8.54%	-
- Кредиты физическим лицам	17.93%	10.49%	10.53%	-
- Кредиты МСБ	19.55%	9.92%	-	-
- Дебиторская задолженность по финансовой аренде	20.04%	21.73%	-	-
- Государственный сектор	15.70%	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	13.50%	-	-	-
Обязательства				
Средства других банков	4.14%	1.71%	5.49%	1.25%
Средства клиентов				
- Текущие/расчетные счета – корпоративные клиенты	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
- Текущие/расчетные счета – физические лица	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
- Текущие/расчетные счета – государственные организации	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
- Срочные депозиты – корпоративные клиенты	5.71%	1.04%	0.56%	-
- Срочные вклады – физические лица	9.41%	3.77%	4.38%	3.04%
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	-	1.48%	5.74%	-
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	7.25%	2.39%	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	13.53%	-	-	-

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Как правило, Банк не выплачивает проценты по текущим счетам корпоративных клиентов. Однако в некоторых случаях Банк может принять решение о выплате процентов по остаткам на текущим счетам конкретных корпоративных клиентов в связи с особыми условиями соглашения с такими клиентами.

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

Концентрация географического риска. Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Австрия	Другие страны ЕС	Другие страны	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	60 594 432	16 489 458	3 006 510	4 188 457	84 278 857
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 698 403	-	-	-	2 698 403
Торговые ценные бумаги	49 208 549	-	4 405 057	-	53 613 606
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	18 277 613	-	49 072	78 413	18 405 098
Средства в других банках	3 132 553	18 317 877	-	274 283	21 724 713
Кредиты и авансы клиентам	258 791 201	1 649 029	12 302 821	10 820 868	283 563 919
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10 617 267	-	-	469 305	11 086 572
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	512 148	-	-	-	512 148
Производные инструменты и прочие финансовые активы	984 014	3 922 800	1 291 383	138 969	6 337 166
Итого финансовых активов	404 816 180	40 379 164	21 054 843	15 970 295	482 220 482
Обязательства					
Средства других банков	15 579 330	1 923 389	1 842 874	1 189 633	20 535 226
Средства клиентов	277 296 510	761 130	7 049 185	1 637 333	286 744 158
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	-	81 169 487	-	-	81 169 487
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	827 623	1 140 484	1 683 439	2 007 359	5 658 905
Выпущенные долговые ценные бумаги	16 196 249	-	-	-	16 196 249
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	2 358 160	3 537 798	1 624 830	70 958	7 591 746
Итого финансовых обязательств	312 257 872	88 532 288	12 200 328	4 905 283	417 895 771
Чистая балансовая позиция	92 558 308	(48 153 124)	8 854 515	11 065 012	64 324 711
Обязательства кредитного характера (Примечание 35)	112 118 240	6 297 829	2 577 621	2 191 386	123 185 076

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера, как правило, классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с офшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия». Наличные денежные средства и основные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Австрия	ЕС	Другие страны	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	48 662 649	87 546 567	2 779 955	6 244 798	145 233 969
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 608 971	-	-	-	2 608 971
Торговые ценные бумаги	34 705 753	-	4 483 288	145 872	39 334 913
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	2 095 075	-	21 471	212 650	2 329 196
Средства в других банках	44 344	30 478 855	-	30 197	30 553 396
Кредиты и авансы клиентам	234 381 611	1 872 823	5 221 441	3 052 654	244 528 529
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10 085 068	-	-	578 745	10 663 813
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	137 256	-	-	-	137 256
Производные инструменты и прочие финансовые активы	640 119	6 345 602	5 466 808	69 978	12 522 507
Итого финансовых активов	333 360 846	126 243 847	17 972 963	10 334 894	487 912 550
Обязательства					
Средства других банков	17 644 044	1 877 017	419 299	859 392	20 799 752
Средства клиентов	249 927 412	1 518 729	3 008 476	4 674 265	259 128 882
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	-	123 036 036	-	-	123 036 036
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	-	-	5 430 788	2 544 853	7 975 641
Выпущенные долговые ценные бумаги	10 078 975	-	-	-	10 078 975
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	1 712 310	4 159 101	3 695 084	4 415	9 570 910
Итого финансовых обязательств	279 362 741	130 590 883	12 553 647	8 082 925	430 590 196
Чистая балансовая позиция	53 998 105	(4 347 036)	5 419 316	2 251 969	57 322 354
Обязательства кредитного характера (Примечание 35)	64 552 758	1 355 826	2 859 310	264 254	69 032 148

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Комитет по управлению активами и обязательствами Группы.

Группа стремится поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств других банков, депозитов юридических лиц/вкладов физических лиц, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

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

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2 должен быть не менее 15% в соответствии с требованиями ЦБ РФ), который рассчитывается как отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования. По состоянию на 31 декабря 2010 года значение этого норматива составило 91.51% (на 31 декабря 2009 года Н2 Банка составил 90.1%).
- Норматив текущей ликвидности (Н3 должен быть не менее 50% в соответствии с требованиями ЦБ РФ), который рассчитывается как отношение ликвидных активов к обязательствам со сроком погашения в течение 30 календарных дней. По состоянию на 31 декабря 2010 года значение этого норматива составило 94.5% (на 31 декабря 2009 года Н3 Банка составил 132.72%).
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4 должен быть не менее 120% в соответствии с требованиями ЦБ РФ), который рассчитывается как отношение активов со сроком погашения более одного года к собственным средствам (капиталу) и обязательствам со сроком погашения более одного года. По состоянию на 31 декабря 2010 года значение этого норматива составило 78.26% (на 31 декабря 2009 года Н4 Банка составил 57.61%).

Анализ ликвидности финансовых активов и обязательств проводится Казначейством. Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Банку.

Казначейство контролирует ежедневную позицию по ликвидности (в совокупности и по основным валютам) и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), цены, указанные в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на валовой основе, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в бухгалтерском балансе, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Производные финансовые инструменты отражены по сумме договора, подлежащей выплате или оплате. В случае если Банк планирует закрыть позицию по производным финансовым инструментам до даты погашения, то производные финансовые инструменты указаны на основании будущих денежных потоков.

Приведенная ниже таблица показывает анализ по срокам погашения непроизводных финансовых активов, отраженных по недисконтированной стоимости на основе контрактных сроков погашения, за исключением активов, которые могут быть легко реализованы в случае возникновения необходимости оттока денежных средств, связанных с финансовыми обязательствами. Такие финансовые активы включаются в анализ по срокам погашения на основе ожидаемой даты реализации. Обесцененные кредиты включены в таблицу по балансовой стоимости за вычетом резерва под обесценение и на основе ожидаемых сроков притока денежных средств. Производные финансовые инструменты представлены на основе контрактных сроков погашения.

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

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	84 278 857	-	-	-	84 278 857
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 698 403	-	-	-	2 698 403
Торговые ценные бумаги	53 613 606	-	-	-	53 613 606
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	18 405 098	-	-	-	18 405 098
Средства в других банках	12 549 148	8 718 553	621 274	-	21 888 975
Кредиты и авансы клиентам	57 284 594	89 663 988	174 897 561	73 745 452	395 591 595
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	469 305	11 353 699	-	-	11 823 004
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	26 322	26 178	605 432	-	657 932
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- приток	63 743 988	28 962 048	5 392 548	-	98 098 584
- отток	(63 310 077)	(28 764 365)	(5 014 288)	-	(97 088 730)
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	155 053	2 853 989	2 233 158	290 284	5 532 484
Прочие финансовые активы	646 548	-	-	-	646 548
Итого финансовых активов	230 560 845	112 814 090	178 735 685	74 035 736	596 146 356
Обязательства					
Средства других банков	19 400 240	574 581	622 410	-	20 597 231
Средства клиентов	206 319 910	46 734 161	37 020 853	-	290 074 924
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	12 821 168	5 748 000	-	18 569 168
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка и от прочих финансовых институтов	677 593	58 266 554	29 222 535	1 683 439	89 850 121
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- приток	(30 820 836)	(7 663 886)	(3 916 640)	-	(42 401 362)
- отток	31 156 859	7 967 458	4 025 500	-	43 149 817
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	506 817	2 081 607	2 996 587	758 855	6 343 866
Итого обязательств кредитного характера до создания резерва	16 204 468	65 869 324	31 449 187	9 662 097	123 185 076
Прочие финансовые обязательства	1 999 802	-	-	-	1 999 802
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	245 444 853	186 650 967	107 168 432	12 104 391	551 368 643
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	(14 884 008)	(73 836 877)	71 567 253	61 931 345	44 777 713

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Представленный выше анализ основан на ожидаемых сроках погашения, в связи с чем весь портфель торговых ценных бумаг отнесен к категории "До востребования и менее 3 месяцев" в соответствии с оценкой руководством надежности данного портфеля.

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	До востре- бования и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	145 233 969	-	-	-	145 233 969
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 608 971	-	-	-	2 608 971
Торговые ценные бумаги	39 334 913	-	-	-	39 334 913
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	2 329 196	-	-	-	2 329 196
Средства в других банках	39 247 605	12 703	26 376	-	39 286 684
Кредиты и авансы клиентам	57 384 409	72 354 071	141 937 099	84 554 654	356 230 233
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 350 000	12 700 000	-	14 050 000
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	140 995	-	-	-	140 995
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- приток	30 744 919	20 749 080	5 420 657	-	56 914 656
- отток	(30 019 928)	(17 012 456)	(4 271 994)	-	(51 304 378)
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	2 685 764	3 142 473	4 570 115	353 293	10 751 645
Прочие финансовые активы	438 430	-	-	-	438 430
Итого финансовых активов	290 129 243	80 595 871	160 382 253	84 907 947	616 015 314
Обязательства					
Средства других банков	21 132 530	689 782	424 778	-	22 247 090
Средства клиентов	198 366 993	52 429 347	13 750 786	149 223	264 696 349
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1 350 000	14 050 000	-	15 400 000
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка и от прочих финансовых институтов	680 873	54 086 840	75 089 804	5 778 449	135 635 966
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- приток	(44 407 500)	(14 351 937)	(1 537 353)	-	(60 296 790)
- отток	44 773 041	16 889 458	1 737 084	-	63 399 583
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	456 825	2 644 866	4 823 199	846 081	8 770 971
Обязательства кредитного характера до создания резерва	10 452 274	37 420 024	15 000 615	6 159 235	69 032 148
Прочие финансовые обязательства	1 267 253	-	-	-	1 267 253
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	232 722 289	151 158 380	123 338 913	12 932 988	520 152 570
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	57 406 954	(70 562 509)	37 043 340	71 974 959	95 862 744

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Представленный выше анализ основан на ожидаемых сроках погашения, в связи с чем весь портфель торговых ценных бумаг отнесен к категории «До востребования и менее 3 месяцев» в соответствии с оценкой руководством надежности данного портфеля.

Выплаты в отношении поставочных форвардных контрактов (общая сумма) будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств, которые раскрыты в Примечании 36 по дисконтированной стоимости. Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Банк не использует представленный выше анализ срочности недисконтированных обязательств для управления ликвидностью. Вместо этого Группа контролирует контрактные сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2010 года					
Финансовые активы	223 405 842	88 683 854	136 168 782	33 962 004	482 220 482
Финансовые обязательства	229 447 278	112 004 171	73 957 189	2 487 133	417 895 771
Чистый разрыв ликвидности на основе контрактных сроков погашения	(6 041 436)	(23 320 317)	62 211 593	31 474 871	64 324 711
На 31 декабря 2009 года					
Финансовые активы	277 776 489	63 783 200	107 804 241	38 548 620	487 912 550
Финансовые обязательства	220 282 365	107 883 272	95 236 024	7 188 535	430 590 196
Чистый разрыв ликвидности на основе контрактных сроков погашения	57 494 124	(44 100 072)	12 568 217	31 360 085	57 322 354

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

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

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

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

Операционный риск. В соответствии с предложенными реформами банковского регулирования «Базель II» Банк определяет операционный риск как риск убытков, возникающий в связи с неадекватностью или неэффективностью внутренних процессов, лиц и/или систем либо в результате воздействия внешних факторов. Это определение включает юридический риск, но исключает стратегический и репутационный риск. Примерами событий, включаемых в данное определение операционного риска, являются убытки, возникающие в результате мошенничества, сбоя в работе компьютерных систем, ошибок в расчетах, ошибок в моделях или стихийных бедствий. Эффективный процесс мониторинга исключительно важен для адекватного управления операционным риском. Благодаря регулярной работе по мониторингу возможно быстрое выявление и исправление недостатков в политике, процессах и процедурах по управлению операционным риском.

Быстрое выявление и рассмотрение этих недостатков может значительно снизить потенциальную частоту и/или тяжесть события убытка. Банк нацелен на регулярное отслеживание характеристик своего операционного риска и существенной подверженности операционным убыткам. Система регулярного представления информации высшему руководству и Наблюдательному совету, принятая в Банке, поддерживает инициативное управление операционным риском, требование о котором включено в документ Базельского комитета о «целесообразной практике».

Управление операционными рисками осуществляется в соответствии с политикой и указаниями Материнского банка по управлению операционными рисками. В Банке работают контролеры по местному операционному риску, отвечающие за поддержку сбора данных об убытках и о событиях риска, за проведение и обеспечение оценки риска, за осуществление анализа сценариев и представление информации, относящейся к операционному риску, членам Правления, Комитету по операционному риску и головному офису Материнского банка. Данные об убытках представляются через групповую платформу с целью совершенствования операций с помощью данных, собранных в рамках всей Группы Материнского банка.

Управление операционным риском определяется в официальном документе «Политика и указания по управлению операционным риском», который включает определение операционного риска (в понимании Банка), шаги, которые необходимо предпринять для управления операционным риском, а также структуру, обязанности и линии подчинения. Документ должен регулярно пересматриваться на предмет отражения изменений в нормативных документах, регулирующих процессы управления операционным риском, а также для представления новых практических подходов к управлению операционными рисками.

Комитет по управлению рисками. Комитет по управлению рисками занимается нефинансовыми рисками, такими как операционный, юридический и репутационный риски. Комитет по операционному риску играет важную роль в процессе управления рисками, который покрывает следующие вопросы:

- «Политика и указания по операционному риску», соблюдение требований Базеля II, ЦБ РФ и Материнского банка;
- Карты оценки операционного риска на общем уровне и на уровне продуктов, области высокого риска;
- Инциденты, связанные с операционным риском, ведущие к крупным убыткам, возникшие в отчетном периоде;
- Выявленные сферы высокого риска;
- Карты показателей основных рисков, случаи превышения пороговых данных; и
- Необходимые действия по предотвращению/снижению риска.

34 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ; (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала не менее 8% в соответствии с Законом Австрии о банковской деятельности, основные принципы которого относительно требований к капиталу в основном соответствуют положениям Базельского соглашения. Контроль за соответствием коэффициенту достаточности капитала, установленному ЦБ РФ, осуществляется ежемесячно с помощью отчетов, содержащих соответствующие расчеты.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. В соответствии с требованиями ЦБ РФ норматив достаточности капитала должен поддерживаться на уровне выше минимального значения в 10%. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка. Руководство считает, что Банк выполняет все требования в отношении минимальной суммы нормативного капитала, установленной ЦБ РФ.

В таблице ниже представлен нормативный капитал на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Чистые активы в соответствии с РПБУ	56 476 630	54 786 580
За вычетом нематериальных активов и долевого инструмента	(1 342 188)	(1 091 217)
Плюс субординированный долг	3 931 520	5 607 275
Плюс прочее	10 054 671	2 777 260
Итого нормативного капитала	69 120 633	62 079 898

Группа также обязана соблюдать требования к минимальному уровню капитала, установленные кредитными соглашениями, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базельского соглашения о капитале, как определено в Международной конвергенции расчета капитала и стандартов капитала (обновлено в апреле 1998 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), обычно называемом «Базель I». Ниже представлена структура капитала Группы, рассчитанного на основе Закона Австрии о банковской деятельности, основные принципы которого соответствуют требованиям Базельского соглашения:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	43 268 888	43 268 888
Эмиссионный доход	591 083	591 083
Добавочный капитал	1 520 016	1 520 016
Нераспределенная прибыль	40 528 331	33 726 021
Итого капитал 1-го уровня до вычетов	85 908 318	79 106 008
За вычетом нематериальных активов	(11 777 347)	(11 617 573)
Итого капитала 1-го уровня	74 130 971	67 488 435
Капитал 2-го уровня		
Субординированный долг	2 706 349	4 330 969
Итого капитала 2-го уровня	2 706 349	4 330 969
Итого капитал	76 837 320	71 819 404

34 Управление капиталом (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	43 268 888	43 268 888
Эмиссионный доход	591 083	591 083
Добавочный капитал	1 520 016	1 520 016
Нераспределенная прибыль	40 528 331	33 726 021
За вычетом долевого инструмента	(469 305)	(578 745)
Итого капитал 1-го уровня до вычетов	85 439 013	78 527 263
За вычетом гудвила	(10 700 290)	(10 700 290)
Итого капитал 1-го уровня	74 738 723	67 826 973
Капитал 2-го уровня		
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	211 187	260 435
Субординированный долг	2 706 349	4 330 969
Итого капитала 2-го уровня	2 917 536	4 591 404
Итого капитал	77 656 259	72 418 377

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

Банк управляет коэффициентами капитала с помощью различных сумм капитала, рассчитанных в соответствии с вышеуказанными положениями в отношении достаточности капитала.

35 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним приведут к определенным финансовым потерям для Группы, и, соответственно, приняло решение сформировать резерв на покрытие затрат по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности. См. Примечание 24.

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

Российские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции при интерпретации законодательства и оценке начислений, и существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. В октябре 2006 года Высший арбитражный суд направил в суды низшей инстанции рекомендации по пересмотру налоговых дел, представив системный план борьбы с уклонением от налогов, и существует вероятность, что это значительно повысит степень и частоту налоговых проверок.

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

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%.

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

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

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

35 Условные обязательства (продолжение)

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

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа имела договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования на общую сумму 19 832 тысячи рублей (2009 г.: 105 907 тысяч рублей). Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Группа уверена, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Менее 1 года	820 670	1 102 094
От 1 до 5 лет	13 054	40 121
Более 5 лет	-	2 530
Итого обязательств по операционной аренде	833 724	1 144 745

Соблюдение особых условий. Группа должна соблюдать определенные особые условия, в основном, связанные с прочими заемными средствами. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Группы, включающие рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года Группа соблюдала все особые условия.

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

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.

35 Условные обязательства (продолжение)

Ниже представлены обязательства кредитного характера:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Невозвратные неиспользованные кредитные линии	67 592 123	31 461 773
Овердрафты	14 088 199	10 248 193
Экспортные аккредитивы	2 354 821	622 179
Импортные аккредитивы	6 946 223	8 582 324
Гарантии выданные	32 203 710	18 117 679
Итого обязательств кредитного характера до создания резерва	123 185 076	69 032 148
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера (Примечание 23)	(1 643 011)	(746 268)
Итого обязательств кредитного характера	121 542 065	68 285 880

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. Справедливая стоимость гарантийных контрактов составила 305 441 тысячу рублей на 31 декабря 2010 года (2009 г.: 222 738 тысяч рублей).

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Российские рубли	76 596 516	43 461 640
Доллары США	37 807 781	16 883 929
Евро	8 763 326	8 686 579
Прочие	17 453	-
Итого обязательств кредитного характера до создания резерва	123 185 076	69 032 148

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ на сумму 2 698 403 тысячи рублей (2009 г.: 2 608 971 тысяча рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

По состоянию на 31 декабря 2010 года денежные средства с ограничением по использованию представляют собой денежные средства в сумме 92 838 тысяч рублей, являющиеся обеспечением по расчетам по безотзывным аккредитивам (2009 г.: 710 124 тысячи рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года расчетная справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных по договорам обратной продажи и выкупа (Примечание 7), которые Группа имеет право продать или перезаложить в отсутствие дефолта контрагента, составила 10 971 360 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 10 436 442 тысячи рублей).

36 Производные финансовые инструменты

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

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам, заключенным Группой, на отчетную дату в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Сделки имеют краткосрочный характер.

36 Производные финансовые инструменты (продолжение)

		2010		2009	
		Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
(в тысячах российских рублей)	Прим.				
Валютные контракты спот: справедливая стоимость на отчетную дату					
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)		596 771	1 938 201	2 839 874	1 684 575
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)		(2 416 862)	(800 440)	(2 518 672)	(1 168 915)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)		322 644	726 148	260 295	563 972
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)		(743 813)	-	(1 719 847)	(1 209 068)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)		2 061 775	-	2 290 682	641 738
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)		-	(1 869 717)	(1 145 805)	(514 580)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (+)		542 124	152 181	-	-
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, выплачиваемая при расчете (-)		(353 546)	(153 503)	-	-
Чистая справедливая стоимость валютных контрактов спот	17, 23	9 093	(7 130)	6 527	(2 278)
Валютные форвардные контракты и контракты своп: справедливая стоимость на отчетную дату					
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)		12 035 259	20 858 351	25 757 748	5 016 701
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)		(77 580 788)	(12 138 381)	(16 776 696)	(37 942 614)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)		40 330 467	12 661 888	-	-
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)		(2 816 923)	(60 412)	(519 960)	-
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)		40 911 803	5 213 034	18 080 906	37 531 157
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)		(11 412 612)	(21 359 673)	(22 822 466)	(5 041 871)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (+)		-	-	-	-
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, выплачиваемая при расчете (-)		-	(5 887 756)	(170 794)	-
Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов и контрактов своп	17, 23	1 467 206	(712 949)	3 548 738	(436 627)

36 Производные финансовые инструменты (продолжение)

		2010		2009	
		Контракты с положи- тельной справедли- вой стои- мостью	Контракты с отрица- тельной справедли- вой стои- мостью	Контракты с положи- тельной справедли- вой стои- мостью	Контракты с отрица- тельной справедли- вой стои- мостью
(в тысячах российских рублей)	Прим.				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)		3 798 292	2 297 816	5 994 989	4 806 234
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)		(1 131 991)	(6 513 179)	(3 300 245)	(9 737 431)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)		924 814	271 847	2 059 863	7 546
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)		(332 717)	(314 331)	(699 721)	(32 554)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)		1 326 578	980 330	1 888 767	1 349 094
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)		(958 368)	(1 590 286)	(1 242 464)	(1 681 183)
Чистая справедливая стоимость процентных контрактов своп	17, 23	3 626 608	(4 867 803)	4 701 189	(5 288 294)
Межвалютные процентные контракты своп: справедливая стоимость на отчетную дату					
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)		4 789 338	305 642	20 266 883	-
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)		(556 560)	-	-	(16 935 236)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)		-	-	-	-
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)		-	-	-	-
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)		560 858	-	-	14 359 477
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)		(4 205 925)	(309 704)	(16 439 959)	-
Чистая справедливая стоимость межвалютных процентных контрактов своп	17, 23	587 711	(4 062)	3 826 924	(2 575 759)
Общая чистая справедливая стоимость производных финансовых инструментов		5 690 618	(5 591 944)	12 083 378	(8 302 958)

Положительная справедливая стоимость валютных опционов составила ноль рублей (2009 г.: 699 тысяч рублей), при этом отрицательная справедливая стоимость также составила ноль рублей, как и на 31 декабря 2010 года (2009 г.: 699 тысяч рублей).

Общая сумма чистой положительной справедливой стоимости производных финансовых инструментов в размере 5 690 618 тысяч рублей (2009 г.: 12 084 077 тысяч рублей) отражена в составе производных инструментов и прочих финансовых активов (Примечание 17). Общая сумма чистой отрицательной справедливой стоимости производных финансовых инструментов в размере 5 591 944 тысячи рублей (2009 г.: 8 303 657 тысяч рублей) отражена в составе производных инструментов и прочих финансовых обязательств (Примечание 23).

36 Производные финансовые инструменты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 года производные финансовые инструменты включали процентные свопы контрактной стоимостью 3 261 028 тысяч рублей (2009 г.: 13 652 232 тысячи рублей), которые были определены как инструменты хеджирования и отнесены к категории инструментов хеджирования по хеджированию потоков денежных средств по платежам с переменным процентом по одному из заимствований Группы. У Группы имеются депозиты с плавающей процентной ставкой на сумму 3 261 028 тысяч рублей от Материнского банка (2009 г.: 13 730 867 тысяч рублей). Общая сумма изменений справедливой стоимости (прибыли) по этим инструментам хеджирования в течение 2010 года, которая была определена как эффективная часть хеджирования, составила 472 038 тысяч рублей (2009 г.: убыток 530 463 тысячи рублей) и была отложена в качестве резерва потоков денежных средств в составе собственных средств в сумме 663 119 тысяч рублей (2009 г.: 1 135 157 тысяч рублей) до налогообложения.

Неэффективность была учтена в консолидированном отчете о совокупном доходе в отношении хеджирования потоков денежных средств в отрицательной сумме 529 542 тысячи рублей (2009 г.: в отрицательной сумме 249 230 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2010 года положительная справедливая стоимость этих инструментов хеджирования составила ноль рублей (2009 г.: ноль), отрицательная стоимость этих инструментов хеджирования составила 1 299 494 тысячи рублей (2009 г.: 1 018 780 тысяч рублей). В течение 2009 года и 2010 года было прекращено осуществление некоторых операций хеджирования в связи с отрицательным результатом тестирования на предмет эффективности. При этом по-прежнему ожидается, что прогнозируемая сделка, для которой использовался учет хеджирования, будет осуществлена. По состоянию на 31 декабря 2010 года в составе совокупного дохода по этим сделкам у Группы отражена отрицательная сумма 403 367 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 488 918 тысяч рублей). В 2010 году отрицательная сумма 538 541 тысяча рублей (2009 г.: 208 297 тысяч рублей) была перенесена из собственных средств в течение года от прекращенных операций хеджирования

Потоки денежных средств по заимствованиям, которые хеджировались соответственными потоками денежных средств, как ожидается, возникнут и окажут воздействие на консолидированные отчеты о прибылях и убытках в 2011 - 2013 гг. Соответственно, изменения справедливой стоимости производных инструментов хеджирования будут перенесены в консолидированный отчет о прибылях и убытках в течение того периода, в котором они возникнут.

По состоянию на 31 декабря 2010 года производные финансовые инструменты включали процентные свопы контрактной стоимостью 13 713 254 тысячи рублей (2009 г.: 14 752 022 тысячи рублей), которые были определены как инструменты хеджирования и отнесены к категории инструментов хеджирования по хеджированию справедливой стоимости процентного риска, относимого к срочным займам Материнского банка. Общая часть дохода/убытка от переоценки по справедливой стоимости в результате соответствующих изменений процентных ставок, которая была определена как эффективная часть хеджирования в течение 2010 года, составила ноль рублей (2009 г.: 94 994 тысячи рублей), в то время как неэффективность составила 442 754 тысячи рублей (2009 г.: 11 400 тысяч рублей). Обе эти суммы были признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках. По состоянию на 31 декабря 2010 года положительная справедливая стоимость этих инструментов хеджирования составила 511 976 тысяч рублей (2009 г.: 912 766 тысяч рублей), отрицательная справедливая стоимость этих инструментов хеджирования составила ноль рублей (2009 г.: ноль).

Сумма отрицательной корректировки по справедливой стоимости, относимая к хеджируемому риску и учтенная в остатке срочных займов Материнского банка, являвшихся объектом хеджирования, составила 442 754 тысячи рублей (2009 г.: 11 400 тысяч рублей).

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, и производные финансовые инструменты учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе по справедливой стоимости, которая определяется на основе рыночных котировок.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Ввиду значительных изменений ситуации на рынке процентные ставки по кредитам и авансам клиентам и средствам в других банках, выданным по фиксированной процентной ставке, могут быть пересмотрены. Процентные ставки по кредитам, выданным до отчетной даты, незначительно отличаются от процентных ставок для новых кредитных инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

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

	2010	2009
Кредиты и авансы клиентам - <i>Примечание 11</i>		
Кредиты корпоративным клиентам	0.89% - 8.18% в год	6% - 13% в год
Кредиты физическим лицам	7.5% - 20.4% в год	14% - 22% в год
Кредиты малым и средним компаниям	7.25% - 14.09% в год	14% - 17% в год
Государственные и муниципальные организации	3.21% - 7.85% в год	14% - 17% в год

Финансовые активы, удерживаемые до погашения. Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, основана на рыночных котировках.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость основывается на рыночных котировках, если они имеются. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. Анализ этих ставок представлен ниже:

	2010	2009
<i>Средства клиентов</i>		
Срочные депозиты юридических лиц	0.16% - 2.55% в год	0.1% - 4.6% в год
Срочные вклады физических лиц	0.8% - 7.8% в год	1.2% - 10.2% в год

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной.

Для определения справедливой стоимости процентных свопов, не обращающихся на активном рынке, Группа использует такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков. Однако в соответствии с МСФО (IAS) 39 справедливая стоимость инструмента в момент возникновения обычно равна цене сделки. Если цена сделки отличается от суммы, определенной в момент возникновения финансового инструмента с использованием методов оценки, указанная разница равномерно амортизируется в течение срока процентного свопа.

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

	2010		2009	
	Баланс- вая стоимость	Справед- ливая стоимость	Баланс- вая стоимость	Справед- ливая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖЕННЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ				
Денежные средства и их эквиваленты				
- Наличные денежные средства	19 639 061	19 639 061	19 334 279	19 334 279
- Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	24 349 214	24 349 214	14 540 451	14 540 451
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	29 424 164	29 424 164	71 579 719	71 579 719
- Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	1 308 642	1 308 642	30 600 211	30 600 211
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	9 557 776	9 557 776	9 179 309	9 179 309
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	2 698 403	2 698 403	2 608 971	2 608 971
Средства в других банках				
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	15 104 374	15 104 374	30 444 750	30 444 750
- Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	6 620 339	6 620 305	108 646	108 646
Кредиты и авансы клиентам				
- Корпоративные кредиты	206 586 672	208 054 270	166 223 179	166 071 493
- Кредиты физическим лицам	71 042 357	70 927 812	71 110 089	67 041 830
- Кредиты малым и средним компаниям	4 051 607	3 709 709	3 977 676	3 967 364
- Кредиты государственному сектору	1 558 877	1 560 380	2 876 945	2 880 863
- Дебиторская задолженность по финансовой аренде	324 406	324 406	340 640	340 640
Прочие финансовые активы, учтенные по амортизированной стоимости, включая дебиторскую задолженность по сделкам репо				
- Корпоративные облигации	516 346	523 101	77 640	76 897
- Корпоративные еврооблигации	-	-	62 452	62 818
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	392 782 238	393 801 617	423 064 957	418 838 241

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	2010		2009	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖЕННЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ				
Средства других банков				
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	14 800 075	14 800 075	2 823 029	2 823 029
- Краткосрочные депозиты других банков	4 910 050	4 910 050	17 839 634	17 839 634
- Долгосрочные депозиты других банков	825 101	824 706	137 089	135 112
Средства клиентов				
- Текущие/расчетные счета юридических лиц	68 785 155	68 785 155	64 532 216	64 532 216
- Срочные депозиты юридических лиц	57 022 981	57 120 507	49 343 871	49 432 954
- Текущие счета/счета до востребования физических лиц	66 147 355	66 147 355	52 681 818	52 681 818
- Срочные вклады физических лиц	94 516 827	98 555 669	92 452 402	93 462 974
- Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	266 022	266 022	118 575	118 575
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	5 818	5 818	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	15 114 566	15 774 589	10 078 975	10 078 975
- Векселя	1 081 683	1 081 683	-	-
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка				
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	81 169 487	81 177 016	123 036 036	123 809 015
- Ценные бумаги, обеспеченные активами	1 683 439	1 683 439	4 879 521	4 879 521
- Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	3 975 466	3 975 454	3 096 120	3 095 999
Прочие финансовые обязательства				
- Резервы по прочим обязательствам кредитного характера	1 643 011	1 643 011	746 268	746 268
- Кредиторы по пластиковым картам	242 886	242 886	370 008	370 008
- Комиссии по обязательствам кредитного характера	49 405	49 405	58 386	58 386
- Кредиторская задолженность по торговым операциям	9 642	9 642	55 435	55 435
- Расчеты по конверсионным операциям	48 810	48 810	27 006	27 006
- Прочее	6 048	6 048	10 150	10 150
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	412 303 827	417 107 340	422 286 539	424 157 075

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	2010		2009	
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖЕННЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ				
Торговые ценные бумаги				
- Корпоративные облигации	31 233 102	-	14 876 257	-
- Корпоративные еврооблигации	11 537 792	-	8 003 763	-
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 509 158	-	5 882 603	-
- Облигации ЕБРР	4 400 238	-	4 479 384	-
- Муниципальные облигации	2 542 342	-	3 173 598	-
- Облигации Центрального банка Российской Федерации	386 155	-	2 915 404	-
- Корпоративные акции	4 819	-	3 904	-
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков				
- Корпоративные еврооблигации	4 286	-	-	-
- Облигации Центрального банка Российской Федерации	15 053 197	-	-	-
- Корпоративные облигации	1 946 057	-	923 890	-
- Корпоративные акции	651 874	-	459 268	-
- Муниципальные облигации	418 374	-	492 275	-
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	237 044	-	199 744	-
- Облигации ЕБРР	48 816	-	21 471	-
- Паевые инвестиционные фонды	45 450	-	232 548	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	469 305	10 617 267	578 745	10 085 068
Производные финансовые инструменты и прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
- Валютные форвардные контракты	-	2 064 010	-	7 382 888
- Процентные свопы	-	3 626 608	-	4 701 189
- Прочее	-	646 548	-	438 430
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	72 488 009	16 954 433	42 242 854	22 607 575
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ				
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства				
- Процентные свопы	-	4 867 803	-	5 288 294
- Валютные форвардные контракты	-	724 141	-	3 015 363
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	-	5 591 944	-	8 303 657

38 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки

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

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2010 года:

	Кредиты и дебитор- ская задол- женность	Торго- вые активы	Активы, отражае- мые по справед- ливой стоимости на счете прибылей и убытков	Финансо- вые активы, имею- щиеся в наличии для продажи	Финансо- вые активы, удержи- ваемые до погаше- ния	Дебитор- ская задол- женность по финансо- вой аренде	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	84 278 857	-	-	-	-	-	84 278 857
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	2 698 403	-	-	-	-	-	2 698 403
Торговые ценные бумаги	-	53 613 606	-	-	-	-	53 613 606
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	18 405 098	-	-	-	18 405 098

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	Кредиты и дебитор- ская задол- женность	Торго- вые активы	Активы, отражае- мые по справед- ливой стоимости на счете прибылей и убытков	Финансо- вые активы, имею- щиеся в наличии для продажи	Финансо- вые активы, удержи- ваемые до погаше- ния	Дебитор- ская задол- женность по финансо- вой аренде	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
Средства в других банках							
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	15 104 374	-	-	-	-	-	15 104 374
- Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	6 620 339	-	-	-	-	-	6 620 339
Кредиты и авансы клиентам							
- Кредиты корпоративным клиентам	206 586 672	-	-	-	-	-	206 586 672
- Кредиты физическим лицам	71 042 357	-	-	-	-	-	71 042 357
- Кредиты малым и средним компаниям	4 051 607	-	-	-	-	-	4 051 607
- Кредиты государственным и муниципальным организациям	1 558 877	-	-	-	-	-	1 558 877
- Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	-	-	-	324 406	324 406
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	11 086 572	-	-	11 086 572
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	512 148	-	512 148

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	Кредиты и дебитор- ская задол- женность	Торго- вые активы	Активы, отражае- мые по справед- ливой стоимости на счете прибылей и убытков	Финансо- вые активы, имею- щиеся в наличии для продажи	Финансо- вые активы, удержи- ваемые до погаше- ния	Дебитор- ская задол- женность по финансо- вой аренде	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
Производные инструменты и прочие финансовые активы							
- Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	-	2 064 010	-	-	-	-	2 064 010
- Справедливая стоимость прочих производных финансовых инструментов	-	3 626 608	-	-	-	-	3 626 608
- Дебиторская задолженность по пластиковым картам	631 733	-	-	-	-	-	631 733
- Дебиторская задолженность по торговым операциям	14 815	-	-	-	-	-	14 815
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	392 588 034	59 304 224	18 405 098	11 086 572	512 148	324 406 482	220 482

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года торговые активы Группы включают производные финансовые инструменты, которые являются хеджирующими инструментами.

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года все финансовые обязательства Группы, за исключением производных финансовых инструментов, отражены по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости с отнесением результатов переоценки на счет прибылей и убытков.

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года финансовые гарантии Группы отражаются по амортизированной стоимости.

38 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года все финансовые обязательства Группы, за исключением производных финансовых инструментов, отражены по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

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

	Кредиты и дебитор- ская задол- женность	Торго- вые активы	Активы, отражае- мые по справед- ливой стоимости на счете прибылей и убытков	Финансо- вые активы, имеющи- еся в наличии для продажи	Финансо- вые активы, удержи- ваемые до погаше- ния	Деби- торская задол- женность по финан- совой аренде	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	145 233 969	-	-	-	-	-	145 233 969
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	2 608 971	-	-	-	-	-	2 608 971
Торговые ценные бумаги	-	39 334 913	-	-	-	-	39 334 913
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	2 329 196	-	-	-	2 329 196
Средства в других банках							
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	30 444 750	-	-	-	-	-	30 444 750
- Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	108 646	-	-	-	-	-	108 646
Кредиты и авансы клиентам							
- Кредиты корпоративным клиентам	166 223 179	-	-	-	-	-	166 223 179
- Кредиты физическим лицам	71 110 089	-	-	-	-	-	71 110 089
- Кредиты малым и средним компаниям	3 977 676	-	-	-	-	-	3 977 676
- Кредиты государственным и муниципальным организациям	2 876 945	-	-	-	-	-	2 876 945
- Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	-	-	-	340 640	340 640

38 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

	Кредиты и дебитор- ская задол- женность	Торго- вые активы	Активы, отражае- мые по справед- ливой стоимости на счете прибылей и убытков	Финансо- вые активы, имеющи- еся в наличии для продажи	Финансо- вые активы, удержи- ваемые до погаше- ния	Деби- торская задол- женность по финан- совой аренде	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	10 663 813	-	-	10 663 813
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	137 256	-	137 256
Производные инструменты и прочие финансовые активы							
- Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	-	7 382 888	-	-	-	-	7 382 888
- Справедливая стоимость прочих производных финансовых инструментов	-	4 701 189	-	-	-	-	4 701 189
- Дебиторская задолженность по пластиковым картам	438 388	-	-	-	-	-	438 388
- Дебиторская задолженность по торговым операциям	42	-	-	-	-	-	42
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	423 022 655	51 418 990	2 329 196	10 663 813	137 256	340 640	487 912 550

39 Операции со связанными сторонами

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

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

	Материн- ский банк	Дочерние компании Материн- ского банка	Ассоции- рованные компании	Члены Правления	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках (контрактная процентная ставка: 0.00 % - 0.00 % в год)	2 372 873	16 017	-	-	-
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	-	-	-	-
Средства в других банках (контрактная процентная ставка: 0.00% - 8.25 % в год)	19 273 895	311 881	-	-	-
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 0.76 % – 17.13 % в год)	-	1 648 270	1 449 328	52 854	-
Приобретенные нематериальные активы за вычетом накопленной амортизации	86 425	-	-	-	-
Производные инструменты и прочие финансовые активы	3 922 800	360	2 450	-	-
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	-	1 058 323	-	-
Средства других банков (контрактная процентная ставка: 0.00 % – 8.73% в год)	153 700	1 036 834	-	-	54
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 0.00 % – 3.60 % в год)	4 399	186 768	7 246 293	-	-
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка (контрактная процентная ставка: 0.22 % – 6.25% в год)	81 169 487	-	-	-	-
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов (контрактная процентная ставка: 2.05% в год)	-	-	-	-	1 968 107
Прочие обязательства	314 266	7	893	118 251	1 851
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	3 537 791	2 042	-	-	-

39 Операции со связанными сторонами

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

	Материн- ский банк	Дочерние компании Материн- ского банка	Ассоции- рованные компании	Члены Правления	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Процентные доходы	528 899	25 752	81 826	7 327	9
Процентные расходы	(1 907 556)	(6 208)	(147 695)	-	(236)
Комиссионные доходы	28 561	13 672	4 624	-	30
Комиссионные расходы	(124 412)	-	-	-	(196)
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	9	22	1 304	-	-
Реализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	1 354 258	(8 791)	2 528	-	-
Нереализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	(1 759 363)	(1 787)	(2 399)	-	-
Неэффективность учета хеджирования	(86 788)	-	-	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(254 879)	(7 813)	-	(242 123)	-
Прочие операционные доходы	1 324	-	3 043	-	-
Доля прибыли ассоциированной компании	-	-	6 682	-	-

Ниже указаны прочие права и обязательства на 31 декабря 2010 года по операциям со связанными сторонами:

	Материнский банк	Дочерние компании Материнского банка	Ассоции- рованные компании	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Гарантии, выпущенные Группой по состоянию на конец года	355 087	264 920	-	-
Гарантии, полученные Группой по состоянию на конец года	1 271 853	418 828	-	61 162
Гарантии по кредитам третьих лиц, выданные Материнским банком	4 456 808	-	-	-
Неиспользованные кредитные линии	-	146 457	4 802 365	-
Кредитные лимиты	650 000	-	-	185 000
Соглашения о процентном свопе – условная сумма по состоянию на конец года	99 936 700	-	-	-
Соглашения о процентном свопе – справедливая стоимость по состоянию на конец года	(901 945)	-	-	-
Соглашения по валютно-процентным свопам – условная сумма, подлежащая получению по состоянию на конец года	4 157 228	-	-	-
Соглашения по валютно-процентным свопам – условная сумма, подлежащая выплате по состоянию на конец года	3 299 443	-	-	-
Соглашения по валютно-процентным свопам – справедливая стоимость по состоянию на конец года	579 112	-	-	-
Валютные производные финансовые инструменты – основная сумма	62 078 288	69 056	-	-
Валютные производные финансовые инструменты – справедливая стоимость	707 842	(124)	-	-

39 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	Материнский банк	Дочерние компании Материнского банка	Ассоции- рованные компании	Члены Правления
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках (контрактная процентная ставка: 0.00 % - 0.16 % в год)	57 142 475	2 238	-	-
- Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев (контрактная процентная ставка: 0.60% - 0.62% в год)	30 404 394	-	-	-
Средства в других банках (контрактная процентная ставка: 0.00% - 0.95 % в год)	30 478 855	-	-	-
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 0.73 % – 16.95 % в год)	-	1 748 788	1 528 982	49 360
Приобретенные нематериальные активы за вычетом накопленной амортизации	122 467	-	-	-
Производные инструменты и прочие финансовые активы	6 345 602	105	2 450	-
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	-	937 932	-
Средства других банков (контрактная процентная ставка: 1.25 % – 8.73% в год)	830 122	280 742	-	-
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 0.20% – 6.40% в год)	-	2 866	6 821 438	-
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка (контрактная процентная ставка: 0.17 % – 7.50% в год)	123 036 036	-	-	-
Прочие обязательства	338 017	-	4 526	47 872
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	4 159 075	-	-	-

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

	Материн- ский банк	Дочерние компании Материн- ского банка	Ассоции- рованные компании	Члены Правления	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Процентные доходы	846 064	16 514	235 924	6 560	-
Процентные расходы	(3 212 207)	(12 362)	(495 987)	-	(5 249)
Комиссионные доходы	33 630	24 519	4 108	-	-
Комиссионные расходы	(75 262)	(6)	(34)	-	-
Реализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	(1 085 701)	(23 043)	202 838	-	-
Нереализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	(3 028 853)	105	559 673	-	-
Неэффективность учета хеджирования	(260 630)	-	-	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(578 348)	-	-	(138 476)	-
Прочие операционные доходы	7 603	-	3 221	-	-
Доля прибыли ассоциированной компании	-	-	40 997	-	-

39 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны прочие права и обязательства на 31 декабря 2009 года по операциям со связанными сторонами:

	Материнский банк	Дочерние компании Материнского банка	Ассоции- рованные компании	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Гарантии, выпущенные Группой по состоянию на конец года	361 192	237 153	-	-
Гарантии, полученные Группой по состоянию на конец года	1 204 484	545 556	-	433 883
Гарантии по кредитам третьих лиц, выданные Материнским банком	4 794 407	-	-	-
Неиспользованные кредитные линии	-	144 714	4 864 316	-
Кредитные лимиты	650 000	-	-	185 000
Соглашения о процентном свопе – условная сумма по состоянию на конец года	112 760 777	-	145 654	-
Соглашения о процентном свопе – справедливая стоимость по состоянию на конец года	(884 507)	-	2 450	-
Соглашения по валютно-процентным свопам – условная сумма, подлежащая получению по состоянию на конец года	6 155 304	-	-	-
Соглашения по валютно-процентным свопам – условная сумма, подлежащая выплате по состоянию на конец года	5 827 820	-	-	-
Соглашения по валютно-процентным свопам – справедливая стоимость по состоянию на конец года	204 450	-	-	-
Валютные производные финансовые инструменты – основная сумма	17 882 015	3 000	-	-
Валютные производные финансовые инструменты – справедливая стоимость	2 866 396	6	-	-
Валютные опционы приобретенные – основная сумма	58 700	-	-	-
Валютные опционы приобретенные – справедливая стоимость	195	-	-	-

Raiffeisen Bank International AG (2009 г.: Raiffeisen International Bank-Holding AG) является непосредственной материнской компанией Банка. Основным владельцем банка является Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG (2009 г.: Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG).

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

	2010		2009	
	Расходы	Начисленное обязатель- ство	Расходы	Начисленное обязатель- ство
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<i>Краткосрочные выплаты:</i>				
- Заработная плата	112 860	-	91 875	-
- Краткосрочные премиальные выплаты	128 017	109 721	40 587	40 587
<i>Выплаты, основанные на акциях:</i>				
- Выплаты в денежной форме, основанные на акциях	1 246	8 531	6 014	7 285
Итого	242 123	118 252	138 476	47 872

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