

*Приложение № 2*  
*«Финансовая отчетность кредитной организации - эмитента за 2010, 2011, 2012 годы,*  
*составленная в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой*  
*отчетности»*

**ОАО «АЛЬФА-БАНК»**

**Финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года**

## СОДЕРЖАНИЕ

## ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении.....	3
Отчет о совокупном доходе .....	4
Отчет об изменениях в собственном капитале .....	5
Отчет о движении денежных средств.....	6

## Примечания к финансовой отчетности

1	Основная деятельность ОАО «АЛЬФА-БАНК» .....	7
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность .....	8
3	Основы представления отчетности .....	8
4	Принципы учетной политики .....	10
5	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	18
6	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации .....	20
7	Новые учетные положения .....	22
8	Денежные средства и их эквиваленты .....	25
9	Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания .....	26
10	Средства в других банках.....	28
11	Кредиты и авансы клиентам .....	29
12	Инвестиции.....	35
13	Прочие финансовые активы .....	37
14	Прочие активы .....	38
15	Основные средства и нематериальные активы .....	39
16	Средства других банков .....	40
17	Средства клиентов .....	41
18	Выпущенные долговые ценные бумаги .....	42
19	Синдицированные и прочие кредиты .....	43
20	Субординированные кредиты .....	44
21	Прочие финансовые обязательства .....	45
22	Прочие обязательства .....	45
23	Уставный капитал .....	46
24	Процентные доходы и расходы .....	47
25	Комиссионные доходы и расходы .....	48
26	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами .....	48
27	Прочие операционные доходы .....	48
28	Операционные расходы .....	49
29	Налог на прибыль .....	49
30	Управление финансовыми рисками .....	51
31	Управление капиталом .....	69
32	Условные обязательства .....	69
33	Производные финансовые инструменты .....	72
34	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	74
35	Операции со связанными сторонами .....	79
36	Основные дочерние и ассоциированные компании.....	80
37	События после отчетной даты .....	80

(в тысячах рублей)	Прим.	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	8	77 688 816	38 560 112
Обязательные резервы на счетах в Банке России		4 499 194	3 207 472
Торговые ценные бумаги	9	44 465 584	32 405 012
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	9	12 265 679	-
Средства в других банках	10	66 043 986	49 424 268
Кредиты и авансы клиентам	11	496 347 335	385 449 894
Инвестиции	12	58 700 413	46 716 487
Прочие финансовые активы	13	5 583 704	3 904 449
Прочие активы	14	56 375	98 932
Основные средства и нематериальные активы	15	6 699 677	6 261 315
Текущие требования по налогу на прибыль		2 479 993	68 251
Отложенный налоговый актив	29	2 611 522	2 487 704
<b>Итого активов</b>		<b>777 442 278</b>	<b>568 583 896</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства других банков	16	56 771 884	44 487 323
Средства клиентов	17	443 401 126	326 199 428
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	138 031 674	54 947 896
Синдицированные и прочие кредиты	19	5 805 793	8 931 749
Субординированные кредиты	20	42 858 946	53 911 313
Прочие финансовые обязательства	21	6 620 867	5 958 347
Прочие обязательства	22	7 029 146	1 979 258
<b>Итого обязательств</b>		<b>700 519 436</b>	<b>496 415 314</b>
<b>Собственный капитал</b>			
Уставный капитал	23	62 677 934	62 677 934
Эмиссионный доход	23	11 525 541	11 525 541
Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		177 975	539 707
Фонд переоценки основных средств		791 624	811 696
Нераспределенная прибыль/(Накопленный дефицит)		1 749 768	(3 386 296)
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>76 922 842</b>	<b>72 168 582</b>
<b>Итого обязательств и собственного капитала</b>		<b>777 442 278</b>	<b>568 583 896</b>

23 июня 2011 года



О. Бакстер  
Заместитель Председателя Правления

М.И. Попова  
Главный бухгалтер



(в тысячах рублей)	Прим.	2010	2009
Процентные доходы	24	64 450 704	70 187 811
Процентные расходы	24	(27 863 362)	(39 043 196)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	24	(586 572)	(422 640)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>36 000 770</b>	<b>30 721 975</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	10,11	(18 255 741)	(29 026 619)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>17 745 029</b>	<b>1 695 356</b>
Комиссионные доходы	25	13 149 931	9 774 723
Комиссионные расходы	25	(3 114 198)	(1 820 872)
Доходы за вычетом расходов по операциям/(расходы за вычетом доходов) с торговыми ценными бумагами		1 898 708	4 725 512
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями	12	511 424	1 147 717
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	26	1 236 610	(2 899 076)
Прочие резервы	13,32	402 478	1 423 568
Прочие операционные доходы	27	2 530 624	2 676 752
Переоценка инструментов с нерыночными ставками по справедливой стоимости		(173 418)	399 813
<b>Операционные доходы</b>		<b>34 187 188</b>	<b>17 123 493</b>
Операционные расходы	28	(22 115 236)	(18 604 456)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>12 071 952</b>	<b>(1 480 963)</b>
Финансовый результат от продажи дочерних компаний		-	8 173
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>12 071 952</b>	<b>(1 472 790)</b>
Расходы по налогу на прибыль	29	(3 142 352)	(323 030)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>		<b>8 929 600</b>	<b>(1 795 820)</b>
<b>Прочие составляющие совокупного дохода</b>			
Переоценка зданий		-	(477 021)
Доходы за вычетом расходов от переоценки финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи		(452 166)	674 634
Налог на прибыль, относящийся к прочим составляющим совокупного дохода		90 434	(39 523)
<b>Прочие составляющие совокупного дохода за год</b>		<b>(361 732)</b>	<b>158 090</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>8 567 868</b>	<b>(1 637 730)</b>

23 июня 2011 года

Э. Бакстер

Заместитель Председателя Правления

М.И. Попова

Главный бухгалтер

Средства, принадлежащие собственникам Банка						
(в тысячах рублей)	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки зданий	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Итого
Остаток на 1 января 2009 года	4 656 053	47 033 855	1 224 716	-	(1 621 879)	51 292 745
Итого совокупный доход за год	-	-	(381 617)	539 707	(1 795 820)	(1 637 730)
Реализованный фонд переоценки зданий	-	-	(31 403)	-	31 403	-
Увеличение УК за счет эмиссионного дохода (Примечание 23)	49 023 750	(49 023 750)	-	-	-	-
Взнос в уставный капитал (Примечание 23)	8 998 131	13 515 436	-	-	-	22 513 567
Остаток на 31 декабря 2009 года	62 677 934	11 525 541	811 696	539 707	(3 386 296)	72 168 582
Итого совокупный доход за год	-	-	-	(361 732)	8 929 600	8 567 868
Реализованный фонд переоценки зданий	-	-	(20 072)	-	20 072	-
Дивиденды объявленные (Примечание 30)	-	-	-	-	(3 813 608)	(3 813 608)
Остаток на 31 декабря 2010 года	62 677 934	11 525 541	791 624	177 975	1 749 768	76 922 842

23 июня 2011 года



О. Бакстер  
Заместитель Председателя Правления

М.И. Попова  
Главный бухгалтер



**ОАО «АЛЬФА-БАНК»**  
**Отчет о движении денежных средств**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2010 года**

(в тысячах рублей)	2010	2009
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>	<b>58 007 529</b>	<b>67 237 979</b>
Проценты полученные	(14 086 798)	(29 056 329)
Проценты уплаченные, за исключением процентов по выпущенным долговым ценным	(586 572)	(422 640)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	13 149 931	9 774 723
Комиссии полученные	(3 007 392)	(1 857 117)
Комиссии уплаченные	1 865 116	6 620 537
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	(2 231 071)	(6 115 609)
Расходы по операциям с иностранной валютой	2 517 975	2 661 466
Прочие полученные операционные доходы	(7 645 122)	(7 310 349)
Операционные расходы уплаченные	(13 874 702)	(9 532 795)
Расходы на содержание персонала	(1 894 821)	(279 671)
Уплаченный налог на прибыль		
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>32 214 073</b>	<b>31 720 195</b>
<b>Изменение в операционных активах и обязательствах</b>		
Чистый прирост по обязательным резервам в Банке России других национальных центральных банках	(1 291 722)	(2 482 125)
Чистый прирост по торговым ценным бумагам	(23 840 983)	(8 080 641)
Чистый прирост по средствам в других банках	(16 881 931)	(8 994 674)
Чистое (прирост)/снижение по кредитам и авансам клиентам	(123 612 610)	53 858 043
Чистый (прирост)/ снижение по прочим активам и дебиторской задолженности	(2 712 689)	167 586
Чистый прирост/ (снижение) по средствам других банков	13 037 390	(172 324 394)
Чистый прирост по средствам клиентов	117 840 337	72 642 023
Чистый прирост по прочим обязательствам	5 340 344	694 444
<b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности</b>	<b>92 209</b>	<b>(32 799 543)</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(39 686 948)	(53 151 242)
Выручка от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	31 123 735	33 198 443
Приобретение инвестиций, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	(18)	-
Выбытие инвестиций, переоцениваемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	1 939 007
Приобретение доли в ассоциированной компании	(2 664 575)	-
Выручка от реализации дочерней компании	-	8 173
(Приобретение) / выбытие основных средств	(2 098 135)	(1 904 960)
Дивиденды полученные	12 648	8 725
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(13 313 293)</b>	<b>(19 901 854)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>		
Эмиссия обыкновенных акций (Примечание 23)	-	8 998 131
Прочие взносы акционеров в уставный капитал (Примечание 23)	-	13 515 436
Привлечение субординированных, синдицированных и прочих кредитов	-	39 613 166
Возврат субординированных, синдицированных и прочих кредитов	(11 093 957)	(34 902 095)
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	97 351 358	17 075 005
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	(13 793 942)	(40 071 955)
Проценты уплаченные по субординированным, синдицированным кредитам и выпущенным долговым ценным бумагам	(15 479 845)	(7 774 015)
Дивиденды выплаченные	(3 813 608)	-
<b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные) в финансовой деятельности</b>	<b>53 170 006</b>	<b>(3 546 327)</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>(820 218)</b>	<b>1 125 045</b>
<b>Чистый прирост/ (снижение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>39 128 704</b>	<b>(55 122 679)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода (Примечание 8)</b>	<b>38 560 112</b>	<b>93 682 791</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (Примечание 8)</b>	<b>77 688 816</b>	<b>38 560 112</b>

23 июня 2011 года



Э. Бакстер  
Заместитель Председателя Правления

  
М.И. Попова  
Главный бухгалтер



**1 Основная деятельность ОАО «АЛЬФА-БАНК»**

ОАО «АЛЬФА-БАНК» (далее – Банк) осуществляет деятельность в трех основных бизнес-сегментах:

- Коммерческие и инвестиционные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов юридических лиц, предоставление корпоративных кредитов и иных видов финансирования, торговые операции с ценными бумагами, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, предоставление консультаций по вопросам слияний и поглощений компаний.
- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание услуг по принятию вкладов до востребования и срочных вкладов у клиентов - физических лиц, обслуживанию дебетовых и кредитных карточек, кредитованию физических лиц, включая потребительское кредитование и кредиты с погашением в рассрочку, автокредитование и ипотечное кредитование, денежные переводы и банковские услуги физическим лицам.
- Казначейские операции – данный бизнес-сегмент включает деятельность в области оптового финансирования, перераспределения источников внутреннего финансирования, деятельность по управлению ликвидностью и рисками.

Прямыми акционерами ОАО «АЛЬФА-БАНК» на 31 декабря 2010 года являлись ОАО "АБ Холдинг" и Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited. Конечной материнской компанией Банка является АВН Holdings S.A., ("АВНН"), зарегистрированная в Люксембурге, принадлежащая шести физическим лицам. Г-ну Фридману, г-ну Хану и г-ну Кузьмичеву («Держатели контрольного пакета акций») в совокупности принадлежит 77.86% акций АВНН.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: 107078, Россия, г. Москва, Каланчевская ул., 27. Основное место деятельности Банка: 107078, Россия, г. Москва, ул. Маши Порываевой, 9. На 31 декабря 2010 года Банк имеет 396 офисов (2009 год: 328 офис) в Российской Федерации.

Коммерческая деятельность Банка осуществляется на основании генеральной лицензии № 1326, выданной Банком России 29 января 1998 года.

Банк осуществляет деятельность во всех секторах российских финансовых рынков, включая межбанковские и розничные депозиты, валютнообменные операции и биржевые операции с долговыми инструментами и облигациями. Кроме этого, Банк предоставляет своим клиентам полный спектр банковских услуг в российских рублях и иностранных валютах. 16 декабря 2004 года Банк стал участником государственной программы страхования вкладов. 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. Деятельность Банка на финансовых рынках осуществляется на основании следующих лицензий:

- Лицензия №22-000-1-00049, выданная Федеральной службой по финансовым рынкам России (ФСФР) 25 июня 2002 года на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, без ограничения срока действия;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-03471-100000, выданная ФСФР 7 декабря 2000 года на осуществление брокерской деятельности, без ограничения срока действия;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-03574-010000, выданная ФСФР 7 декабря 2000 года на осуществление дилерской деятельности, без ограничения срока действия;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-03671-001000, выданная ФСФР 7 декабря 2000 года на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, без ограничения срока действия;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-04148-000100, выданная ФСФР 20 декабря 2000 года на осуществление депозитарной деятельности, без ограничения срока действия;
- Лицензия биржевого посредника № 601 от 03.09.2003 г., выдана комиссией по товарным биржам Министерства РФ по антимонопольной политике и поддержке предпринимательства;
- Лицензия биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле, выдана ФСФР № 1424 от 25.08.2009 г. без ограничения срока действия.

Банк осуществляет широкий спектр инвестиционных операций и услуг клиентам, включая продажу прав собственности и брокерские операции.



## 2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Характер операций Банка обуславливает его существенную зависимость от экономики и финансовых рынков России.

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Несмотря на то, что в последние годы отмечался активный экономический рост, начиная с середины 2008 года финансовая ситуация на российском рынке значительно ухудшилась. В 2010 году в российской экономике началось умеренное восстановление экономического роста. Это восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставки рефинансирования, стабилизацией обменного курса российского рубля относительно основных иностранных валют, а также повышением уровня ликвидности на рынке краткосрочных кредитов.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение кредитов, а также в других недостатках правовой и фискальной систем.

Руководство определило уровень 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.

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

Руководство не 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 Банка в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития деятельности Банка.

## 3 Основы представления отчетности

**Основы представления отчетности.** Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку основных средств, финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, и всех производных контрактов. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. См. Примечание 6.

Банк ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. Основные корректировки относятся к применению принципа справедливой оценки неденежных активов, досозданию/восстановлению резервов под обесценение кредитного портфеля и прочих активов, переоценке кредитных требований по амортизационной стоимости, переоценке ценных бумаг и производных инструментов по рыночной (справедливой) стоимости, наращению доходов и расходов, отложенному налогообложению.

Активы и обязательства Банка представляются в финансовой отчетности в порядке их ликвидности. Такое представление является более уместным, более информативным и более значимым, чем представление активов и обязательств с разбивкой по принципу долгосрочности и краткосрочности. Долгосрочными считаются активы и обязательства со сроком погашения свыше года.

**Валюта представления отчетности.** Финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации, т.е. в российских рублях.



**Ключевые методы оценки.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

**Справедливая стоимость** – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на общих условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Банк 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.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков и анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В настоящей финансовой отчетности информация раскрывается в тех случаях, когда замена любого такого допущения возможным альтернативным вариантом может привести к существенному изменению объема прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

**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 минус выплаты сумм основного долга плюс начисленные проценты, а для финансовых активов – минус любое списание убытков от обесценения. Начисленные 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. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

**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 и сборы, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. Отражение доходов и расходов в данном Примечании).

**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, включая затраты по сделке. 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 спра-



ведливой 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 Банк обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда Банк становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

**Переоценка иностранной валюты.** Финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте по обменному курсу, действующему на дату операции, включается в прибыль или убыток за год. Неденежные статьи, включая долевые инструменты, не пересчитываются на основе обменного курса по состоянию на конец периода. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ на дату составления отчета о финансовом положении.

За 31 декабря 2010 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30,4769 рубля за 1 доллар США (2009 г.: 30,2442 рубля за 1 доллар США); средний обменный курс составил 30,3692 рубля за 1 доллар США (2009 г.: 31,7231 рубля за 1 доллар США).

#### 4 Принципы учетной политики

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Все краткосрочные размещения в других банках, за исключением депозитов «овернайт», показаны в составе средств в других банках. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

**Обязательные резервы на счетах в Банке России.** Обязательные резервы в Банке России представляют собой средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

**Торговые ценные бумаги.** Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение трех месяцев.

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

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды полученные отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права на получение выплат. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о совокупном доходе как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами за период, в



котором они возникли.

**Средства в других банках.** Средства в других банках учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Банка 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 Банк 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 Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** На каждую отчетную дату Банк осуществляет оценку на предмет наличия объективного доказательства обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или более событий («событие убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива, это событие убытка (или события) оказывает воздействие на расчетные будущие денежные потоки финансового актива или группы финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Эта оценка проводится индивидуально по финансовым активам, каждый из которых считается значительным, или коллективно для финансовых активов, когда каждый из них не является значительным. В случае, если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов для коллективной оценки. Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

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

- неисполнение обязательств по контрактным платежам по основной сумме и процентам, за исключением задержки, вызванной расчетными системами;
- нарушение договорных обязательств или условий;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении руководства;
- инициирование процедуры банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке;
- имеются значительные изменения в структуре управления заемщика, которые могут привести к задержке платежа или его отсутствию;
- действия третьих сторон: судебные и/или налоговые претензии, предъявленные заемщику (залогодателю, поручителю), арест или конфискация имущества заемщика (залогодателя, поручителя), включая имущество, заложенное у Банка;
- любое обременение имущества заемщика (залог, аренда, доверительное управление и т.д.) без письменного одобрения Банка;
- полная потеря заложенного имущества;
- потеря трудоспособности или смерть заемщика (залогодателя, поручителя) или владельца бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%);
- изменение места проживания и/или места работы заемщика (залогодателя, поручителя) без направления предварительного письменного уведомления Банка;



- имеется достоверная информация о том, что заемщик (залогодатель, поручитель) или владелец бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%) отсутствует или выехал за границу на срок более 1 года;
- заемщик (залогодатель, поручитель) или владелец бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%) заключен в тюрьму или арестован;
- прекращение или изменение коммерческой деятельности заемщика.

Расчетный период с момента понесения потери до ее выявления определяется руководством по каждому выявленному портфелю. 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 дебитора погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые оцениваются совокупно на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе статистики, имеющейся у руководства, в отношении просроченных сумм, которые возникают в будущем в результате прошлых событий убытка, а также успешного 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 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 эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть при реализации залога за вычетом затрат на его реализацию, независимо от степени вероятности такой реализации.

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.

Активы, погашение которых невозможно, включая накопленные проценты, в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на резерва под обесценение. Необходимые процедуры для возмещения актива включают: (i) направление уведомления о погашении задолженности заемщику и поручителю, (ii) проведение переговоров с руководством и собственниками заемщика; (iii) анализ ликвидности активов заемщика, на которые может быть обращено взыскание для урегулирования задолженности; (iv) проверка состояния заложенного имущества, (v) подача исков через суд, и (vi) продажа имущества, на которое обращено взыскание. Кредиты физическим лицам списываются по истечении 180 дней с момента возникновения просроченной задолженности.

Восстановление ранее списанных сумм отражается по кредиту строки «Резерв под обесценение кредитного портфеля» в составе прибыли или убытка за год.

**Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи.** Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Банком при урегулировании просроченных кредитов. Первоначально активы 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 Банка в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой.

**Обязательства кредитного характера.** В ходе текущей деятельности Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Обязательства кредитного характера



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, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы за обязательство по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату. Эти оценки определяются на основе опыта проведения аналогичных операций и прошлого опыта убытков, что подкрепляется профессиональным суждением руководства.

**Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.** Данная категория включает инвестиции, которые Банк намерен 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 рынке. Банк классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их приобретения.

Инвестиции, 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 прибылях и убытках в момент установления права Банка на получение выплаты. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиционных ценных бумаг или их обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносится из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания («событие убытка»). Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли или убытке, переносится со счетов прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются, а последующее увеличение справедливой стоимости относится прочий совокупный доход. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долевого 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 текущего отчетного периода.

**Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.** Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к данной категории финансовых активов 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 (б) 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 Советом директоров.

**Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг.** Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («РЕПО») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. 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 «Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания». Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Средства клиентов» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи (обратные РЕПО), учитываются



как средства в других банках или кредиты и авансы клиентам.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа, продолжают отражаться в 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 статью отчета о финансовом положении. Ценные бумаги, полученные в качестве займа, не отражаются в финансовой отчетности. В случае, если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в прибыли или убытке за год по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как торговое обязательство.

**Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения.** В эту группу включаются котируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Банка будут удерживаться до погашения. Классифицируются инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения в момент первоначального признания, далее пересматриваются на конец отчетного периода. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

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

**Основные средства.** Оборудование отражено по стоимости приобретения (при необходимости скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года – для основных средств, приобретенных до 1 января 2003 года) либо по переоцененной стоимости, как отмечено ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Здания Банка регулярно переоцениваются. Периодичность проведения переоценки зданий зависит от изменений их справедливой стоимости. Руководство Банка использует собственные суждения при определении существенности изменений справедливой стоимости в отчетном периоде в целях принятия решений о необходимости переоценки. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в составе дохода от переоценки в собственных средствах. Уменьшение стоимости, зачитывающееся против предыдущих увеличений стоимости того же актива, отражается в составе прочего совокупного дохода и снижает ранее отраженный в составе собственных средств доход от переоценки; все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются в прибыли или убытке на отчетную дату. Фонд переоценки зданий, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть по мере использования данного актива Банком, и сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

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

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

На каждую отчетную дату Банк определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Банк производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в составе прибыли или убытка за год, если только переоценка не проводилась ранее. В этом случае положительная переоценка исключается первой, и любой дополнительный убыток относится на прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный



для какого-либо актива в предыдущие периоды, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыль и убытки от выбытия основных средств определяются путем сравнения балансовой стоимости и суммы выручки и отражаются в прибыли или убытке за год.

**Программное обеспечение.** Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Внутренние затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемыми и уникальными программными продуктами, которые контролируются Банком и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения.

Затраты по разработке программного обеспечения признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования, не превышающего 10 лет.

**Амортизация.** Амортизация рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования активов с применением следующих норм амортизации:

Здания	2% в год;
Офисное оборудование	16% - 20% в год;
Компьютерное оборудование	25% - 33% в год;
Программное обеспечение	10% - 20% в год; и
Улучшение арендованного имущества:	в течение срока действия соответствующего договора аренды.

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

**Операционная аренда.** Когда Банк выступает в роли арендатора и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Банку, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год 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.

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

**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, облигации, коммерческие бумаги и срочные бумаги. Векселя, выпущенные Банком, имеют фиксированную дату погашения. Такие векселя могут выпускаться против денежных депозитов или в качестве платежного инструмента, который может быть учтен покупателем на внебиржевом вторичном рынке. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости.

Если Банк приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из отчета о финан-



совом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой отражается в отчете о совокупном доходе как доходы за вычетом расходов от приобретения собственного долга.

**Синдицированные кредиты.** Синдицированные кредиты – это кредиты, предоставленные Банку группой финансовых учреждений. Синдицированные кредиты отражаются по амортизированной стоимости.

**Субординированные кредиты.** В случае ликвидации погашение субординированных займов будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов. Субординированные займы учитываются по амортизированной стоимости.

Приобретенные собственные субординированные выпущенные долговые ценные бумаги исключаются из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой отражается в прибыли или убытках за год как доходы за вычетом расходов от приобретения собственного долга.

**Государственные субсидии.** Государственные субсидии отражаются по справедливой стоимости, если существует обоснованная уверенность в том, что эта субсидия будет получена, и Банк будет соответствовать условиям предоставления субсидии.

Государственные субсидии, относящиеся к кредитам, предоставленным государством по ставкам ниже рыночных, отражаются как отложенный доход и признаются в прибыли или убытке за год с помощью метода, обеспечивающего совпадение с соответствующими расходами или убытками. Государственные субсидии первоначально оцениваются как разница между полученной выручкой и справедливой стоимостью кредита при первоначальном признании за вычетом затрат по сделке.

**Уставный капитал.** Обыкновенные акции и дивиденды, объявленные по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных денежных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были утверждены акционерами. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, раскрываются как события после отчетной даты.

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, валютные и процентные свопы и прочие производные финансовые инструменты, отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен на активном рынке, включая информацию по последним сделкам, совершенным на рынке, а также методик оценки, включая модели дисконтирования потоков денежных средств и моделей опционного ценообразования, в зависимости от типа сделки. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов включаются в прибыль или убыток за год в составе доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в зависимости от соответствующих контрактов, если только эти производные инструменты не соответствуют критериям инструментов хеджирования.

**Налог на прибыль.** В финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего законодательства территорий, на которых Банк осуществляет свою деятельность. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли и убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

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



Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда сторнируются временные разницы. Отложенный налог на прибыль не отражается, если он возникает в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, отличной от объединения компаний, если эта сделка не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы данные временные разницы.

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Банка 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 Банка 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.

**Отражение доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем процентным инструментам отражаются в прибыли или убытке 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, являющиеся частью эффективной процентной ставки, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Банком, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Банк не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

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

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

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки.

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



**Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов.** Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов включают взносы, уплаченные в государственную систему страхования вкладов. Эти расходы не являются дополнительными затратами по сделке, которые следовало бы отражать как часть эффективной процентной ставки. Взносы в государственную систему страхования вкладов не привязаны к конкретным депозитам клиентов или депозитным продуктам.

**Активы, находящиеся на хранении.** Как правило, Банк выступает в качестве доверительного собственника или осуществляет другие операции доверительного управления, в результате которых она удерживает активы от имени физических лиц и институтов. Эти активы и соответствующие обязательства исключаются из данной финансовой отчетности, так как они не являются активами Банка. В целях раскрытия информации деятельность по ответственному хранению не включает безопасное хранение. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

**Взаимозачет финансовых инструментов.** Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в 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.

**Резервы на обязательства и отчисления.** Оценочное обязательство представляет собой обязательство, не определенное по величине или с неопределенным сроком исполнения. Оценочные обязательства признаются при наличии у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов, включающих в себя экономические выгоды, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.** Расходы на заработную плату, взносы в государственный Пенсионный фонд и Фонд социального страхования Российской Федерации, оплаченные ежегодные отпуска и больничные начисляются в соответствии с требованиями законодательства РФ. Единовременные выплаты персоналу утверждаются руководством, а их отражение и раскрытие в данной финансовой отчетности осуществляется в составе расходов на оплату персонала. Банк не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

## 5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Банк использует оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом периоде. 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 периода, включают:

**Убытки от обесценения кредитов и авансов.** Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения на счете прибылей и убытков, Банк использует профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению 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 Банке. 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 и расчетными убытками на 10% приведут к увеличению или уменьшению отчислений в резерв под обесценение в сумме 7 111 994 тысяч рублей (2009 г.: 6 557 213 тысяч рублей), соответственно.

**Справедливая стоимость производных инструментов.** Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они



должны утверждаться и регулярно анализироваться квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, применяющего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого 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 финансовой отчетности справедливую стоимость. См. Примечание 34.

**Налог на прибыль.** Существует много операций и расчетов, для которых определить итоговую сумму налогов сложно в ходе обычного ведения бизнеса. Банк отражает обязательства по ожидаемым вопросам налогового аудита на основе оценки того, будет ли необходимо платить дополнительные налоги. В тех случаях, когда итоговые налоговые последствия отличаются от первоначально отраженных сумм, такие расхождения повлияют на налог на прибыль и отложенное налогообложение в периоде, когда они были определены.

При интерпретации существующего налогового законодательства в целях оценки текущих и отложенных налогов руководство использует профессиональные суждения. Кроме того, руководство использует профессиональные суждения для оценки реализуемости отложенных налоговых активов, которая зависит от наличия прибыли и прочих факторов, включая возможность предъявить к вычету понесенные расходы в полном размере, относящиеся к базовым активам и обязательствам. Руководство производит переоценку текущих и отложенных налогов на каждую отчетную дату и корректирует их соответствующим образом.

**Учет субординированного кредита от Внешэкономбанка.** С целью оказания помощи российской банковской системе Правительство Российской Федерации дало указание Банку развития и внешнеэкономической деятельности Государственной корпорации «Банк Развития и внешнеэкономической деятельности» («ВЭБ») о предоставлении субординированных кредитов отдельным банкам в рамках Федерального закона от 13 октября 2008 г. № 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации».

29 января 2009 года Банк получил субординированный кредит от Внешэкономбанка («ВЭБ») в сумме 10 201 455 тысяч рублей с фиксированной процентной ставкой 8.0% в год с ежеквартальными платежами до срока погашения 25 декабря 2019 года. Впоследствии 19 октября 2009 года был получен второй транш этого субординированного кредита в сумме 230 977 тысяч рублей.

В октябре 2009 года Банк получил еще один субординированный кредит от ВЭБ в сумме 29 180 734 тысяч рублей с фиксированной ставкой 9.5% годовых плюс комиссия в размере 0.03% годовых, срок погашения этого кредита наступает 25 декабря 2020 года. Банк имеет право досрочного погашения данного кредита в любое время при условии получения разрешения ЦБ РФ и ВЭБ.

В соответствии с условиями кредитных договоров Банк обязан: (i) поддерживать портфель кредитов со сроком не менее шести месяцев, выданных приоритетным секторам российской экономики, в сумме субординированного кредита по состоянию на январь 2009 года; (ii) поддерживать портфель кредитов со сроком не менее одного года, выданных приоритетным секторам российской экономики в сумме субординированного кредита по состоянию на октябрь 2009 года по ставкам не превышающим ставку рефинансирования ЦБ РФ плюс три процента; (iii) получать разрешение ВЭБ для определенных значительных операций и (iv) включать представителей ВЭБ в руководящие органы Банка. По состоянию на 31 декабря 2009 года и на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности в составе руководящих органов Банка представителей ВЭБ не было. В июне 2010 года первый заместитель председателя ВЭБ был введен в состав совета директоров Банка.

Ввиду уникальных условий субординированного характера кредита и отсутствия наблюдаемых на рынке текущих сделок, свидетельствующих о рыночной ставке по таким инструментам, эти кредиты были первоначально признаны и впоследствии отражались в отчете о финансовом положении по амортизированной контрактной стоимости.

Если бы существовали доказательства того, что рыночная процентная ставка по таким кредитам выше, чем контрактная процентная ставка, Банк заменил бы амортизированную контрактную стоимость кредитов на (i) амортизированную стоимость кредитов, определенную на основе справедливой стоимости кредитов на дату выдачи и (ii) неамортизированную стоимость государственной субсидии, встроенную в такие кредиты с низкой ставкой; в этом случае не было бы воздействия на прибыль и убыток за год, так как возросшая эффективная процентная ставка была бы зачтена за счет амортизации государственной субсидии.

**Учет изменения процентных ставок по субординированным кредитам от ВЭБ.** В соответствии с изменениями Федерального закона 173-ФЗ, утвержденными в июле 2010 года, с 25 августа 2010 года процентные ставки по суб-



ординированным кредитам были снижены с 8.0% годовых до 6.5% годовых для кредита со сроком погашения 25 декабря 2019 года, и с 9.5% до 7.5% для кредита со сроком погашения 25 декабря 2020 года. Прочие условия этих кредитов остались неизменными.

Банк отразил это снижение ставок в соответствии с МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Пересмотренная балансовая стоимость этих кредитов на 25 августа 2010 года в сумме 34 864 436 тысяч рублей представляет собой будущие пересмотренные денежные потоки, связанные с этими кредитами, дисконтированные по первоначальной эффективной процентной ставке. Разница между ранее отраженной и пересмотренной балансовой стоимостью кредитов в сумме 4 725 729 тысяч рублей была отражена 25 августа 2010 года как отложенный доход по государственным субсидиям в составе прочих обязательств и должна амортизироваться через процентный расход до срока погашения этих кредитов. См. Примечание 22.

Банк мог отразить это снижение процентных ставок в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», в этом случае разница между ранее отраженной и пересмотренной балансовой стоимостью кредитов была бы полностью отражена в прибыли или убытке в консолидированном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

## 6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации стали обязательными для Банка 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 финансовую отчетность.

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

**МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность»** (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания относила общий совокупный доход на владельцев материнской компании и неконтролирующих акционеров (ранее – «доля меньшинства») даже в том случае, когда результаты по 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. Пересмотренный МСФО (IAS) 27 не оказал воздействия на данную финансовую отчетность.

**МСФО 3 «Объединения бизнеса»** (пересмотренный в 2008 году; вступает в силу для объединений бизнеса, с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 3 разрешает организациям выбирать по своему желанию метод оценки неконтролирующей доли участия: они могут использовать для этого ранее применявшийся метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединениям бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь в случае поэтапного объединения бизнеса компания-покупатель



должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если прибыль или убыток получены) в прибыли или убытке за год. Затраты, связанные с приобретением, учитываются отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения отражаются надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора. Пересмотренный МСФО 3 не оказал воздействия 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 существенного воздействия на данную финансовую отчетность.

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

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

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



или агента; разъяснение в МСФО (IAS) 36 относительно того, что единица, генерирующая денежный поток, не может быть больше операционного сегмента до объединения; внесение дополнения в МСФО (IAS) 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединений бизнеса; внесение изменения в МСФО (IAS) 39 в отношении (i) включения в его сферу действия опционных контрактов, которые могут привести к объединениям бизнеса, (ii) разъяснения периода перевода прибылей или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из собственных средств в прибыль или убыток за год, и (iii) утверждения о том, что право досрочного погашения тесно связано с основным контрактом, если при его осуществлении заемщик возмещает экономический убыток кредитора; внесение изменения в ПКИ 9, согласно которому встроенные производные инструменты в контрактах, приобретенные в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу применения данной интерпретации; и исключение ограничения, содержащегося в ПКИ 16, в отношении того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться в рамках иностранной деятельности, которая, в свою очередь, сама подвергается хеджированию. Кроме этого, изменения, разъясняющие отнесение активов в категорию «удерживаемые для продажи» в соответствии с МСФО 5 в случае потери контроля над дочерней компанией, которые были опубликованы как часть ежегодного усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности, выпущенного в мае 2008 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Данные изменения не оказали существенного воздействия на данную финансовую отчетность.

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

## 7 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Банка, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно:

**«Классификация выпуска прав на приобретение акций» - Изменения к МСФО 32** (выпущены 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. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

**Изменение 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. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

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

**Предоплата по минимальным требованиям к финансированию – Изменения к ПКИ 14**, (применяется 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. Банк считает, что данные изменения не окажут влияния на 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 составляют финансовую



отчетность по МСФО, были освобождены от представления сравнительных данных в рамках раскрытия информации, которое требуется в соответствии с изменениями к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации», выпущенными в марте 2009 года. Данное изменение к МСФО 1 предоставляет компаниям, впервые использующим МСФО, возможность использовать те же переходные положения, которые включены в изменение к МСФО 7. Банк считает, что данные изменения не окажут влияния на финансовую отчетность.

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.

- 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 прибыль или убыток.

- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка. 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 прибыли или убытке, 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 оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

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

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

**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, под-



падающих 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 Банком); 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. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

**Возмещение стоимости базовых активов - Изменение к МСФО (IAS) 12 (выпущено в декабре 2010 года, вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты).** Данное изменение предусматривает введение опровержимого предположения о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи. Это предположение опровергается, если инвестиционная собственность удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является получение практически всех экономических выгод, связанных с данной инвестиционной собственностью в течение определенного периода времени, а не в результате продажи. ПКИ 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. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

**Высокая гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые использующих МСФО, - Изменение 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. Банк считает, что данные изменения не окажут влияния на финансовую отчетность.

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

## 8 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах рублей)</i>	2010	2009
Наличные средства	16 751 684	15 219 848
Остатки по счетам в Банке России (за исключением обязательных резервов)	18 022 998	13 748 265
Корреспондентские счета в прочих финансовых институтах		
- Российской Федерации	2 878 037	4 612 969
- Европы и США	24 386 187	1 612 074
- других стран	56 730	310 598
Депозиты «овернайт» в других финансовых институтах		
- Российской Федерации	15 451 462	1 340 000
- других стран	141 718	1 716 358
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>77 688 816</b>	<b>38 560 112</b>

Управление кредитным качеством остатков на корреспондентских и расчетных счетах в банках и финансовых институтах осуществляется при помощи системы процедур управления качеством риска, которая включает оценку риска до его принятия. Кроме этого, после открытия корреспондентского счета руководство (в зависимости о размера остатка) регулярно проводит мониторинг финансового положения и результатов деятельности контрагентов.

Анализ депозитов «овернайт» по кредитному качеству основан на стратификации по установленным лимитам. Более высокие лимиты устанавливаются для контрагентов с более высоким кредитным рейтингом. Ниже приводится анализ депозитов «овернайт» по кредитному качеству:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2010	2009
<i>Непросроченные и необесцененные</i>		
- с лимитом свыше 200 миллионов долларов США	10 000 000	700 000
- с лимитом от 100 до 200 миллионов долларов США	3 682 218	1 528 844
- с лимитом не более 100 миллионов долларов США	1 910 962	827 514
<b>Итого депозитов «овернайт»</b>	<b>15 593 180</b>	<b>3 056 358</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года общая сумма десяти крупнейших остатков на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах «овернайт» в других банках и финансовых институтах составила 41 484 955 тысяч рублей (2009 г.: 8 551 050 тысяч рублей), или 96.7% (2009 г.: 89.1%) от суммы средств на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах «овернайт».

Для целей оценки Банк классифицировал все суммы в составе денежных средств и их эквивалентов как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.



## 9 Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания

(в тысячах рублей)	2010	2009
<b>Торговые ценные бумаги</b>		
Корпоративные облигации	19 009 692	11 320 016
Корпоративные еврооблигации	10 860 515	9 993 278
Облигации Российской Федерации	9 963 114	10 416 050
Векселя	2 444 456	-
Еврооблигации других государств	1 694 731	628 216
Муниципальные облигации	474 205	35 493
Еврооблигации Российской Федерации	7 216	871
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг</b>	<b>44 453 929</b>	<b>32 393 924</b>
Корпоративные акции	11 655	11 088
<b>Итого торговых ценных бумаг</b>	<b>44 465 584</b>	<b>32 405 012</b>
<b>Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания</b>		
Корпоративные облигации	4 975 320	-
Корпоративные еврооблигации	3 570 722	-
Муниципальные облигации	3 099 561	-
Облигации Российской Федерации	620 076	-
<b>Итого торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания</b>	<b>12 265 679</b>	<b>-</b>
<b>Итого торговые ценные бумаги</b>	<b>56 731 263</b>	<b>32 405 012</b>

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. На 31 декабря 2010 года данные облигации имеют сроки погашения с января 2011 года по февраль 2041 года (2009 г.: с марта 2010 года по ноябрь 2019 года), купонный доход от 6.8% до 17.5% годовых (2009 г.: от 7.1% до 25.0% годовых) и доходность к погашению от 1.5% до 14.6% годовых (2009 г.: от 1.2% до 19.8% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, рублях и евро, выпущенными, в основном, крупными российскими компаниями и компаниями стран СНГ и свободно обращающимися на международном рынке. На 31 декабря 2010 года данные облигации имеют срок погашения с января 2011 года по ноябрь 2020 года (2009 г.: с апреля 2009 года по июль 2035 года), купонный доход от 2.6% до 13.0% годовых (2009 г.: от 4.3% до 13.0% годовых) и доходность к погашению от 3.4% до 62.5% годовых (2009 г.: от 4.0% до 20.7% годовых) в зависимости от выпуска.

Еврооблигации других государств представлены процентными ценными бумагами с номиналом в рублях, выпущенными странами СНГ и свободно обращающимися на международном рынке. На 31 декабря 2010 года данные облигации имеют срок погашения в декабре 2012 года (2009 г.: с января 2015 года по октябрь 2015 года), купонный доход 8.7% годовых (2009 г.: от 5.0% до 6.8% годовых) и доходность к погашению 9.0% годовых (2009 г.: от 6.2% до 12.1% годовых).

Облигации и еврооблигации Российской Федерации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США и российских рублях, выпущенными Министерством Финансов Российской Федерации и свободно обращающимися на международном и российском рынке. На 31 декабря 2010 года данные облигации имеют срок погашения с января 2011 года по март 2030 года, купонный доход от 5.8% до 12.8% годовых и доходность к погашению от 4.2% до 6.5% годовых в зависимости от выпуска.

Векселя представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в российских рублях и долларах США, выпущенные крупными российскими банками и международными компаниями и свободно обращающиеся на российском рынке. На 31 декабря 2010 года эти ценные бумаги имеют сроки погашения с марта 2011 года по декабрь 2011 года и доходность к погашению от 5.5% до 29.0% в год.

Корпоративные акции представлены, в основном, акциями российских компаний.



Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания, представляют собой ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками (Примечание 16). Финансовые институты, являющиеся контрагентами, имеют право перепродавать или закладывать данные ценные бумаги.

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг и долговых торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Корпоратив- ные облигации	Корпоратив- ные еврооблига- ции	Облигации Российской Федерации	Векселя	Еврооблига- ции других государств	Муниципаль- ные облигации	Еврооблигации и Российской Федерации	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>								
<i>Текущие и необесцененные</i>								
- с лимитом более 50 миллионов долларов США	9 558 696	2 170 393	9 944 570	2 444 456	-	444 183	7 216	24 569 514
- с лимитом от 10 до 50 миллионов долларов США	4 910 945	2 884 695	-	-	-	-	-	7 795 640
- с позицией, компенсируемой производными инструментами	9 515 371	9 376 149	638 620	-	1 694 731	3 129 583	-	24 354 454
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг и бумаг, переданных без прекращения признания</b>	<b>23 985 012</b>	<b>14 431 237</b>	<b>10 583 190</b>	<b>2 444 456</b>	<b>1 694 731</b>	<b>3 573 766</b>	<b>7 216</b>	<b>56 719 608</b>

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг и долговых торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Корпоратив- ные облигации	Корпоратив- ные еврооблига- ции	Облигации Российской Федерации	Еврооблига- ции других государств	Муниципаль- ные облигации	Еврооблигации и Российской Федерации	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
<i>Текущие и необесцененные</i>							
- с лимитом более 50 миллионов долларов США	1 948 116	-	10 416 050	-	-	871	12 365 037
- с лимитом от 10 до 50 миллионов долларов США	4 091 218	2 700 601	-	-	-	-	6 791 819
- с лимитом не более 10 миллионов долларов США	9 657	-	-	-	-	-	9 657
- с позицией, компенсируемой производными инструментами	5 255 660	7 292 677	-	628 216	35 493	-	13 212 046
- прочее	15 365	-	-	-	-	-	15 365
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг и бумаг, переданных без прекращения признания</b>	<b>11 320 016</b>	<b>9 993 278</b>	<b>10 416 050</b>	<b>628 216</b>	<b>35 493</b>	<b>871</b>	<b>32 393 924</b>

Вышеуказанный анализ по кредитному качеству основан на стратификации по установленным лимитам. Более высокие лимиты устанавливаются для контрагентов с более высоким кредитным рейтингом.

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года длинная балансовая позиция Банка по торговым ценным бумагам и торговым ценным бумагам, переданным без прекращения признания была частично компенсирована противоположной позицией по производным финансовым инструментам для данных ценных бумаг. Это значительно уменьшает кредитный риск, связанный с соответствующими ценными бумагами, информация по этим ценным бумагам, не имеющим индивидуальных лимитов, представлена отдельно в таблице выше. См. Примечание 33.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное



кредитным риском. На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года не имелось просроченных сумм по долговым ценным бумагам.

Для оценки Банк классифицировал все остатки, включенные в торговые ценные бумаги, в том числе переданные без прекращения признания, в качестве финансовых активов, учтенных по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли. Валютный анализ и анализ процентных ставок торговых ценных бумаг, в том числе переданных без прекращения признания, представлен в Примечании 30. Информация в отношении ценных бумаг, выпущенных связанными сторонами Банка представлена в Примечании 35.

## 10 Средства в других банках

<i>(в тысячах рублей)</i>	2 010	2 009
Кредиты и депозиты в других банках	63 517 477	49 329 248
Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	2 526 509	95 020
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>66 043 986</b>	<b>49 424 268</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года договоры «обратного РЕПО» с другими банками были фактически обеспечены приобретенными ценными бумагами с расчетной справедливой стоимостью 2 724 629 тысяч рублей (2009 г.: 95 880 тысяч рублей), по всем из них Банк имел право продажи или перезалога.

На 31 декабря 2010 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам в других банках составила 53 581 898 тысяч рублей (2009 г.: 38 760 648 тысяч рублей) или 81.1% (2009 г.: 78.4%) от общей суммы средств в других банках до вычета резервов под обесценение.

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	Кредиты и депозиты в других банках	Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	Итого
<i>Текущие необесцененные</i>			
- с лимитом свыше 200 миллионов долларов США	18 003 329	-	18 003 329
- с лимитом от 100 до 200 миллионов долларов США	10 062 534	-	10 062 534
- с лимитом не более 100 миллионов долларов США	35 451 614	2 526 509	37 978 123
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>63 517 477</b>	<b>2 526 509</b>	<b>66 043 986</b>

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	Кредиты и депозиты в других банках	Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	Итого
<i>Текущие необесцененные</i>			
- с лимитом свыше 200 миллионов долларов США	3 600 395	-	3 600 395
- с лимитом от 100 до 200 миллионов долларов США	10 439 721	-	10 439 721
- с лимитом не более 100 миллионов долларов США	35 062 888	95 020	35 157 908
- прочие	226 244	-	226 244
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>49 329 248</b>	<b>95 020</b>	<b>49 424 268</b>



Вышеуказанный анализ по кредитному качеству основан на стратификации по установленным лимитам. Более высокие лимиты устанавливаются для контрагентов с более высоким кредитным рейтингом.

На 31 декабря 2010 года срочные депозиты в других банках включают депозиты, размещенные в рамках Программы обеспеченных долговых обязательств с диверсифицированными правами погашения в сумме 2 284 922 тысяч рублей (2009 г.: 2 608 262 тысяч рублей). См. Примечание 18.

По состоянию на 31 декабря 2010 года срочные депозиты других банков включают депозиты до востребования в сумме 1 246 078 тысяч рублей (2009 г.: 0), размещенные в качестве обеспечения по операциям с производными инструментами и операциям с ценными бумагами. См. Примечание 32.

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года справедливая стоимость каждого класса финансовых активов, отнесенных к категории «Средства в других банках», приблизительно равна балансовой стоимости. См. Примечание 34

Для целей оценки Банк классифицировал все остатки, включенные в средства в других банках как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

## 11 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах рублей)</i>	2010	2009
Корпоративные кредиты	439 673 541	340 908 728
Кредиты лизинговым компаниям	45 951 358	39 796 906
Кредиты физическим лицам - потребительские кредиты	26 453 319	11 682 165
Кредиты физическим лицам – кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	24 981 205	24 706 192
Кредиты физическим лицам - ипотечные кредиты	10 365 759	12 124 034
Кредиты малым и средним предприятиям	7 404 364	7 346 915
Кредиты физическим лицам - автокредитование	6 830 244	12 888 447
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	5 807 485	1 568 635
За вычетом резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам	(71 119 940)	(65 572 128)
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>496 347 335</b>	<b>385 449 894</b>

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



	Корпоративные кредиты	Кредиты малым и средним предприятиям	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Кредиты лизинговым компаниям	Кредиты физическим лицам				Итого
					Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	
(в тысячах рублей)									
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2010 года	59 692 866	2 479 454	1 781	1 310 288	1 006 296	220 110	392 558	468 775	65 572 128
Отчисления в резерв/ (восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в течение года	11 502 312	(1 448 548)	2 609	5 917 701	771 249	109 221	1 195 456	205 741	18 255 741
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(9 879 624)	(524 737)	-	(228 002)	(920 083)	(164 193)	(713 190)	(278 100)	(12 707 929)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2010 года	61 315 554	506 169	4 390	6 999 987	857 462	165 138	874 824	396 416	71 119 940

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

	Корпоративные кредиты	Кредиты малым и средним предприятиям	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Кредиты лизинговым компаниям	Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	Итого
(в тысячах рублей)									
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2009 года	35 304 979	757 424	-	4 399 996	1 217 424	103 704	562 780	558 127	42 904 434
Отчисления в резерв/ (восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в течение года	26 886 330	1 722 030	1 781	(3 089 708)	2 226 366	668 056	301 633	456 432	29 172 920
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(2 498 443)	-	-	-	(2 437 494)	(551 650)	(471 855)	(545 784)	(6 505 226)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2009 года	59 692 866	2 479 454	1 781	1 310 288	1 006 296	220 110	392 558	468 775	65 572 128



Ниже представлена структура кредитов и авансов клиентам по отраслям экономики:

(в тысячах рублей)	2010		2009	
	Сумма	%	Сумма	%
Финансовые и инвестиционные компании	136 421 930	24.0%	103 024 310	22.8%
Физические лица	68 630 526	12.1%	61 384 245	13.6%
Торговля и коммерция	64 597 946	11.4%	41 317 200	9.2%
Энергетика	51 529 976	9.1%	32 638 145	7.2%
Строительство	47 489 415	8.4%	47 768 374	10.6%
Черная металлургия	33 033 800	5.8%	17 399 772	3.9%
Военный сектор	29 349 439	5.2%	16 538 228	3.7%
Пищевая промышленность	24 380 093	4.3%	14 636 113	3.2%
Атомная промышленность	24 194 533	4.3%	15 819 411	3.5%
Железнодорожный транспорт	13 607 376	2.4%	17 832 163	4.0%
Нефтяная промышленность	11 826 296	2.1%	2 078 068	0.5%
Машиностроение и металлообработка	11 007 366	1.9%	20 089 376	4.5%
Авиационный транспорт	10 175 438	1.8%	5 570 621	1.2%
Цветная металлургия	7 764 657	1.4%	8 592 790	1.9%
Сельское хозяйство	6 685 462	1.2%	4 720 293	1.0%
Угольная промышленность	5 625 479	1.0%	9 076 623	2.0%
Средства массовой информации и телекоммуникации	5 193 237	0.9%	5 034 124	1.1%
Химия и нефтехимия	4 294 410	0.8%	8 001 379	1.8%
Лесная промышленность	1 376 414	0.2%	1 011 473	0.2%
Газовая промышленность	1 241 340	0.2%	675 479	0.1%
Добыча и обработка алмазов	906 681	0.2%	8 322 624	1.8%
Страхование	-	0.0%	6 451 914	1.4%
Государственные и муниципальные органы власти	-	0.0%	1 000 334	0.2%
Прочие	8 135 461	1.3%	2 038 963	0.6%
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резервов под обесценение	567 467 275	100.0%	451 022 022	100.0%

По состоянию на 31 декабря 2010 года общий объем кредитов и авансов клиентам, выданных десяти крупнейшим заемщикам (или группам связанных заемщиков), составил 130 454 367 тысяч рублей (2009 г.: 130 743 693 тысяч рублей), или 23.0% (2009 г.: 29.0%) от общей суммы кредитов и авансов клиентам Банка до вычета резервов под обесценение кредитного портфеля.

На 31 декабря 2009 года кредиты и авансы клиентам в сумме 8 120 030 тысяч рублей выступали в качестве обеспечения по финансированию, полученному от ЦБ РФ (см. Примечание 16).



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

	Корпора- тивные кредиты	Кредиты малым и средним предпри- ятиям	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Кредиты лизинго- вым компаниям	Кредиты физическим лицам				Итого
					Кредитные карты и персональ- ные креди- ты с пога- шением в паспорт	Ипотечные кредиты	Потребительс- кие кредиты	Автокреди- тование	
в тысячах рублей									
Текущие необесцененные									
- текущие не имеющие рейтинга	-	-	-	-	23 799 133	9 691 174	25 141 345	6 216 741	64 848 393
- текущие рейтинг I	124 136 670	3 648 834	5 368 454	11 395 129	49 688	171 840	-	-	144 770 615
- текущие рейтинг II	89 419 934	2 088 404	439 031	4 035 069	-	-	-	-	95 982 438
- текущие рейтинг III	104 376 115	1 004 712	-	2 048 725	35 726	-	12	209	107 465 499
Кредиты, пересмотренные в 2009 году	73 719 575	189 897	-	28 466 228	-	-	-	-	102 375 700
Итого текущих необесцененных кредитов	391 652 294	6 931 847	5 807 485	45 945 151	23 884 547	9 863 014	25 141 357	6 216 950	515 442 645
Просроченные, но необесцененные									
- с задержкой платежа менее 30 дней	55 027	7 301	-	-	373 737	205 125	500 358	202 782	1 344 330
Итого просроченных, но необесцененных	55 027	7 301	-	-	373 737	205 125	500 358	202 782	1 344 330
Индивидуально определенные как обесцененные									
- текущие рейтинг IV-V	29 897 201	83 806	-	5 158	3 410	7 457	2 343	2 529	30 001 904
- с задержкой платежа менее 30 дней	364 297	21 364	-	329	280	228	113	500	387 111
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	1 002 236	61 512	-	-	167 240	136 605	327 960	82 924	1 778 477
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	492 708	5 369	-	-	215 303	114 201	329 645	86 130	1 243 356
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	5 978 686	36 732	-	-	11 920	742	4 732	5 558	6 038 370
- с задержкой платежа свыше 360 дней	10 231 092	256 433	-	720	324 768	38 387	146 811	232 871	11 231 082
Итого индивидуально обесцененных	47 966 220	465 216	-	6 207	722 921	297 620	811 604	410 512	50 680 300
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва	439 673 541	7 404 364	5 807 485	45 951 358	24 981 205	10 365 759	26 453 319	6 830 244	567 467 275
Резерв под обесценение	(61 315 554)	(506 169)	(4 390)	(6 999 987)	(857 462)	(165 138)	(874 824)	(396 416)	(71 119 940)
Итого кредитов и авансов клиентам	378 357 987	6 898 195	5 803 095	38 951 371	24 123 743	10 200 621	25 578 495	6 433 828	496 347 335

Определение рейтингов кредитного качества дано в Примечании 30.

Банк создал портфельные резервы под убытки от обесценения, которые были понесены, но не были особо определены по какому-либо отдельному кредиту корпоративным клиентам на отчетную дату. Политика Банка заключается в отнесении каждого кредита к категории «текущего, но не обесцененного», пока не будет выявлено конкретное объективное свидетельство обесценения кредита. Резервы под обесценение могут превышать общую валовую сумму индивидуально обесцененных кредитов в результате этой политики и методики обесценения портфеля.

Текущие и необесцененные, но пересмотренные кредиты корпоративным клиентам представляют собой балансовую стоимость кредитов клиентам, условия которых были пересмотрены, и которые в противном случае были бы



просроченными или обесцененными.

Текущие и необесцененные кредиты физическим лицам представлены кредитами, которые не имеют признаки индивидуального обесценения и были выданы на основе андеррайтинговых процедур (См. Примечание 30). Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются способность заемщиков обслуживать свой долг, кредиты, просроченный статус по процентам и выплате основного долга и возможность реализации соответствующего залогового обеспечения, при наличии такового.

Сумма кредитов, отраженная как просроченная, представляет собой весь остаток по таким кредитам, при этом для некоторых кредитов это могут быть только индивидуально просроченные суммы отдельных платежей.

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

	Корпоративные кредиты	Кредиты малым и средним предприятиям	Договоры покупки и продажи ("обратное РЕПО")	Кредиты лизинговым компаниям	Кредиты физическим лицам				Итого
					Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	
<i>в тысячах рублей</i>									
Текущие необесцененные									
- текущие не имеющие рейтинга	-	101 416	-	-	22 991 229	11 477 488	11 037 633	11 972 523	57 580 289
- текущие рейтинг I	91 584 186	1 666 922	1 390 540	379 385	55 482	50 279	-	-	95 126 794
- текущие рейтинг II	77 919 361	678 086	178 095	418 344	-	-	-	-	79 193 886
- текущие рейтинг III	44 720 295	1 872 982	-	670 431	-	-	-	-	47 263 708
Кредиты, пересмотренные в 2009 году	58 935 450	-	-	37 225 991	-	-	-	-	96 161 441
<b>Итого текущих необесцененных кредитов</b>	<b>273 159 292</b>	<b>4 319 406</b>	<b>1 568 635</b>	<b>38 694 151</b>	<b>23 046 711</b>	<b>11 527 767</b>	<b>11 037 633</b>	<b>11 972 523</b>	<b>375 326 118</b>
<i>Просроченные, но необесцененные</i>									
- с задержкой платежа менее 30 дней	424 075	2 352	-	-	740 039	211 840	301 294	425 083	2 104 683
<b>Итого просроченных, но необесцененных</b>	<b>424 075</b>	<b>2 352</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>740 039</b>	<b>211 840</b>	<b>301 294</b>	<b>425 083</b>	<b>2 104 683</b>
<i>Индивидуально определенные как обесцененные</i>									
- текущие рейтинг IV-V	11 757 422	165 945	-	1 098 503	-	-	-	-	13 021 870
- с задержкой платежа менее 30 дней	205 222	156 592	-	-	-	-	-	-	361 814
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	3 366 844	454 778	-	909	347 924	140 256	147 939	198 414	4 657 064
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	5 045 441	720 037	-	719	482 067	222 288	195 299	220 646	6 886 497
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	45 205 147	1 294 849	-	2 624	88 331	21 883	-	71 781	46 684 615
- с задержкой платежа свыше 360 дней	1 745 285	232 956	-	-	1 120	-	-	-	1 979 361
<b>Итого индивидуально обесцененных</b>	<b>67 325 361</b>	<b>3 025 157</b>	<b>-</b>	<b>1 102 755</b>	<b>919 442</b>	<b>384 427</b>	<b>343 238</b>	<b>490 841</b>	<b>73 591 221</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва</b>	<b>340 908 728</b>	<b>7 346 915</b>	<b>1 568 635</b>	<b>39 796 906</b>	<b>24 706 192</b>	<b>12 124 034</b>	<b>11 682 165</b>	<b>12 888 447</b>	<b>451 022 022</b>
Резерв под обесценение	(59 692 866)	(2 479 454)	(1 781)	(1 310 288)	(1 006 296)	(220 110)	(392 558)	(468 775)	(65 572 128)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>281 215 862</b>	<b>4 867 461</b>	<b>1 566 854</b>	<b>38 486 618</b>	<b>23 699 896</b>	<b>11 903 924</b>	<b>11 289 607</b>	<b>12 419 672</b>	<b>385 449 894</b>

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита,



являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. На основании этого Банком выше представлен анализ по срокам задолженности кредитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

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

По состоянию на 31 декабря 2010 года просроченные, но не обесцененные корпоративные кредиты, и кредиты, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, обеспечены прочими активами справедливой стоимостью 12 162 692 тысяч рублей (2009 г.: 19 135 306 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2010 года обеспечение объектами недвижимости составило 7 322 744 тысяч рублей (2009 г.: 19 338 360 тысяч рублей).

Ипотечные кредиты, просроченные и определенные в индивидуальном порядке как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2010 обеспечены объектами жилой недвижимости справедливой стоимостью 792 399 тысяч рублей (2009 г.: 1 209 768 тысяч рублей).

Автомобильные кредиты, просроченные и определенные в индивидуальном порядке как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2010 обеспечены автомобильным транспортом справедливой стоимостью 243 815 тысяч рублей (2009 г.: 574 640 тысяч рублей).

Справедливая стоимость залога была определена кредитным департаментом Банка с помощью внутренних инструкций Банка на основании внутренней экспертной оценки, оценки независимого оценщика или на основании амортизированной стоимости замещения залога.

В ходе своей обычной деятельности Банк получает залог и/или гарантии (поручительства) по кредитам, выдаваемым юридическим лицам. Приемлемый залог включает недвижимость, имущество, оборудование, товарно-материальные запасы, контрактные права и некоторые другие активы. Гарантии (поручительства) могут предоставляться контролирующими акционерами, государственными предприятиями, банками и прочими платежеспособными юридическими лицами. На 31 декабря 2010 года корпоративные кредиты в сумме 280 165 821 тысяч рублей (2009 г.: 211 168 605 тысяч рублей) не были обеспечены. На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года большинство кредитов малым и средним предприятиям были обеспечены залогом или гарантиями.

По состоянию на 31 декабря 2010 года кредиты лизинговым компаниям в сумме 29 282 127 тысяч рублей (2009 г.: 12 269 350 тысяч рублей) не были обеспечены.

Договоры покупки и обратной продажи фактически обеспечены ценными бумагами, проданными в соответствии с этими договорами. По состоянию на 31 декабря 2010 года кредиты и авансы клиентам в сумме 5 807 485 тысяч рублей (2009 г.: 1 568 535 тысяч рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам «обратного репо» со справедливой стоимостью 6 760 304 тысяч рублей (2009 г.: 1 577 718 тысяч рублей). По всем из них Банк имел право продажи или перезалога.

Кредитные карты, личные кредиты с рассрочкой платежа и потребительские кредиты физическим лицам не имеют обеспечения. Автомобильные кредиты и ипотечные кредиты физическим лицам соответственно обеспечиваются автомобилями и приобретаемой недвижимостью.

Банк оценивает стоимость залога на основании внутренней экспертной оценки, проводимой специалистами Банка, оценки независимого оценщика или на основании амортизированной стоимости замещения залога. Гаранты оцениваются на том же основании, что и сам заемщик.

Ниже представлена оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам:



(в тысячах рублей)	2010		2009	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Корпоративные кредиты	402 047 848	378 357 987	266 770 573	281 215 862
Кредиты малым и средним предприятиям	7 115 631	6 898 195	4 997 704	4 867 461
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное репо")	5 803 095	5 803 095	1 566 854	1 566 854
Кредиты лизинговым компаниям	41 050 083	38 951 371	37 816 009	38 486 618
Кредиты физическим лицам – кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	24 127 809	24 123 743	23 716 520	23 699 896
Кредиты физическим лицам – ипотечные кредиты	10 200 621	10 200 621	11 975 762	11 903 924
Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	25 578 495	25 578 495	11 289 607	11 289 607
Кредиты физическим лицам – автомобильные кредиты	6 433 828	6 433 828	12 511 857	12 419 672
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>522 357 410</b>	<b>496 347 335</b>	<b>370 644 886</b>	<b>385 449 894</b>

См. Примечание 34 в отношении ставок дисконтирования, использованных для расчета справедливой стоимости. Для целей оценки Банк классифицировал все суммы в составе кредитов и авансов клиентам как кредиты и дебиторская задолженность. Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

## 12 Инвестиции

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года инвестиции включали следующие компоненты:

(в тысячах рублей)	2010	2009
<b>Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>		
Облигации Российской Федерации	18 499 779	9 038 236
Корпоративные еврооблигации	6 164 234	9 939 996
Корпоративные облигации	1 365 065	303 158
<b>Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>26 029 078</b>	<b>19 281 390</b>
<b>Долговые инвестиции, переданные без прекращения признания</b>		
Корпоративные облигации	31 638	-
<b>Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>26 060 716</b>	<b>19 281 390</b>
<b>Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>11 790 955</b>	<b>15 126 559</b>
<b>Инвестиции в дочерние и зависимые компании</b>	<b>18 414 065</b>	<b>10 467 085</b>
<b>Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>2 434 677</b>	<b>1 841 453</b>
<b>Итого инвестиций</b>	<b>58 700 413</b>	<b>46 716 487</b>

### Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, евро и российских рублях, выпущенными, в основном, крупными компаниями в России и свободно обращающимися на международном рынке. На 31 декабря 2010 года данные облигации имеют сроки погашения с декабря 2012



года по февраль 2019 года (2009 г.: с июня 2010 года по ноябрь 2014 года), купонный доход от 4.6% до 12.9% годовых (2009 г.: от 1.5% до 10.5% годовых) и доходность к погашению от 3.7% до 55.6% годовых (2009 г.: от 4.5% до 21.9% годовых) в зависимости от выпуска.

Облигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в российских рублях свободно обращающиеся на российском рынке. На 31 декабря 2010 года данные облигации имеют сроки погашения с мая 2011 года по июль 2015 года (2009 г.: с мая 2011 года по август 2014 года), купонный доход от 5.8% до 12.0% годовых (2009 г.: от 5.8% до 12.0% годовых) и доходность к погашению от 4.4% до 7.27% годовых (2009 г.: от 7.4% до 8.4% годовых) в зависимости от выпуска.

Ниже приводится анализ долговых инвестиций, имеющих в наличии для продажи по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Облигации Российской Федерации	Корпоративные еврооблигации	Корпоративные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>				
- с лимитом выше 100 миллионов долларов США	15 380 759	-	209	15 380 968
- с лимитом не более 50 миллионов долларов США	-	5 044 483	322 724	5 367 207
- прочие	3 119 020	1 119 751	1 073 770	5 312 541
<b>Итого долговых инвестиций, имеющих в наличии для продажи</b>	<b>18 499 779</b>	<b>6 164 234</b>	<b>1 396 703</b>	<b>26 060 716</b>

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	Облигации Российской Федерации	Корпоративные еврооблигации	Корпоративные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>				
- с лимитом выше 100 миллионов долларов США	9 038 236	3 028 463	-	12 066 699
- с лимитом от 50 до 100 миллионов долларов США	-	1 321 290	112 804	1 434 094
- с лимитом не более 50 миллионов долларов США	-	5 264 723	76 004	5 340 727
- прочие	-	325 520	97 154	422 674
<b>Итого непросроченных и необесцененных долговых инвестиций, имеющих в наличии для продажи</b>	<b>9 038 236</b>	<b>9 939 996</b>	<b>285 962</b>	<b>10 225 958</b>
<i>Индивидуально обесцененные (по справедливой стоимости)</i>				
- непросроченные	-	-	17 196	17 196
<b>Итого обесцененных долговых инвестиций, имеющих в наличии для продажи</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 196</b>	<b>17 196</b>
<b>Итого долговых инвестиций, имеющих в наличии для продажи</b>	<b>9 038 236</b>	<b>9 939 996</b>	<b>303 158</b>	<b>19 281 390</b>

*Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*, включают долевые инструменты, приобретенные Банком в конце ноября 2008 года и которые по состоянию на отчетную дату не имеют признаков обесценения.

Перечень инвестиций в дочерние компании с указанием долей владения приведен в Примечании 36.

В качестве *долевых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток*, Руководство Банка рассматривает финансовые вложения в акции Российской торговой системы и ведущих мировых платежных систем.



Ниже представлен анализ изменения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2010	2009
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	19 281 390	-
Приобретение	36 774 025	53 151 242
Реализация и выкуп ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(30 013 890)	(33 198 443)
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости	(452 166)	674 633
Процентные доходы начисленные	2 819 916	286 539
Процентные доходы полученные	(2 471 397)	(1 149 875)
Влияние изменения обменных курсов	122 838	(482 706)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>26 060 716</b>	<b>19 281 390</b>

**Доходы за вычетом расходов по инвестициям.** В таблице ниже представлен анализ доходов за вычетом расходов по инвестициям:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2010	2009
Переоценка инвестиций, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	593 591	610 321
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(82 167)	537 396
<b>Доходы за вычетом расходов по инвестициям</b>	<b>511 424</b>	<b>1 147 717</b>

Анализ долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, по структуре валют и срокам погашения представлен в Примечании 30.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

### 13 Прочие финансовые активы

<i>(в тысячах рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Производные финансовые инструменты	33	2 931 822	1 582 142
Дебиторская задолженность		2 382 200	1 837 349
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами		200 925	418 839
Денежные средства с ограниченным правом использования	32	19 778	-
Конверсионные операции		3 455	3 455
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами		1 951	73 914
Прочее		92 167	34 167
За вычетом резерва под обесценение		(48 594)	(45 417)
<b>Итого прочих финансовых активов</b>		<b>5 583 704</b>	<b>3 904 449</b>

На 31 декабря 2010 года производные финансовые инструменты включали сумму 1 573 127 тысяч рублей (2009 г.: 438 755 тысяч рублей), относящуюся к инструментам по договорам с крупными международными банками.

На 31 декабря 2010 года Банк удерживал полученные от контрагентов депозиты до востребования в качестве обеспечения по сделкам с производными финансовыми инструментами и операциям с ценными бумагами. См. Приме-



чания 16 и 17.

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение прочих финансовых активов:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2010	2009
<b>Резерв под обесценение на 1 января</b>	<b>45 417</b>	<b>165 822</b>
Отчисления в резерв под обесценение прочих финансовых активов в течение года	12 643	53 053
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(9 466)	(173 458)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b>48 594</b>	<b>45 417</b>

Ниже приводится анализ прочих финансовых активов по кредитному качеству:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2010	2009
Текущие и необесцененные с кредитной историей	1 774 080	3 044 193
Текущие и необесцененные без кредитной истории	3 773 801	860 256
Просроченные и обесцененные	84 417	45 417
За вычетом резерва под обесценение	(48 594)	(45 417)
<b>Итого прочих финансовых активов</b>	<b>5 583 704</b>	<b>3 904 449</b>

Компании с кредитной историей - это компании, о кредитной истории которых Банк имеет сведения за период более одного года.

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года справедливая стоимость каждого класса финансовых активов, включенных в статью «прочие финансовые активы», была приблизительно равна их балансовой стоимости. См. Примечание 34.

Для целей оценки Банк классифицировал все суммы в составе прочих финансовых активов, за исключением производных финансовых инструментов, как кредиты и дебиторская задолженность. В отношении информации по производным финансовым инструментам см. Примечание 33. Анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

#### 14 Прочие активы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2010	2009
Предоплата по налогам, за исключением налога на прибыль	56 375	98 932
<b>Итого прочих активов</b>	<b>56 375</b>	<b>98 932</b>



## 15 Основные средства и нематериальные активы

	Здания	Улучшение арендованного имущества	Офисное и компьютерное оборудование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого основных средств	Нематери- альные активы	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года</b>	<b>1 938 782</b>	<b>887 609</b>	<b>2 299 999</b>	<b>253 729</b>	<b>5 380 119</b>	<b>881 196</b>	<b>6 261 315</b>
<b>Стоимость или оценка</b>							
Остаток на начало года	2 322 706	1 391 969	5 669 947	253 729	9 638 351	1 562 214	11 200 565
Поступления и передача	707 962	376 122	908 915	-	1 992 999	477 561	2 470 560
Выбытия	-	(18 368)	(480 609)	(117 828)	(616 805)	(30 901)	(647 706)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>3 030 668</b>	<b>1 749 723</b>	<b>6 098 253</b>	<b>135 901</b>	<b>11 014 545</b>	<b>2 008 874</b>	<b>13 023 419</b>
<b>Накопленная амортизация</b>							
Остаток на начало года	383 924	504 360	3 369 948	-	4 258 232	681 018	4 939 250
Амортизационные отчисления	61 326	517 373	809 632	-	1 388 331	271 441	1 659 772
Выбытия	-	(12 710)	(256 244)	-	(268 954)	(6 326)	(275 280)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>445 250</b>	<b>1 009 023</b>	<b>3 923 336</b>	<b>-</b>	<b>5 377 609</b>	<b>946 133</b>	<b>6 323 742</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года</b>	<b>2 585 418</b>	<b>740 700</b>	<b>2 174 917</b>	<b>135 901</b>	<b>5 636 936</b>	<b>1 062 741</b>	<b>6 699 677</b>

Переоценка зданий по справедливой стоимости была проведена 31 декабря 2009 года независимой фирмой профессиональных оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Оценка была основана на рыночной стоимости. Рыночная стоимость зданий была оценена методом сравнительных продаж.

Если бы здания были отражены по стоимости приобретения за вычетом амортизации, то балансовая стоимость зданий на 31 декабря 2010 года составила 1 595 888 тысяч рублей (2009 г.: 924 162 тысяч рублей).

Незавершенное строительство представляет собой, в основном, строительство и переоборудование помещений филиалов. По завершении работ эти активы переводятся в категорию «Здания».

Нематериальные активы включают программное обеспечение.



	Здания	Улучшение арендованного имущества	Офисное и компьютерное оборудование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого основных средств	Нематери- альные активы	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года</b>	<b>2 177 238</b>	<b>981 858</b>	<b>2 289 491</b>	<b>195 456</b>	<b>5 644 043</b>	<b>722 219</b>	<b>6 366 262</b>
<b>Стоимость или оценка</b>							
Остаток на начало года	2 536 562	1 088 820	5 150 767	195 456	8 971 605	1 154 104	10 125 709
Переоценка	(507 613)	-	-	-	(507 613)	-	(507 613)
Поступления и передача	299 210	446 125	1 002 864	58 273	1 806 472	423 758	2 230 230
Выбытия	(5 453)	(142 976)	(483 684)	-	(632 113)	(15 648)	(647 761)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>2 322 706</b>	<b>1 391 969</b>	<b>5 669 947</b>	<b>253 729</b>	<b>9 638 351</b>	<b>1 562 214</b>	<b>11 200 565</b>
<b>Накопленная амортизация</b>							
Остаток на начало года	359 324	106 962	2 861 276	-	3 327 562	431 886	3 759 448
Переоценка	(30 592)	-	-	-	(30 592)	-	(30 592)
Амортизационные отчисления	55 292	413 396	813 613	-	1 282 301	250 584	1 532 885
Выбытия	(100)	(15 998)	(304 941)	-	(321 039)	(1 452)	(322 491)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>383 924</b>	<b>504 360</b>	<b>3 369 948</b>	<b>-</b>	<b>4 258 232</b>	<b>681 018</b>	<b>4 939 250</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года</b>	<b>1 938 782</b>	<b>887 609</b>	<b>2 299 999</b>	<b>253 729</b>	<b>5 380 119</b>	<b>881 196</b>	<b>6 261 315</b>

## 16 Средства других банков

	2010	2009
<i>(в тысячах рублей)</i>		
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	4 831 055	5 246 123
Срочные депозиты Банка России	-	7 603 436
Срочные депозиты других банков	44 291 909	31 637 764
Договоры продажи и обратного выкупа с другими банками	7 648 920	-
<b>Итого средств других банков</b>	<b>56 771 884</b>	<b>44 487 323</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам других банков составила 34 099 083 тысяч рублей (2009 г.: 18 910 937 тысяч рублей), или 60.1% (2009 г.: 42.5%) от общей суммы средств других банков, никакие из этих средств не представляют собой средства ЦБ РФ (2009 г.: 7 603 436 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2009 года остатки средств ЦБ РФ включали кредиты в российских рублях, полученные по программе кредитования под обеспечение в сумме 7 603 436 тысяч рублей, обеспеченные кредитами и авансами клиентам в сумме 8 120 030 тысяч рублей (См. Примечание 11).

На 31 декабря 2010 года договоры продажи и обратного выкупа были фактически обеспечены торговыми ценными бумагами и долговыми инвестициями, имеющимися в наличии для продажи в сумме 12 297 317 тысяч рублей (см. Примечание 9 и 12) (на 31 декабря 2009 г.: 0 тысяч рублей) и торговыми ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, со справедливой стоимостью 33 790 тысяч рублей.

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года справедливая стоимость каждого класса финансовых обязательств, отнесенных к категории «Средства других банков», приблизительно равна балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2010 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составляла 56 771 884 тысяч рублей (31 декабря 2009 года: 44 487 323 тысяч рублей). См. Примечание 34.

По состоянию на 31 декабря 2010 года срочные депозиты других банков включают депозиты до востребования в



сумме 1 155 572 тысяч рублей (2009 г.: 2 403 177 тысяч рублей), полученные Банком в качестве обеспечения по сделкам с производными инструментами и операциям с ценными бумагами с другими банками.

Анализ средств других банков по структуре валют, по срокам размещения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

## 17 Средства клиентов

<i>(в тысячах рублей)</i>	2010	2009
<b>Коммерческие организации</b>		
- Текущие/расчетные счета	86 634 965	56 007 722
- Срочные вклады	138 063 185	108 854 429
<b>Физические лица</b>		
- Текущие счета/счета до востребования	95 541 626	62 794 088
- Срочные вклады	87 487 081	69 496 511
<b>Государственные и общественные организации</b>		
- Текущие/расчетные счета	292 769	2 733
- Срочные вклады	35 381 500	29 043 945
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>443 401 126</b>	<b>326 199 428</b>

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2010		2009	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	183 028 707	41.3%	132 290 599	40.6%
Топливо-энергетический и нефтегазовый сектор	70 529 230	15.9%	45 355 809	13.9%
Производство и строительство	63 835 178	14.4%	39 175 227	12.0%
Финансовые и инвестиционные компании	43 671 027	9.8%	26 610 081	8.2%
Государственные и общественные организации	35 674 269	8.0%	29 046 679	8.9%
Торговля и коммерция	19 816 960	4.5%	17 025 916	5.2%
СМИ и телекоммуникации	7 513 855	1.7%	9 636 059	3.0%
Транспорт	3 141 690	0.7%	17 042 025	5.2%
Сельское хозяйство	435 993	0.1%	210 096	0.1%
Наука	-	0.0%	2 099 241	0.6%
Услуги	-	0.0%	1 792 251	0.5%
Прочие	15 754 217	3.6%	5 915 445	1.8%
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>443 401 126</b>	<b>100.00%</b>	<b>326 199 428</b>	<b>100.0%</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года общая сумма десяти крупнейших остатков средств клиентов составляла 121 077 064 тысяч рублей (2009 г.: 136 445 977 тысяч рублей), или 27.3% (2009 г.: 41.8%) от общей суммы средств клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2010 года в средствах клиентов отражены остатки в сумме 521 040 тысяч рублей (2009 г.: 453 940 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 32.

По состоянию на 31 декабря 2010 года средства клиентов включают депозиты до востребования в сумме 1 362 000 тысяч рублей (2009 г.: 5 007 039 тысяч рублей), полученные Банком в качестве обеспечения по сделкам с производными инструментами и операциям с ценными бумагами с клиентами.

По состоянию на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года справедливая стоимость средств клиентов была приблизительно равна их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2010 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составила 443 401 126 тысяч рублей (2009 г.: 326 199 428 тысяч рублей) (См. Примечание 34).



Анализ средств клиентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

## 18 Выпущенные долговые ценные бумаги

(в тысячах рублей)	2010	2009
Выпущенные векселя	54 408 428	17 504 645
Долговые обязательства со сроком погашения в 2017 году	30 634 850	-
Долговые обязательства со сроком погашения в 2015 году	18 623 645	-
Среднесрочные евроноты со сроком погашения в 2012 году	15 054 658	11 348 512
Среднесрочные евроноты со сроком погашения в 2013 году	11 966 397	10 084 472
Долговые обязательства, выпущенные по программе DPR	7 343 696	16 010 267
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>138 031 674</b>	<b>54 947 896</b>

Векселя и облигации, выпущенные на внутреннем рынке, включают ценные бумаги, выпущенные Банком с дисконтом к номиналу или с начислением процентов в российских рублях, долларах США, евро. Средняя эффективная ставка процента по ним составляет от 0.0% до 10.5% в зависимости от выпуска и валюты ценной бумаги (2009 г.: от 0.0% до 16.8% годовых). На 31 декабря 2010 года эти векселя и облигации, выпущенные на внутреннем рынке, имели сроки погашения с января 2011 года по май 2025 года (2009 г.: с января 2010 года по декабрь 2014 года).

24 сентября 2010 года Банк выпустил долговые обязательства на сумму 1 миллион долларов США со сроком погашения 25 сентября 2017 года и процентной ставкой 7.875%. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 996 161 тысяч долларов США или 30 359 887 тысяч рублей по курсу на отчетную дату, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 8.11% годовых. На 31 декабря 2010 года сумма долговых обязательства, выкупленных Банком на рынке, составила 367 376 тысяч рублей по амортизированной стоимости.

18 марта 2010 года Банк выпустил долговые обязательства на сумму 600 миллионов долларов США со сроком погашения 18 марта 2015 года и процентной ставкой 8.0%. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 596 931 тысяч долларов США или 18 192 606 тысяч рублей по курсу на отчетную дату, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 8.29% годовых.

22 июня 2004 года Банк начал осуществлять Программу «Среднесрочные евроноты» («Программа MTN»). Совокупная основная сумма евронот, выпущенных в рамках данной Программы, не должна была превышать 1 000 000 тысяч долларов США; в ноябре 2006 года этот лимит был увеличен до 2 000 000 тысяч долларов США. Облигации, выпущенные по Программе MTN, подлежат погашению на соответствующие даты погашения.

Ниже представлена информация о долговых ценных бумагах, выпущенных по Программе MTN:

	Валюта выпуска	Номинал в валюте выпуска	Сумма полученных средств за вычетом затрат по сделке в рублях по курсу на 31.12.2010	Дата выпуска	Дата погашения	Купонный доход в год, выплачиваемый раз в шесть месяцев
(в тысячах единиц валюты)						
Среднесрочные евроноты со сроком погашения в 2012 году	Доллар США	500 000	15 174 997	25 июня 2007 г.	25 июня 2012 г.	8.20%
Среднесрочные евроноты со сроком погашения в 2013 году	Доллар США	400 000	12 133 639	24 июня 2008 г.	24 июня 2013 г.	9.25%

Держатели среднесрочных евронот, выпущенных 24 июня 2008 года, имеют право требовать погашения этих обли-



гаций по номинальной стоимости 24 июня 2011 года.

По состоянию на 31 декабря 2010 года номинальная стоимость облигаций, выпущенных по Программе MTN и купленных Банком на рынке, составила 13 025 тысяч долларов США или 396 962 тысяч рублей по курсу на 31 декабря 2010 года (2009 г.: 190 458 тысяч долларов США или 5 760 250 тысяч рублей по курсу за 31 декабря 2009 года).

В 2006 году Банк привлек несколько займов от компании Alfa Diversified Payment Rights Finance Company S.A., которая в рамках программы Diversified Payment Rights Secured Debt Issuance выпустила долговые обязательства, обеспеченные правами Банка на средства, перечисляемые через корреспондентские счета Банка (Программа DPR). Облигации, выпущенные по Программе DPR, подлежат погашению квартальными платежами. В зависимости от транша облигации выражены в долларах США или евро, имеют сроки погашения с марта 2011 года по март 2012 года, с ежеквартальной выплатой процентов по ставке ЛИБОР+1.6% - ЛИБОР+2.0% в год или ЕВРИБОР+1.9% в год. Банк также должен депонировать средства в сумме погашения следующих квартальных платежей по данным бумагам в рамках Программы DPR в определенных банках (Примечание 10).

Ниже представлена справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, определенная на основе цены спроса, если ценная бумага имеет котировки, и с помощью методов оценки (Примечание 34), если ценная бумага не имеет котировок.

	2010		2009	
	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
<i>(в тысячах рублей)</i>				
Выпущенные векселя	54 955 382	54 408 428	17 976 120	17 504 645
Долговые обязательства со сроком погашения в 2017 году	31 317 099	30 634 850	-	-
Долговые обязательства со сроком погашения в 2015 году	19 457 267	18 623 645	-	-
Среднесрочные евроноты со сроком погашения в 2012 году	15 998 319	15 054 658	11 503 678	11 348 512
Среднесрочные евроноты со сроком погашения в 2013 году	13 046 398	11 966 397	10 290 775	10 084 472
Долговые обязательства, выпущенные по программе DPR	6 539 778	7 343 696	13 972 805	16 010 267
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>141 314 243</b>	<b>138 031 674</b>	<b>53 743 378</b>	<b>54 947 896</b>

См. Примечание 34 в отношении ставок дисконтирования, использованных для оценки по справедливой стоимости.

Географический анализ, анализ выпущенных долговых ценных бумаг по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

## 19 Синдицированные и прочие кредиты

(в тысячах рублей)	2010	2009
Кредит, полученный от АСВ со сроком погашения 9 декабря 2013 года	5 805 793	6 807 068
Синдицированный кредит со сроком погашения 14 января 2010 года	-	2 124 681
<b>Итого синдицированных и прочих кредитов</b>	<b>5 805 793</b>	<b>8 931 749</b>

9 декабря 2008 года в связи с приобретением ОАО «Банк Северная Казна» Банк получил кредит в сумме 7 800 000 тысяч рублей от Государственной системы страхования вкладов по фиксированной ставке 6.5% с ежемесячным



погашением процентов. Кредит подлежит погашению пятью частями: четыре платежа по 1 000 000 тысяч рублей 9 декабря каждого года с 2009 года по 2012 год и пятый платеж в сумме 3 800 000 тысяч рублей – 9 декабря 2013 года. Этот кредит обеспечен кредитами клиентам, выданными ОАО «Северная Казна» в сумме 4 812 976 тысяч рублей (2009 г.: 15 027 836 тысяч рублей). Банк имеет право досрочного погашения данного кредита в любое время.

По состоянию на 31 декабря 2010 года оценочная справедливая стоимость синдицированных и других кредитов составляла 5 805 793 тысяч рублей (2009 г.: 8 931 736 тысяч рублей).

См. Примечание 34 в отношении ставок дисконтирования, использованных для расчета справедливой стоимости. Анализ синдицированных и других кредитов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

## 20 Субординированные кредиты

(в тысячах рублей)	2010	2009
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2020 году	25 430 631	29 163 364
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2019 году	9 433 805	10 428 398
Субординированный кредит со сроком погашения в 2017 году (с правом досрочного погашения в 2012 году)	7 994 510	8 263 634
Субординированный кредит со сроком погашения в 2015 году (с правом досрочного погашения в 2010 году)	-	6 055 917
<b>Итого субординированных кредитов</b>	<b>42 858 946</b>	<b>53 911 313</b>

Информация о субординированных кредитах от ВЭБ представлена в Примечании 5. Информация о государственной субсидии в отношении этих кредитов представлена в Примечании 22.

22 февраля 2007 года Банк привлек субординированный кредит в сумме 300 000 тысяч долларов США от компании Alfa Bond Issuance Plc. Данный кредит имеет фиксированную процентную ставку 8.635% в год с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 22 февраля 2012 года и плавающую процентную ставку, представляющую совокупную ставку Казначейства США плюс 5.46% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 22 февраля 2017 года. Банк имеет право досрочно погасить по номиналу этот субординированный кредит 22 февраля 2012 года. При выпуске эффективная процентная ставка по данному обязательству составила 9.0% годовых. Сумма полученных средств за вычетом понесенных затрат при сделке составляет 298 525 тысяч долларов США. По состоянию на 31 декабря 2010 года Банк выкупил на рынке субординированные облигации со сроком погашения в 2017 году номинальной стоимостью 45 075 тысяч долларов США или 1 373 746 тысяч рублей по курсу за 31 декабря 2010 года (2009 г.: 34 165 тысяч долларов США или 1 033 293 тысяч рублей по курсу за 31 декабря 2009 года).

9 декабря 2005 года Банк привлек субординированный кредит в сумме 225 000 тысяч долларов США от компании Alfa Bond Issuance Plc. Данный кредит имеет фиксированную процентную ставку, равную 8.625% в год с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 9 декабря 2010 года и плавающую процентную ставку, равную ставке Казначейства США плюс 6.3% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 9 декабря 2015 года. Банк имел право погасить этот субординированный кредит 9 декабря 2010 года. Банк воспользовался своим правом и погасил кредит в полном объеме.

Ниже представлена справедливая стоимость субординированных кредитов по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, определенная на основе рыночной цены, если ценная бумага имеет котировки, и с помощью методов оценки (Примечание 34), если кредиты не имеют котировок.



	2010		2009	
	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
<i>(в тысячах рублей)</i>				
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2020 году	28 722 677	25 430 631	29 163 364	29 163 364
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2019 году	10 228 637	9 433 805	10 428 397	10 428 398
Субординированный кредит со сроком погашения в 2017 году (с правом досрочного погашения в 2012 году)	7 544 086	7 994 510	7 809 110	8 263 634
Субординированный кредит со сроком погашения в 2015 году (с правом досрочного погашения в 2010 году)	-	-	5 819 965	6 055 917
<b>Итого субординированных кредитов</b>	<b>46 495 400</b>	<b>42 858 946</b>	<b>53 220 836</b>	<b>53 911 313</b>

Анализ субординированных кредитов по структуре валют, по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

## 21 Прочие финансовые обязательства

<i>(в тысячах рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Производные финансовые инструменты	33	3 712 688	3 261 998
Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами		893 782	181 731
Кредиторская задолженность		479 782	432 788
Расчеты по пластиковым картам и прочие расчеты с клиентами		205 163	371 510
Резерв по обязательствам кредитного характера	32	174 668	589 789
Расчеты по конверсионным операциям		1 796	1 356
Прочие		1 152 988	1 119 175
<b>Итого прочих финансовых обязательств</b>		<b>6 620 867</b>	<b>5 958 347</b>

На 31 декабря 2010 года справедливая стоимость прочих финансовых обязательств была приблизительно равна их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2010 года оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств составила 6 620 867 тысяч рублей (2009 г.: 5 958 347 тысяч рублей). См. Примечание 34.

Анализ прочих финансовых обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

## 22 Прочие обязательства

<i>(в тысячах рублей)</i>	2010	2009
Государственные субсидии	4 725 729	-
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	2 025 612	1 853 323
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	277 805	125 935
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>7 029 146</b>	<b>1 979 258</b>



## 23 Уставный капитал

	2010			2009		
	Количество акций, штук	Общая сумма уставного капитала, в тысячах рублей	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции	Количество акций, штук	Общая сумма уставного капитала, в тысячах рублей	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<b>Общая сумма уставного капитала на 1 января</b>	<b>59 587 623</b>	<b>59 587 623</b>	<b>62 677 934</b>	<b>1 565 742</b>	<b>1 565 742</b>	<b>4 656 053</b>
Взносы в уставный капитал	-	-	-	8 998 131	8 998 131	8 998 131
Увеличение УК за счет эмиссионного дохода	-	-	-	49 023 750	49 023 750	49 023 750
<b>Общая сумма уставного капитала на 31 декабря</b>	<b>59 587 623</b>	<b>59 587 623</b>	<b>62 677 934</b>	<b>59 587 623</b>	<b>59 587 623</b>	<b>62 677 934</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал составил 59 587 623 тысячи рублей и включал 59 587 623 обыкновенных акций (2009 г.: 59 587 623 тысячи рублей / 59 587 623 обыкновенных акций).

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1000 рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взнос в капитал превосходит номинальную стоимость выпущенных акций. По состоянию на 31 декабря 2010 года добавочный капитал Банка (скорректированный с учетом инфляции) составил 11 525 541 тысячу рублей (2009 г.: 11 525 541 тысяч рублей).

В декабре 2010 года Банк объявил дивиденды за 2008 год в сумме 3 813 608 тысяч рублей. На 31 декабря 2010 года дивиденды были полностью выплачены.



**24 Процентные доходы и расходы**

(в тысячах рублей)

	2010	2009
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	41 328 951	46 038 811
Кредиты и авансы физическим лицам	14 611 607	13 957 822
Торговые ценные бумаги	4 865 287	2 287 719
Средства в других банках	2 959 707	6 467 044
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	685 152	1 436 415
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>64 450 704</b>	<b>70 187 811</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Срочные депозиты юридических лиц	7 956 125	12 276 677
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 073 059	5 190 203
Срочные счета физических лиц	5 601 999	4 868 273
Субординированные кредиты	4 659 783	2 704 815
Средства других банков	1 340 518	12 255 584
Текущие клиентские счета	785 176	986 876
Синдицированные кредиты	438 237	699 831
Прочие	8 465	60 937
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>27 863 362</b>	<b>39 043 196</b>
<b>Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов</b>	<b>586 572</b>	<b>422 640</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>36 000 770</b>	<b>30 721 975</b>

Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов, включают регулярные взносы, уплаченные в Государственную систему страхования вкладов.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.



**25 Комиссионные доходы и расходы**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Комиссионные доходы</b>		
Комиссии по расчетным операциям	8 260 352	6 063 311
Комиссия по денежным и валютным операциям	1 563 134	1 764 456
Агентское вознаграждение по операциям страхования	1 535 468	593 425
Комиссии по выданным гарантиям	645 767	468 441
Комиссии по операциям с ценными бумагами	258 467	314 420
Комиссии за консультационные услуги	87 934	103 839
Комиссия по операциям с активами, находящимися на хранении	86 123	93 586
Прочее	712 686	373 245
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>13 149 931</b>	<b>9 774 723</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Комиссии по расчетным операциям	2 427 608	1 570 420
Комиссии за консультационные услуги	169 478	-
Комиссия по денежным и валютным операциям	143 445	118 222
Комиссия по операциям с активами, находящимися на хранении	36 883	24 912
Комиссии по операциям с ценными бумагами	18 154	19 326
Прочее	318 630	87 992
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>3 114 198</b>	<b>1 820 872</b>
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>10 035 733</b>	<b>7 953 851</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

**26 Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	(2 053 474)	(4 291 069)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	3 290 084	1 391 993
<b>Итого доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами</b>	<b>1 236 610</b>	<b>(2 899 076)</b>

**27 Прочие операционные доходы**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Доход от выбытия обеспечения, полученного в собственность	1 519 212	1 696 500
Полученные штрафы	840 386	569 541
Доходы по аренде	37 037	22 386
Дивиденды	12 648	8 725
Прочий доход по основным средствам	5 012	38 157
Прочее	116 329	341 443
<b>Итого прочих операционных доходов</b>	<b>2 530 624</b>	<b>2 676 752</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.



**28 Операционные расходы**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Затраты на содержание персонала	12 819 807	10 098 084
Расходы по аренде	2 349 776	2 542 447
Амортизация	1 659 772	1 532 885
Компьютерные и телекоммуникационные расходы	1 259 002	983 708
Расходы, относящиеся к основным средствам	991 959	778 875
Расходы на ремонт и содержание	716 329	668 090
Реклама и маркетинг	558 128	477 344
Консультационные и профессиональные услуги	491 079	397 796
Административные расходы	434 649	304 848
Благотворительность	248 328	385 705
Командировочные расходы	183 428	143 785
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	148 321	187 081
Штрафы по договорам	-	-
Прочее	254 658	103 808
<b>Итого операционных расходов</b>	<b>22 115 236</b>	<b>18 604 456</b>

Расходы на содержание персонала включают в том числе установленные законом взносы в Фонд социального страхования Российской Федерации и Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 1 166 993 тысяч рублей (2009 г.: 697 085 тысяч рублей). Государственная программа пенсионного обеспечения классифицируется как план с установленными взносами, так как Банк не будет иметь правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по внесению дополнительных взносов, если государственная программа пенсионного обеспечения не будет располагать достаточными активами для выплаты сотрудникам пенсий за услуги, оказанные в прошлые периоды.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

**29 Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	3 175 736	279 672
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	(33 384)	43 358
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>3 142 352</b>	<b>323 030</b>

Текущая ставка налога на прибыль в соответствии с российским законодательством, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 20.0% (2009 г.: 20.0%). Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли от инвестиционных банковских операций, составляет от 0.0% до 15.0% (2009 г.: от 0.0% до 15.0%).



(в тысячах рублей)	2010	2009
<b>Прибыль/(убыток) по МСФО до налогообложения</b>	12 071 952	(1 472 790)
Теоретические налоговые отчисления/ (экономия) по законодательно установленной ставке 20% (2009 год: 20%)	2 414 390	(294 558)
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу/(необлагаемые доходы)	205 535	211 360
- Доходы, облагаемые по другим процентным ставкам	(110 856)	(46 049)
- Прочие постоянные разницы	633 283	444 838
- Непризнанные налоговые убытки	-	7 439
<b>Расходы по налогу на прибыль за период</b>	<b>3 142 352</b>	<b>323 030</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и других стран приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью определенных 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 20.0% (2009 г.: 20.0%), за исключением дохода по государственным ценным бумагам, облагаемого налогом по ставке 15.0%, и дивидендного дохода, облагаемого налогом по ставке 9.0%.

(в тысячах рублей)	2009	Изменение, отраженное на счете прибылей и убытков	Изменение, отраженное в составе собственных средств	2010
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	346 313	340 737	-	687 050
Наращенные доходы/(расходы)	2 929 096	(70 953)	-	2 858 143
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	-	274 984	-	274 984
Прочие	112 584	(112 584)	-	-
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>3 387 993</b>	<b>432 184</b>	<b>-</b>	<b>3 820 177</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>				
Основные средства и нематериальные активы	(469 200)	(190 672)	-	(659 872)
Торговые ценные бумаги	(7 656)	(69 984)	-	(77 640)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(134 608)	(319)	90 434	(44 493)
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток	(288 825)	(118 718)	-	(407 543)
Прочие	-	(19 107)	-	(19 107)
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(900 289)</b>	<b>(398 800)</b>	<b>90 434</b>	<b>(1 208 655)</b>
<b>Итого чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>2 487 704</b>	<b>33 384</b>	<b>90 434</b>	<b>2 611 522</b>



		Изменение, отраженное на счете прибылей и убытков	Изменение, отраженное в составе собственных средств	
(в тысячах рублей)	2008			2009
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	346 313	-	346 313
Наращенные доходы/(расходы)	2 824 187	104 909	-	2 929 096
Торговые ценные бумаги	121 939	(121 939)	-	-
Прочие	257 193	(144 609)	-	112 584
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>3 203 319</b>	<b>184 674</b>	<b>-</b>	<b>3 387 993</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>				
Основные средства и нематериальные активы	(366 116)	(198 488)	95 404	(469 200)
Торговые ценные бумаги	-	(7 656)	-	(7 656)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	319	(134 927)	(134 608)
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль убыток	(167 694)	(121 131)	-	(288 825)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(98 924)	98 924	-	-
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(632 734)</b>	<b>(228 032)</b>	<b>(39 523)</b>	<b>(900 289)</b>
<b>Итого чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>2 570 585</b>	<b>(43 358)</b>	<b>(39 523)</b>	<b>2 487 704</b>

Ниже представлено воздействие отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода:

(в тысячах рублей)	2010			2009		
	Сумма до	Возмещение	Сумма за	Сумма до	(Расходы)/	Сумма за
	налогооб-	/ (расходы)	вычетом	налогооб-	возмещение	вычетом
	ложения	по налогу	налога	ложения	по налогу	налога
		на прибыль			на прибыль	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для						
продажи:						
- доходы за вычетом расходов от						
переоценки за год	(452 166)	90 434	(361 732)	674 634	(134 927)	539 707
Переоценка зданий	-	-	-	(477 021)	95 404	(381 617)
<b>Прочий совокупный доход</b>	<b>(452 166)</b>	<b>90 434</b>	<b>(361 732)</b>	<b>197 613</b>	<b>(39 523)</b>	<b>158 090</b>

### 30 Управление финансовыми рисками

Банк систематически использует имеющиеся у него возможности для расширения и роста, избегая при этом потерь, которые могут возникнуть в виду связанных с этим рисков. Управление рисков Банка применяет ко всем продуктам Банка единую практику управления рисками, представляющую собой управление кредитным, рыночным, валютным риском, риском процентной ставки, операционным риском и риском ликвидности. Основной целью Банка в управлении риском является достижение оптимального уровня соотношения риска и прибыльности его операций.

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный, риск ликвидности и риск процентной ставки), и операционного рисков. Функция управления финансовым риском предназначена для установления лимитов риска и обеспечения того, чтобы подверженность рискам сохранялась в



этих пределах. Функция управления операционным риском предназначена для обеспечения надлежащего функционирования внутренних процессов и процедур для минимизации подверженности Банка факторам внутреннего и внешнего риска, помимо факторов, связанных с финансовыми инструментами.

Подход Банка к управлению рисками состоит из трех основных элементов: (а) управление рисками, (б) выявление рисков, и (в) оценка рисков и контроль над ними.

**Общая стратегия управления рисками.** Совет директоров Банка несет общую ответственность за организацию системы управления риском, контроль над управлением основными рисками и пересмотр политик и процедур управления рисками Банка, а также одобрение значительных крупных рискованных операций.

Правление Банка отвечает за мониторинг и осуществление мер по снижению рисков и обеспечение ситуации, в которой Банк действует в рамках установленных параметров риска. Управление рисками несет ответственность за общее управление рисками, обеспечивая применение единых принципов и методов выявления, оценки, управления и доведения информации до руководства Банка.

Управление и контроль в отношении кредитного и рыночного риска и риска ликвидности как на уровне портфеля, так и на уровне отдельных операций осуществляется через систему Кредитных комитетов и через Казначейство, Управление рисками, Управление розничными рисками и Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП). С целью обеспечения эффективного процесса принятия решений Банк создал иерархию кредитных комитетов в зависимости от типа и суммы риска. Управление рисками занимается управлением кредитным риском, связанным с корпоративными клиентами, финансовыми институтами, малыми и средними предприятиями, ипотекой, а также рыночным и операционным рисками. Управление розничными рисками отвечает за управление рисками, связанными с кредитными картами, кредитами физическим лицам с погашением в рассрочку, кредитами на приобретение автомобиля и потребительскими кредитами. В настоящее время структура департаментов направлена на усиление упреждающего управления портфелем и безнадёжной задолженностью. В 2009 году Банк создал Департамент по работе с проблемными кредитами и Комитет по работе с проблемными кредитами с целью улучшения взыскания проблемной задолженности с корпоративных клиентов. Комитет по работе с проблемными кредитами рассматривает и утверждает стратегию по взысканию проблемных кредитов. Департамент по работе с проблемными кредитами реализует принятую стратегию. Эти подразделения подотчетны руководителю подразделения по корпоративным и инвестиционно-банковским операциям и Главному кредитному комитету.

**Выявление риска.** Банк идентифицирует внешние и внутренние факторы риска и управляет ими в рамках своей организационной структуры. Особое внимание уделяется проведению общего анализа рисков, который используется для определения всего диапазона факторов риска и служат основой для определения уровня подтверждения в отношении существующих процедур управления рисками. Результаты общего анализа ключевых рисков регулярно доводятся до сведения Правления и Совета директоров Банка.

**Оценка риска, управление им и контроль над ним.** Процедуры оценки риска, представления отчетов по оценке риска и контроль над этими процедурами различаются в зависимости от вида риска, однако к ним применяется единая методология, разработанная и обновляемая Управлением рисками и Управлением розничными рисками Банка. Соблюдение стандартов Банка поддерживается периодическими проверками, проводимыми Управлением внутреннего аудита. Результаты проверок внутреннего аудита обсуждаются с руководством проверяемого бизнес-подразделения и представляются руководству Банка.

В 2010 году система управления рисками Банка существенно не изменилась по сравнению с 2009 годом. После начала финансового кризиса Банк модифицировал политику и процедуры управления рисками с целью минимизации негативных последствий кризиса на деятельность Банка.

**Кредитный риск.** Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, устанавливая лимиты по отраслевым сегментам и т.д. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям утверждаются Правлением.

Риск на одного заемщика, включая банки и брокерские компании, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, а также внутридневными лимитами риска поставок в отношении торговых инструментов, таких как форвардные валютные контракты. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.



Анализ кредитного качества финансовых активов основан на классификации с учетом установленных лимитов: более высокие лимиты устанавливаются для контрагентов с более высоким кредитным качеством.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

Банк определяет свою готовность к риску путем утверждения кредитной политики, в которой определяется уровень полномочий по принятию решений о риске на уровне комитетов, а также система особых одобрений крупных сделок. Кредитная политика устанавливает систему принятия кредитного риска, включая лимиты концентрации портфеля и определение обязанностей. В 2010 году в связи с восстановлением российской экономики и усилением конкуренции на рынках Банк смягчил кредитную политику в отношении требований по залоговому обеспечению для надежных заемщиков.

Кредитные комитеты Банка несут ответственность за одобрение операций с кредитным риском. Каждый комитет осуществляет свою деятельность на основании особых указаний, одобренных Советом директоров.

- В зависимости от степени существенности кредитного риска, решения об операциях с корпоративными клиентами одобряется либо Главным кредитным комитетом, либо Дополнительными кредитными комитетами. Степень существенности риска определяет Правление. Комитеты проводят свои заседания еженедельно. В состав Комитетов входят представители Кредитного Управления, Управления рисков, Юридического Департамента, Казначейства и других структурных подразделений. Членство в комитетах отражает сбалансированный подход к принимаемому кредитному риску. Наиболее существенные операции на суммы выше 100 000 тысяч долларов США одобряются Правлением. В некоторых обстоятельствах кредиты, одобренные Главным кредитным комитетом, должны также одобряться Правлением или Советом директоров (например, принимая во внимание срок и/или размер кредита).
- Комитет по розничному кредитованию контролирует качество розничного кредитного портфеля и отслеживает тенденции на будущее. Розничный кредитный портфель включает следующие классы кредитов физическим лицам: кредитные карты и кредиты с погашением в рассрочку, кредиты на приобретение автомобиля и потребительские кредиты. Кредитный комитет по розничному кредитованию утверждает новые розничные кредитные продукты, контролирует уровень резервирования по розничному кредитному портфелю, осуществляет списания по портфелю и принимает решения в области розничного кредитования. Заседания комитета проводятся ежемесячно. В его состав входят представители всех ключевых розничных департаментов Банка.

Кредитный процесс. При корпоративном кредитовании все операции проходят через стандартизированную процедуру андеррайтинга, в том числе путем проверки кредитоспособности потенциального заемщика, качества предлагаемого залога и соответствия структуры сделки политике и лимитам Банка.

Кредитный департамент внимательно рассматривает потенциальную сделку, обращая особое внимание на анализ финансовой стабильности, адекватности денежных потоков, долгосрочной устойчивости, кредитной истории, конкурентного положения и качества обеспечения. В 2010 году существенных изменений в требованиях к кредитоспособности заемщиков не было. Несмотря на улучшение макроэкономических условий, Банк по-прежнему проводил тщательный анализ денежных потоков, связанных с заемщиками, их надежность и стабильность, а также устойчивость бизнес-модели и отраслевые перспективы. На основании оценки рисков по заемщику и по сделке, заемщику, предоставляемому обеспечению, и сделке в целом присваивается внутренний рейтинг. Присвоение рейтинга осуществляется на основании методики внутреннего рейтинга. В соответствии с методикой внутреннего рейтинга сделке присваивается категория рейтинга от I до V.

- Рейтинг I – высококачественная кредитная операция, данный рейтинг характеризуется минимальным кредитным риском сделки в связи с хорошим буфером безопасности потоков денежных средств заемщика и анализируемой сделки в сочетании с высококачественным обеспечением;
- Рейтинг II – кредитная операция стандартного качества, присвоение такого рейтинга обычно означает низкую вероятность дефолта по таким операциям в связи с оптимальным сочетанием качества потоков денежных средств заемщика и анализируемой сделки и надлежащим обеспечением;
- Рейтинг III – кредитная операция стабильного качества, присвоение такого рейтинга обычно означает приемлемое качество потоков денежных средств заемщика и анализируемой сделки и/или обеспечения;



- Рейтинг IV – кредитная операция низкого качества, таким операциям присуща довольно высокая вероятность дефолта в связи с ее низким качеством и отсутствием или низким качеством обеспечения; и
- Рейтинг V – неприемлемая операция, кредитный риск сделки оценивается как высокий, причины предоставления таких кредитов обычно лежат за пределами нормального соотношения риска и доходности. Банк не заключает сделки с первоначальным рейтингом V.

Управление рисками проводит анализ и надлежащее присвоение рейтингов и дает свое заключение. Заключение Управления рисками и финансовый анализ клиента передаются на рассмотрение соответствующему Кредитному комитету. Кредитные комитеты анализируют кредитные заявки на предмет одобрения кредитного лимита на основании предоставленной информации. Лимит устанавливается с целью соотношения риска на клиента с нормативами, установленными в отношении максимального объема риска на одного клиента и лимитов концентрации риска.

Для целей управления кредитным риском Банк стратифицирует кредитный портфель по пулам:

- Пул текущих кредитов включает текущие кредиты и кредиты с технической просрочкой менее 14 дней;
- Пул потенциально неблагополучных кредитов включает кредиты с просрочкой менее 14 дней, по которым наблюдается ухудшение кредитного качества;
- Пул проблемных кредитов включает кредиты с признаками обесценения и кредиты с просрочкой более 14 дней, которые, тем не менее, могут быть частично погашены;
- Пул дефолтных кредитов включает кредиты, погашение которых требует обращения взыскания на залоговое обеспечение или начала судебных процедур.

В 2009 году Банк ужесточил контроль за операциями. Управление рисками ежеквартально пересматривало внутренний рейтинг заемщиков, риск по которым превысил определенный процент капитала. Банк выдает кредиты только тем заемщикам, которые имеют самый высокий кредитный рейтинг.

Учитывая характер розничного бизнеса, Управление рисками применяет различные процедуры управления рисками. Решения в области розничного кредитования принимаются на основе кредитного скоринга и скоринга по выявлению мошенничества. Скоринг заявителя и скоринг по выявлению мошенничества представляют собой специальные продукты, основанные на внутреннем анализе опыта кредитования. Балльная оценка осуществляется по результатам анализа прошлого опыта, которые могут быть получены только при наличии статистически значимого количества операций. Балльная оценка контролируется безопасной автоматизированной технологической средой, все утверждения/отказы осуществляются методом «отсечения» заемщика в зависимости от уровня риска, причем отмена или обход данной процедуры не допускаются. Банк ежемесячно контролирует стабильность и эффективность балльной оценки, осуществляя соответствующие корректировки, если в этом есть необходимость.

В 2009 году Банк изменил процедуры в области розничного кредитования в связи с нестабильностью экономических условий. Данные изменения касались, в основном, следующего: более строгие критерии «отсечения» для некоторых отраслевых сегментов; снижение кредитных лимитов и коэффициентов долгового бремени; более строгие стандарты контроля до утверждения; ужесточение минимальных критериев политики утверждения заемщиков; уменьшение количества долгосрочных кредитов и более консервативный подход к оценке перекрестной продажи. Кроме того, в целях оптимизации процесса повторных продаж кредитных продуктов и сбора задолженности в 2010 году был введен скоринг поведения клиента. Это обеспечило Банку эффективный выход из кризиса.

Мониторинг. В ходе обычной деятельности Банк постоянно анализирует степень подверженности кредитному риску.

Кредитный департамент контролирует кредитный риск посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц. Кредитный департамент определяет потенциально проблемные сделки, используя набор точных критериев, предназначенных для оценки проблемного статуса сделки и применяя в отношении этих проблемных операций процедуры более высокого уровня. Значительные кредитные риски, возникшие в связи с ухудшением кредитоспособности клиентов, отражаются в отчетах, которые предоставляются для анализа и контроля соответствующему Кредитному комитету.

Менеджеры по работе с клиентами и кредитные менеджеры раз в месяц/квартал/полгода посещают клиентов в зависимости от кредитного качества заемщика и размера предоставленного ему кредита. Банк ежемесячно проводит анализ клиентов, динамики маржи и кредитного портфеля.

Мониторинг розничных портфелей проводится Управлением розничными рисками ежемесячно или чаще, в зависимости от необходимости. Такой мониторинг включает отслеживание следующих признаков: показатели одобрения/отказа по продуктам/сегментам клиентов; неплатежи (как с запозданием, так и синхронные); показатели пере-



носа (переход просроченных остатков по различным этапам); показатели обращений и обещаний для отслеживания эффективности взыскания; показатели потерь за прошлые периоды по продуктам и срокам выдачи; специальные пилотные программы; верхние пределы по сектору для каждого розничного портфеля; показатели списания по каждому из портфелей продуктов; возмещения по каждому из портфелей продуктов; стабильность балльной оценки заявителей; результаты по продуктам при использовании таких оценок; и эффективность/действенность процедур сегментации. Начиная с 2010 года, в рамках данного мониторинга Банк обращает особое внимание на маржу, скорректированную с учетом риска, с целью оптимизации прибыльности розничных портфелей.

Проверка лимитов концентрации по портфелю осуществляется ежемесячно, и отчет о концентрации представляется Главному кредитному комитету с указанием описания ситуаций, когда концентрация приближается к максимальному уровню. Главный кредитный комитет обеспечивает, чтобы воздействие новых операций на концентрацию в рамках портфеля было соотносимо с готовностью Банка к риску и со структурой лимитов портфеля. В течение 2010 года Банк уделял много внимания работе с проблемными кредитами и предоставлял соответствующую информацию Главному кредитному комитету на еженедельной основе.

Комитет по взысканию просроченных кредитов с корпоративных заемщиков проводит анализ проблемных кредитов на еженедельной основе. Данный анализ включает перспективы возврата, изъятие залогового обеспечения, судебные процедуры по искам о взыскании долга, условия реструктуризации долга, требование дополнительного обеспечения по кредиту.

Контроль. В Банке создана система контроля рисков, через которую проходят все сделки, связанные с кредитным риском. Цель применяемого контроля заключается в обеспечении строгого соблюдения политики и процедур Банка.

Банк применяет механизмы контроля, способствующие эффективному управлению риском. Такие механизмы включают: (а) подготовку регулярных отчетов по мониторингу портфелей и регулярное представление таких отчетов соответствующему Кредитному комитету, (б) определение основных принципов кредитной политики, регулирующих подробную политику на уровне департамента, (в) регулярный анализ необходимости пересмотра принципов политики, (г) разработка кредитных рекомендаций, предусматривающих дисциплинированный и сфокусированный подход к принятию решений, (д) использование основанной на статистике техники принятия решений, такой как присвоение кредитных баллов розничным портфелям, и (е) постоянный мониторинг со стороны Управления рисками для оценки эффективности и введения изменений при необходимости.

С целью улучшения взыскания кредитов с физических лиц и повышения эффективности контроля неплатежей в 2009 года Управление рисками ввело карточки оценки взыскания на разных этапах процедуры взыскания долга и ужесточило мониторинг показателя эффективности взыскания долгов для разных сегментов.

Снижение кредитного риска. Банк использует широкий спектр техник для снижения кредитного риска кредитных операций, управляя как факторами убытка отдельных операций, такими как вероятность дефолта, убыток при наступлении дефолта и степень подверженности дефолту, так и факторами системного риска по портфелю в целом.

На уровне сделки проводится оценка способности заемщика обслуживать предполагаемый уровень задолженности. Банк также получает обеспечение, такое как ипотечный залог, залог активов или плавающий остаток на товары в обороте. Используются различные формы юридической защиты, такие как соглашения о взаимозачете и особые условия соглашений о коммерческом кредитовании, а также средства усиления кредита.

Банк осуществляет активное управление кредитным риском. Применяемые Банком процедуры направлены на обеспечение своевременного признания и принятие соответствующих действий в отношении операций, имеющих признаки ухудшения. Эти меры включают уменьшение риска, получение дополнительного залогового обеспечения, реструктуризацию и другие меры в зависимости от ситуации.

Премия за кредитный риск включается в оценку риска и учитывается при принятии кредитных решений. Премия за риск обеспечивает справедливую компенсацию за каждую сумму кредитного риска, принимаемого Банком.

Банк управляет диверсификацией на уровне портфеля с целью избежания излишней концентрации. Лимиты концентрации портфеля включают: (i) максимальный риск на одного заемщика, (ii) лимит отраслевой концентрации, (iii) лимит концентрации рисков по срокам погашения, (iv) лимит риска необеспеченного кредитования и (vi) лимит внутреннего рейтинга. В 2010 году два последних лимита были введены как необязательные, но подлежащие контролю и требующие представления соответствующей информации. Лимиты портфельной концентрации устанавливаются с целью обеспечения защиты от нежелательного риска концентрации.

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Максимальная сумма кредитного риска по выданным гарантиям и



прочим обязательствам кредитного характера равна сумме обязательства.

Анализ максимальной суммы, подверженной кредитному риску, по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года представлен ниже:

(в тысячах рублей)	Прим.	2010	2009
Денежные средства и их эквиваленты (кроме наличных средств)	8	60 937 132	23 340 264
Обязательные резервы на счетах в Банке России		4 499 194	3 207 472
Долговые торговые ценные бумаги	9	44 453 929	32 393 924
Долговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	9	12 265 679	-
Средства в других банках	10	66 043 986	49 424 268
Кредиты и авансы клиентам	11	496 347 335	385 449 894
Прочие финансовые активы	13	5 583 704	3 904 449
Неиспользованные кредитные линии	32	121 275 848	54 386 907
Перекрестные гарантии	32	-	27 382 671
Гарантии выданные	32	46 841 153	33 643 906
Импортные аккредитивы	32	1 732 792	896 396
<b>Общая максимальная сумма, подверженная кредитному риску</b>		<b>859 980 752</b>	<b>614 030 151</b>

Максимальная сумма кредитного риска указана без учета факторов снижения риска, таких как обеспечение, гарантии и т.п.

**Рыночный риск.** Рыночные риски возникают в связи с открытыми позициями по долевым, валютным и процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Управление рыночным риском осуществляется путем установления условных лимитов и сублимитов на позиции Банка. Общая позиция Банка разделяется на (а) позиции по корпоративным и розничным банковским услугам и (б) позицию по инвестиционным банковским услугам. Банк управляет рыночным риском, связанным с корпоративными (кредиты, депозиты, текущие счета и прочие неторговые операции) и розничными банковскими операциями, используя систему лимитов, контролируемую Казначейством. Управление рыночным риском в области инвестиционных банковских услуг осуществляется через лимиты «Value at risk» (VaR) или лимиты крайних потерь, которые устанавливаются как для совокупной позиции в области инвестиционных банковских операций в отношении ценных бумаг с фиксированным доходом в иностранной валюте и производным инструментам (которые рассматриваются как отдельные «торговые подразделения») и по отдельным торговым подразделениям. Устанавливаются также сублимиты в отношении рисков, связанных с различными видами ценных бумаг (включая долевыми и долговыми ценными бумагами) и рынками, и в отношении позиций по эмитентам и отдельным финансовым инструментам. Лимиты по позициям в ценных бумагах утверждаются КУАП. Дополнительные лимиты на эмитента по операциям с долговыми ценными бумагами утверждаются отдельно соответствующими Кредитными комитетами. Портфель по торговле ценными бумагами за счет собственных средств и торговый портфель состоят, в основном, из ликвидных рыночных ценных бумаг. Содержание торгового портфеля представлено в Примечании 9. Операции Банка с производными инструментами обусловлены двумя основными факторами: (а) потребностью Банка в снижении собственных рисков, в основном, с использованием иностранной валюты, ценных бумаг и производных инструментов, базовым активом которых являются процентные ставки, и (ii) потребностью клиентов, в основном, в иностранной валюте, ценных бумагах и товарных производных финансовых инструментах.

Лимиты, основанные на рисках, отслеживаются ежедневно Управлением рисками в отношении отдельных торговых подразделений (иностранная валюта, акции с фиксированным доходом, производные инструменты). Управление рисками контролирует совокупный VaR по инвестиционным банковским операциям на еженедельной основе. Лимит на однодневный VaR с доверительным интервалом 99% составляет 35 000 тысяч долларов США (2009 г.: 15 000 тысяч долларов США). Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

В 2009 году в управлении рыночными рисками произошли следующие изменения: лимиты по позициям были пересмотрены КУАП (лимиты в отношении инструментов с фиксированным доходом и совокупный VaR были увеличены), пересмотрены параметры залогового обеспечения.

**Ценовой риск долевыми инструментами.** Как указано выше, для количественного определения ценовых рисков до-



левых инструментов Банка, которые относятся только к позиции по инвестиционным банковским услугам, Банк использует модель VaR.

Несмотря на то, что VaR является ценным инструментом оценки подверженности рыночному риску, у него есть ряд ограничений, особенно на менее ликвидных рынках.

- Использование исторических данных в качестве основы для определения будущих событий может не охватывать все возможные сценарии, особенно сценарии, имеющие крайний характер;
- Период удержания в течение одного рабочего дня предполагает, что все позиции могут быть ликвидированы или хеджированы в течение этого периода. Это считается реалистичным допущением почти во всех случаях, но может быть неправильно в ситуациях, когда наблюдается серьезное отсутствие рыночной ликвидности в течение длительного периода;
- Использование уровня уверенности 99% не учитывает убытки, которые могут возникнуть сверх этого уровня. Существует однопроцентная вероятность, что убыток может превысить VaR;
- Поскольку VaR рассчитывается только на конец дня и не всегда отражает риски, возникающие по позициям в течение дня торгов;
- Оценка VaR зависит от позиции Банка и волатильности рыночных цен. VaR неизменившейся позиции снижается, если рыночная волатильность уменьшается, и наоборот.

Эффективность модели VaR подвергается бэк-тестированию. При бэк-тестировании сравнивается частота возникновения убытка, превышающего VaR, и сопоставляется с установленным уровнем уверенности.

Основное преимущество оценки риска по VaR, ее надежность и данные, полученные опытным путем, в то же время является ее основным недостатком. Экстремальные движения рынка, которые могут вызвать значительное ухудшение положения Банка, должны оцениваться с учетом стандартных отклонений рыночной доходности. Полученные в результате цифры служат приблизительным указанием на объем вероятного убытка при осуществлении соответствующего сценария. Банк использует стресс-тесты для моделирования финансового воздействия различных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и на общее положение Банка. Стресс-тесты дают указание на потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в крайних обстоятельствах.

Ежедневный показатель стоимости с учетом риска (VAR) является оценкой (уровень достоверности – 99%) потенциального убытка, который может возникнуть при обычных рыночных условиях, если текущие позиции Банка не изменялись бы в течение одного рабочего дня.

Согласно оценкам, сделанным Банком на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, оценки VaR в отношении риска цены акций не превышают 10 000 тысяч долларов США. Показатель VaR для риска изменения рыночных цен, связанного с чистой позицией по долевым инструментам, не является существенным: длинная балансовая позиция по долевым инструментам, отраженная в торговых ценных бумагах и дебиторской задолженности по сделкам РЕПО, в значительной степени покрывается противоположной позицией по долевым производным финансовым инструментам.

**Валютный риск.** Казначейство Банка осуществляет централизованное управление валютным риском Банка КУАП устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня. Соблюдение данных лимитов ежедневно контролируется Казначейством на основании управленческих отчетов по открытой валютной позиции. Банк использует производные финансовые инструменты для управления текущим и прогнозным валютным риском.

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



(в тысячах рублей)	Доллары США	Рубли	Евро	Прочие валюты	Неденежные	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	13 186 741	44 200 913	20 088 963	212 199	-	77 688 816
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	4 499 194	-	-	-	4 499 194
Торговые ценные бумаги	10 318 971	33 386 407	707 649	40 902	11 655	44 465 584
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	3 188 423	8 694 957	382 299	-	-	12 265 679
Средства в других банках	26 415 558	34 843 699	4 784 729	-	-	66 043 986
Кредиты и авансы клиентам	164 987 104	322 027 045	9 333 186	-	-	496 347 335
Инвестиции	5 095 898	19 896 481	1 068 337	-	32 639 697	58 700 413
Прочие финансовые активы	735 671	3 532 182	1 162 471	153 380	-	5 583 704
Прочие активы	-	-	-	-	56 375	56 375
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	6 699 677	6 699 677
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	2 479 993	2 479 993
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	2 611 522	2 611 522
<b>Итого активов</b>	<b>223 928 366</b>	<b>471 080 878</b>	<b>37 527 634</b>	<b>406 481</b>	<b>44 498 919</b>	<b>777 442 278</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	21 744 533	27 306 561	7 707 763	13 027	-	56 771 884
Средства клиентов	70 687 097	328 135 826	44 170 919	407 284	-	443 401 126
Выпущенные долговые ценные бумаги	81 140 781	49 434 193	7 456 700	-	-	138 031 674
Синдицированные и прочие кредиты	-	5 805 793	-	-	-	5 805 793
Субординированные кредиты	7 994 510	34 864 436	-	-	-	42 858 946
Прочие финансовые обязательства	2 042 003	3 765 852	621 632	191 380	-	6 620 867
Прочие обязательства	644 812	6 384 334	-	-	-	7 029 146
<b>Итого обязательств</b>	<b>184 253 736</b>	<b>455 696 995</b>	<b>59 957 014</b>	<b>611 691</b>	<b>-</b>	<b>700 519 436</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>39 674 630</b>	<b>15 383 883</b>	<b>(22 429 380)</b>	<b>(205 210)</b>	<b>44 498 919</b>	<b>76 922 842</b>
<b>Чистая балансовая позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов</b>	<b>39 679 021</b>	<b>16 188 869</b>	<b>(22 778 588)</b>	<b>(167 717)</b>	<b>44 498 919</b>	<b>77 420 504</b>
<b>Производные финансовые инструменты</b>	<b>19 944 632</b>	<b>(38 169 060)</b>	<b>15 222 060</b>	<b>2 504 706</b>	<b>-</b>	<b>(497 662)</b>
<b>Чистая балансовая позиция и позиция по производным финансовым инструментам</b>	<b>59 623 653</b>	<b>(21 980 191)</b>	<b>(7 556 528)</b>	<b>2 336 989</b>	<b>44 498 919</b>	<b>76 922 842</b>

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



(в тысячах рублей)	Доллары США	Рубли	Евро	Прочие валюты	Неденежные	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	5 447 648	28 931 699	3 719 065	461 700	-	38 560 112
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	3 207 472	-	-	-	3 207 472
Торговые ценные бумаги	8 814 577	21 771 559	1 807 788	-	11 088	32 405 012
Средства в других банках	6 171 040	34 126 822	9 126 406	-	-	49 424 268
Кредиты и авансы клиентам	177 271 174	190 208 322	15 965 627	2 004 771	-	385 449 894
Инвестиции	9 798 626	9 341 393	141 371	-	27 435 097	46 716 487
Прочие финансовые активы	1 303 819	2 388 609	194 105	17 916	-	3 904 449
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	98 932	98 932
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	6 261 315	6 261 315
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	68 251	68 251
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	2 487 704	2 487 704
<b>Итого активов</b>	<b>208 806 884</b>	<b>289 975 876</b>	<b>30 954 362</b>	<b>2 484 387</b>	<b>36 362 387</b>	<b>568 583 896</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	15 182 984	18 719 224	8 217 507	2 367 608	-	44 487 323
Средства клиентов	73 189 066	211 924 789	40 863 135	222 438	-	326 199 428
Выпущенные долговые ценные бумаги	34 109 106	9 311 713	11 527 077	-	-	54 947 896
Синдицированные и прочие кредиты	2 124 681	6 807 068	-	-	-	8 931 749
Субординированные кредиты	14 319 551	39 591 762	-	-	-	53 911 313
Прочие финансовые обязательства	3 182 783	2 407 756	306 042	61 766	-	5 958 347
Прочие обязательства	534	1 978 724	-	-	-	1 979 258
<b>Итого обязательств</b>	<b>142 108 705</b>	<b>290 741 036</b>	<b>60 913 761</b>	<b>2 651 812</b>	<b>-</b>	<b>496 415 314</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>66 698 179</b>	<b>(765 160)</b>	<b>(29 959 399)</b>	<b>(167 425)</b>	<b>36 362 387</b>	<b>72 168 582</b>
<b>Чистая балансовая позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов</b>	<b>67 612 845</b>	<b>(936 178)</b>	<b>(29 964 622)</b>	<b>(167 425)</b>	<b>36 362 387</b>	<b>72 907 007</b>
<b>Производные финансовые инструменты</b>	<b>(106 198 788)</b>	<b>92 806 327</b>	<b>15 675 925</b>	<b>(3 021 891)</b>	<b>-</b>	<b>(738 427)</b>
<b>Чистая балансовая позиция и позиция по производным финансовым инструментам</b>	<b>(38 585 943)</b>	<b>91 870 149</b>	<b>(14 288 697)</b>	<b>(3 189 316)</b>	<b>36 362 387</b>	<b>72 168 580</b>

Позиция Банка по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость соответствующей валюты на отчетную дату, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная величина) или продаже (отрицательная величина). В Примечании 33 суммы в разбивке по валютам представлены развернуто.

По состоянию на 31 декабря 2010 года, если бы курс доллара США к рублю изменился на +/-10%, а курс евро к рублю изменился бы на +/-10%, это оказало бы следующее воздействие на отчет о совокупном доходе Банка (до налогообложения):



(в тысячах рублей)	Рубль/ Доллар США	Рубль / ЕВРО
Изменение по всем обменным курсам на +10%	6 260 545	(755 653)
Изменение по всем обменным курсам на -10%	(6 260 545)	755 653

По состоянию на 31 декабря 2009 года, если бы курс доллара США к рублю изменился на +/-10%, а курс евро к рублю изменился бы на +/-10%, это оказало бы следующее воздействие на отчет о совокупном доходе Банка (до налогообложения):

(в тысячах рублей)	Рубль/ Доллар США	Рубль / ЕВРО
Изменение по всем обменным курсам на +10%	(4 177 526)	(1 428 870)
Изменение по всем обменным курсам на -10%	4 177 526	1 428 870

**Риск процентной ставки.** Банк подвержен процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов клиентам и другим банкам по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков депозитов и прочих заемных средств с фиксированными или переменными процентными ставками. В связи с изменениями в процентных ставках, обязательства Банка могут иметь непропорционально высокие процентные ставки по сравнению со ставками на ее активы, и наоборот. Одна из целей Банка состоит в минимизации убытков от неожиданных негативных изменений процентной маржи.

В таблице ниже отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Банка 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 востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопределенным сроком	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<b>31 декабря 2010 года</b>						
Итого финансовых активов	212 219 841	111 976 363	68 852 933	339 894 222	-	732 943 359
Итого финансовых обязательств	290 304 542	152 195 662	83 713 904	167 276 182	-	693 490 290
Эффект от процентных свопов	49 228	56 051	77 823	(183 102)	-	-
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2010 года</b>	<b>(78 166 834)</b>	<b>(40 535 132)</b>	<b>(14 860 971)</b>	<b>173 016 006</b>	<b>-</b>	<b>39 453 069</b>
<b>31 декабря 2009 года</b>						
Итого финансовых активов	109 547 660	98 502 621	69 640 512	236 439 894	18 090 822	532 221 509
Итого финансовых обязательств	113 363 613	145 581 014	59 735 609	177 735 080	-	496 415 316
Эффект от процентных свопов	82 133	315 833	-	(397 966)	-	-
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2009 года</b>	<b>(3 898 086)</b>	<b>(47 394 226)</b>	<b>9 904 903</b>	<b>59 102 780</b>	<b>18 090 822</b>	<b>35 806 193</b>

Информация о производных инструментах, базовым активом которых являются процентные ставки, используемых для управления процентным риском Банка, представлена в Примечании 33.

Управление процентным риском Банка осуществляет Казначейство на основании лимитов, установленных КУАП.



Мониторинг таких лимитов проводится еженедельно подразделением по управлению активами и пассивами в составе Казначейства. КУАП устанавливает лимиты чувствительности текущей стоимости к отклонению процентной ставки на 100 базисных пунктов, по которой оценивается воздействие от повышения процентных ставок на 100 базисных пунктов (с различными сроками погашения по кривой доходности) на текущую стоимость активов, обязательств и внебалансовых инструментов Банка. КУАП устанавливает такие лимиты по позициям Банка в рублях, долларах США и евро, а также по общей подверженности Банка риску. Казначейство также использует форвардные контракты для управления позициями по процентным ставкам в различных валютах и производные инструменты, базовым активом которых являются процентные ставки, такие как процентные свопы в долларах США и российских рублях.

В 2009 году Казначейство Банка применяло дополнительный метод оценки процентного риска, «Доходы с учетом риска», в отношении сдвига процентной ставки на 100 базисных пунктов, который отражает воздействие процентного дохода за ближайший год увеличения процентной ставки на 100 базисных пунктов с различными сроками погашения на кривой доходности.

Если бы на 31 декабря 2010 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже, при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год составила бы на 261 085 тысяч рублей больше (2009 г.: на 316 075 тысячи рублей больше при сдвиге процентных ставок на 100 базисных пунктов), в основном, в результате более низких процентных расходов по привлеченным средствам клиентов (2009 г.: в основном, в результате более низких процентных расходов по привлеченным средствам клиентов). Прочие компоненты собственных средств (также до налогообложения) составили бы на 260 607 тысяч рублей больше (2009 г.: 192 814 тысяч рублей больше при сдвиге процентных ставок на 100 базисных пунктов) из-за увеличения справедливой стоимости долговых финансовых инструментов с фиксированной ставкой, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи.

Если бы процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше, притом что другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год составила бы на 261 085 тысяч рублей меньше (2009 г.: на 316 075 меньше при сдвиге процентных ставок на 100 базисных пунктов), в основном, в результате более высоких процентных расходов по привлеченным средствам клиентов (2009 г.: в основном, в результате более высоких процентных расходов по привлеченным средствам клиентов). Прочие компоненты собственных средств (также до налогообложения) составили бы на 260 607 тысяч рублей меньше (2009 г.: 192 814 тысяч рублей меньше при сдвиге процентных ставок на 100 базисных пунктов) из-за уменьшения справедливой стоимости долговых инвестиций с фиксированной ставкой, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи.

Банк осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевым руководством:



% в год	2010				2009			
	Долл. США	Рубли	Евро	Прочие	Долл. США	Рубли	Евро	Прочие
<b>Активы</b>								
Денежные средства	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках	0.1%	2.9%	0.1%	0.0%	0.2%	1.7%	0.1%	0.1%
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	0.0%	-
Долговые торговые ценные бумаги	10.4%	9.0%	8.7%	3.5%	6.9%	11.7%	3.5%	-
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	7.5%	7.5%	7.5%	-	-	-	-	-
Средства в других банках	4.6%	3.4%	6.3%	-	9.8%	5.9%	1.1%	0.0%
Кредиты и авансы клиентам	8.8%	8.4%	7.5%	0.0%	11.5%	16.2%	9.2%	13.8%
Долговые инвестиции имеющиеся в наличии для продажи	7.2%	9.8%	8.1%	-	5.7%	8.8%	8.3%	-
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, переданные без прекращения признания	-	7.5%	-	-	-	-	-	-
<b>Обязательства</b>								
Средства других банков	2.3%	2.1%	3.7%	-	2.2%	8.4%	3.1%	1.0%
Средства клиентов	-	-	-	-	-	-	-	-
- текущие и расчетные счета	0.2%	0.3%	0.2%	0.2%	0.3%	0.5%	0.1%	0.0%
- срочные депозиты	3.8%	6.5%	4.2%	1.8%	4.9%	9.5%	4.9%	3.4%
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.1%	7.2%	4.6%	-	7.2%	4.6%	4.3%	-
Синдицированные и прочие кредиты	-	6.7%	-	-	2.3%	6.7%	-	-
Субординированный долг	8.9%	7.7%	-	-	9.0%	9.5%	-	-

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

**Концентрация географического риска.** Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года:



(в тысячах рублей)	Россия	Европа	СНГ	США	Прочие	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	49 502 057	26 441 618	11 045	1 688 410	45 686	77 688 816
Обязательные резервы на счетах в Банке России	4 499 194	-	-	-	-	4 499 194
Торговые ценные бумаги	38 553 731	436 317	5 333 463	142 073	-	44 465 584
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	10 795 188	-	1 470 491	-	-	12 265 679
Средства в других банках	40 155 366	7 883 269	15 561 295	2 444 056	-	66 043 986
Кредиты и авансы клиентам	412 342 944	81 791 004	2 206 002	6 013	1 372	496 347 335
Инвестиции	41 325 999	13 761 577	256 781	3 356 056	-	58 700 413
Прочие финансовые активы	3 277 157	2 208 255	29 466	10 071	58 755	5 583 704
Прочие активы	56 375	-	-	-	-	56 375
Основные средства и нематериальные активы	6 699 677	-	-	-	-	6 699 677
Текущие требования по налогу на прибыль	2 479 993	-	-	-	-	2 479 993
Отложенный налоговый актив	2 611 522	-	-	-	-	2 611 522
<b>Итого активов</b>	<b>612 299 203</b>	<b>132 522 040</b>	<b>24 868 543</b>	<b>7 646 679</b>	<b>105 813</b>	<b>777 442 278</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	32 671 981	16 580 469	1 366 224	550 836	5 602 374	56 771 884
Средства клиентов	422 163 381	14 465 933	2 390 490	1 008 279	3 373 043	443 401 126
Выпущенные долговые ценные бумаги	54 183 759	83 675 742	-	-	172 173	138 031 674
Синдицированные и прочие кредиты	5 805 793	-	-	-	-	5 805 793
Субординированные кредиты	34 864 436	7 994 510	-	-	-	42 858 946
Прочие финансовые обязательства	3 635 684	2 920 114	32 589	25 272	7 208	6 620 867
Прочие обязательства	7 029 014	67	8	57	-	7 029 146
<b>Итого обязательств</b>	<b>560 354 048</b>	<b>125 636 835</b>	<b>3 789 311</b>	<b>1 584 444</b>	<b>9 154 798</b>	<b>700 519 436</b>
<b>Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2010 года</b>	<b>51 945 155</b>	<b>6 885 205</b>	<b>21 079 232</b>	<b>6 062 235</b>	<b>(9 048 985)</b>	<b>76 922 842</b>

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

(в тысячах рублей)	Россия	Европа	СНГ	США	Прочие	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	35 997 105	467 969	4 223	1 784 548	306 267	38 560 112
Обязательные резервы на счетах в Банке России	3 207 472	-	-	-	-	3 207 472
Торговые ценные бумаги	31 314 418	499 887	590 707	-	-	32 405 012
Средства в других банках	26 490 465	14 136 828	5 779 140	2 542 059	475 776	49 424 268
Кредиты и авансы клиентам	310 234 101	69 020 489	6 181 862	12 404	1 038	385 449 894
Инвестиции	34 845 666	10 889 130	231 410	750 281	-	46 716 487
Прочие финансовые активы	2 285 975	982 487	26 370	182 722	426 895	3 904 449
Прочие активы	98 932	-	-	-	-	98 932
Основные средства и нематериальные активы	6 261 315	-	-	-	-	6 261 315
Текущие требования по налогу на прибыль	68 251	-	-	-	-	68 251
Отложенный налоговый актив	2 487 704	-	-	-	-	2 487 704
<b>Итого активов</b>	<b>453 291 404</b>	<b>95 996 790</b>	<b>12 813 712</b>	<b>5 272 014</b>	<b>1 209 976</b>	<b>568 583 896</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	20 537 651	20 688 569	2 849 886	80 601	330 616	44 487 323
Средства клиентов	309 912 469	10 391 362	1 387 346	524 553	3 983 698	326 199 428
Выпущенные долговые ценные бумаги	17 278 319	37 443 252	-	-	226 325	54 947 896
Синдицированные и прочие кредиты	6 807 068	2 124 681	-	-	-	8 931 749
Субординированные кредиты	39 591 762	14 319 551	-	-	-	53 911 313
Прочие финансовые обязательства	3 178 682	1 486 218	9 168	15 590	1 268 689	5 958 347
Прочие обязательства	1 979 258	-	-	-	-	1 979 258
<b>Итого обязательств</b>	<b>399 285 209</b>	<b>86 453 633</b>	<b>4 246 400</b>	<b>620 744</b>	<b>5 809 328</b>	<b>496 415 314</b>
<b>Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2009 года</b>	<b>54 006 195</b>	<b>9 543 157</b>	<b>8 567 312</b>	<b>4 651 270</b>	<b>(4 599 352)</b>	<b>72 168 582</b>



СНГ включает страны Содружества независимых государств, в которых Банк в наибольшей степени связан с Украиной и Казахстаном.

Большинство обязательств кредитного характера были выпущены в пользу российских контрагентов и их оффшорных компаний как на 31 декабря 2010 года, так и на 31 декабря 2009 года.

Активы и обязательства обычно классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные денежные средства, драгоценные металлы, основные средства и нематериальные активы классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

Практически все доходы получены от контрагентов, зарегистрированных на территории Российской Федерации. Практически все капитальные затраты Банка относятся к операциям на территории Российской Федерации.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов и по производным финансовым инструментам. Банк не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Казначейство и КУАП Банка.

Банк старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств корпоративных и розничных клиентов, прочих заемных средств и средств других банков, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и беспрепятственно выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Банка требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимых для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям. Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Банка России. Эти нормативы представляют собой: (а) норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств, выплачиваемых по требованию; (б) норматив текущей ликвидности кредитной организации (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней; (в) норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и нормативного капитала и обязательств со сроком погашения более одного года.

Анализ ликвидности финансовых активов и обязательств проводит Казначейство. Казначейство обеспечивает адекватный портфель краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящий из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточной ликвидности в целом по Банку.

Казначейство контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более жесткие рыночные условия.

Казначейство использует прогнозную модель ликвидности на ежедневной основе. Банк отслеживает различные сценарии, включающие или исключающие прогнозное новое кредитование. Информация об уровне не погашенных сумм, приводящих к просрочке платежей, регулярно обновляется для целей прогноза ликвидности. В 2009 году КУАП утвердил увеличение лимита в отношении портфеля ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, и подушки безопасности. Банк пересмотрел сценарий кризиса ликвидности в сторону увеличения вероятности просрочек платежей по корпоративным и розничным кредитам.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, 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 основе валовых суммы, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы в консолидированном отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных



денежных потоках. Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на основе чистой суммы, указаны по чистой сумме, подлежащей выплате. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>					
<b>2010</b>					
Средства других банков	32 320 969	12 837 709	6 061 804	5 551 402	56 771 884
Средства клиентов – физические лица	100 318 654	31 666 361	32 155 042	23 818 789	187 958 846
Средства клиентов – прочие	151 775 736	69 008 456	23 276 668	21 810 996	265 871 856
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 430 842	36 717 215	21 687 991	81 932 011	142 768 059
Синдицированные и прочие кредиты	32 019	155 964	1 186 167	5 345 334	6 719 484
Субординированные кредиты	3 060	1 042 289	1 781 523	73 611 918	76 438 790
Прочие финансовые обязательства	716 306	2 191 873	-	-	2 908 179
<i>Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:</i>					
- приток	(136 913 316)	(1 995 338)	-	(5 079 826)	(143 988 480)
- отток	139 171 185	2 006 662	-	5 139 958	146 317 805
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	583 393	141 407	82 958	173 787	981 545
Импортные аккредитивы и гарантии	3 429 394	13 187 854	11 297 285	20 834 080	48 748 613
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2010 года</b>	<b>293 868 242</b>	<b>166 960 452</b>	<b>97 529 438</b>	<b>233 138 449</b>	<b>791 496 581</b>
<b>2009</b>					
Средства других банков	28 796 268	9 254 372	3 319 066	3 685 059	45 054 765
Средства клиентов – физические лица	70 105 906	33 550 124	18 919 529	13 838 414	136 413 973
Средства клиентов – прочие	109 126 701	64 651 855	21 100 709	1 696 601	196 575 866
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 511 091	15 973 195	8 015 128	35 102 837	61 602 251
Синдицированные и прочие кредиты	2 164 036	182 855	1 218 756	6 719 485	10 285 132
Субординированные кредиты	3 060	1 496 669	8 458 194	84 893 204	94 851 127
Прочие финансовые обязательства	1 662 875	220 417	690 505	122 553	2 696 350
<i>Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:</i>					
- приток	(60 782 392)	(8 489 882)	-	-	(69 272 274)
- отток	61 410 479	8 667 319	-	-	70 077 798
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	1 513 787	619 322	182 676	152 778	2 468 563
Импортные аккредитивы и гарантии	7 849 455	10 544 038	31 482 859	12 046 621	61 922 973
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2009 года</b>	<b>226 502 317</b>	<b>137 458 462</b>	<b>93 570 064</b>	<b>158 407 679</b>	<b>615 938 522</b>

Выплаты в отношении поставочных форвардных контрактов (общая сумма) будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств. 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 недисконтированный анализ по срокам для управления ликвидностью. Вместо этого Казначейство отслеживает ожидаемые сроки погашения.

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 года по их ожидаемым срокам погашения, определенным Банком. Данный анализ подготовлен на основании контрактных сроков погашения, за исключением классификации (а) торговых ценных бумаг и (б) части средств клиентов. Весь портфель торговых ценных бумаг относится к категории «до востребования и менее 1 месяца» на основании оценки руководством реализации портфеля. Часть текущих / расчетных счетов / счетов до востребования была перенесена из категории «до востребования и менее 1 месяца» в категории с более поздними сроками погашения.

На основании прошлого опыта руководство полагает, что (а) диверсификация этих счетов по количеству и видам клиентов и (б) постоянный приток новых депозитов указывают на то, что эти текущие счета / счета до востребования / расчетные счета обеспечивают долгосрочный и стабильный источник финансирования Банка.



	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	77 688 816	-	-	-	-	77 688 816
Обязательные резервы на счетах в Банке России	4 499 194	-	-	-	-	4 499 194
Торговые ценные бумаги	44 465 584	-	-	-	-	44 465 584
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	9 662 786	-	2 602 893	-	-	12 265 679
Средства в других банках	35 547 400	3 634 348	7 659 728	19 202 510	-	66 043 986
Кредиты и авансы клиентам	38 344 233	107 308 310	55 861 089	294 833 703	-	496 347 335
Инвестиции	31 639	308 576	2 683 956	23 036 545	32 639 697	58 700 413
Прочие финансовые активы	1 991 844	725 129	45 267	2 821 464	-	5 583 704
Прочие активы	-	56 375	-	-	-	56 375
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	6 699 677	6 699 677
Текущий налог на прибыль	-	2 479 993	-	-	-	2 479 993
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	2 611 522	2 611 522
<b>Итого активов</b>	<b>212 231 496</b>	<b>114 512 731</b>	<b>68 852 933</b>	<b>339 894 222</b>	<b>41 950 896</b>	<b>777 442 278</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	32 320 969	12 837 709	6 061 804	5 551 402	-	56 771 884
Средства клиентов	251 973 876	99 171 467	52 705 217	39 550 566	-	443 401 126
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 417 279	36 664 191	21 365 740	77 584 464	-	138 031 674
Синдицированные и прочие кредиты	31 877	152 800	1 118 024	4 503 092	-	5 805 793
Субординированные кредиты	3 041	1 025 053	2 377 773	39 453 079	-	42 858 946
Прочие финансовые обязательства	3 557 500	2 344 442	85 346	633 579	-	6 620 867
Прочие обязательства	1 921 483	277 568	-	4 830 095	-	7 029 146
<b>Итого обязательств</b>	<b>292 226 025</b>	<b>152 473 230</b>	<b>83 713 904</b>	<b>172 106 277</b>	<b>-</b>	<b>700 519 436</b>
<b>Чистый ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2010 года</b>	<b>(79 994 529)</b>	<b>(37 960 499)</b>	<b>(14 860 971)</b>	<b>167 787 945</b>	<b>41 950 896</b>	<b>76 922 842</b>
<b>Кумулятивный ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2010 года</b>	<b>(79 994 529)</b>	<b>(117 955 028)</b>	<b>(132 815 999)</b>	<b>34 971 946</b>	<b>76 922 842</b>	

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2009 года по их ожидаемым срокам погашения, определенным Банком.



	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	38 560 112	-	-	-	-	38 560 112
Обязательные резервы на счетах в Банке России	3 207 472	-	-	-	-	3 207 472
Торговые ценные бумаги	32 405 012	-	-	-	-	32 405 012
Средства в других банках	20 816 487	10 597 879	6 367 022	11 642 880	-	49 424 268
Кредиты и авансы клиентам	52 952 725	69 106 075	62 525 444	200 865 650	-	385 449 894
Инвестиции	-	3 078 665	-	16 202 725	27 435 097	46 716 487
Прочие финансовые активы	3 249 003	248 055	329 448	77 943	-	3 904 449
Прочие активы	-	98 932	-	-	-	98 932
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	6 261 315	6 261 315
Текущий налог на прибыль	-	68 251	-	-	-	68 251
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	2 487 704	2 487 704
<b>Итого активов</b>	<b>151 190 811</b>	<b>83 197 857</b>	<b>69 221 914</b>	<b>228 789 198</b>	<b>36 184 116</b>	<b>568 583 896</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	28 737 767	9 175 160	3 253 250	3 321 146	-	44 487 323
Средства клиентов	76 117 292	104 448 386	43 185 535	102 448 215	-	326 199 428
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 501 087	15 730 561	7 693 186	29 023 062	-	54 947 896
Синдицированные и прочие кредиты	2 162 054	179 145	1 149 019	5 441 531	-	8 931 749
Субординированные кредиты	3 042	1 462 164	7 850 966	44 595 141	-	53 911 313
Прочие финансовые обязательства	3 803 926	1 008 595	873 147	272 679	-	5 958 347
Прочие обязательства	38 445	1 940 813	-	-	-	1 979 258
<b>Итого обязательств</b>	<b>113 363 613</b>	<b>133 944 824</b>	<b>64 005 103</b>	<b>185 101 774</b>	<b>-</b>	<b>496 415 314</b>
<b>Чистый ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2009 года</b>	<b>37 827 198</b>	<b>(50 746 967)</b>	<b>5 216 811</b>	<b>43 687 424</b>	<b>36 184 116</b>	<b>72 168 582</b>
<b>Кумулятивный ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2009 года</b>	<b>37 827 198</b>	<b>(12 919 769)</b>	<b>(7 702 958)</b>	<b>35 984 466</b>	<b>72 168 582</b>	

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

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.



**31 Управление капиталом**

Банк поддерживает необходимую капитальную базу для покрытия рисков, присущих его деятельности, и для развития бизнеса. Основными целями Банка в отношении управления капиталом является соблюдение требований к капиталу, установленных Банком России, и обеспечение деятельности Банка как непрерывно действующего предприятия, чтобы он продолжал приносить доход своим акционерам.

Капитал, которым управляет Банк, состоит из капитала 1-го уровня (основной капитал), который включает уставный капитал и нераспределенную прибыль, и капитала 2-го уровня (дополнительный капитал), который включает фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Дополнительный капитал принимается в расчет общей величины капитала в пределах основного капитала.

Согласно требованиям Банка России, капитал Банка, рассчитанный на основе российских правил бухгалтерского учета и отчетности, должен быть не менее 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска. По состоянию на 31 декабря 2010 года этот коэффициент составил 13.9% (2009 г.: 21.1%). Банк отслеживает выполнение данных нормативных требований на ежедневной основе и ежемесячно направляет в Банк России соответствующую отчетность.

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Основной капитал	53 032 842	64 159 542
Дополнительный капитал	53 032 842	56 356 525
Показатели, уменьшающие общую величину капитала	(990 391)	(990 473)
<b>Итого нормативного капитала</b>	<b>105 075 293</b>	<b>119 525 594</b>

Банк соблюдал все внешние требования к капиталу по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года.

**32 Условные обязательства**

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают другие иски в отношении Банка. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Банка, и, соответственно, не сформировало резерв по данным разбирательствам в отчетности.

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководства такого законодательства в применении к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами.

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

Периоды налогообложения остаются открытыми для проверки налоговыми органами в отношении налогов за три календарных года, предшествующих проверяемому году. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

Законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 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 свя-



занными сторонами и операции с несвязанными сторонами, если разница между аналогичными рыночными операциями с двумя различными контрагентами превышает 20%. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует. Арбитражная практика прошлых лет в данной сфере противоречива.

Банк осуществляет некоторые операции, которые могут быть сочтены операциями по нерыночным ставкам. Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть потенциально оспорены. Учитывая краткий характер существующих правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации, воздействие любых таких исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Банка в целом.

Руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Банка будут подтверждены.

**Обязательства капитального характера.** На 31 декабря 2010 года обязательства капитального характера Банка составили 700 969 тысяч рублей (2009 г.: 393 175 тысяч рублей). Руководство уже выделило необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство уверено, 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 Банк выступает в качестве арендатора:

(в тысячах рублей)	2010	2009
Менее 1 года	1 702 751	1 702 899
От 1 до 5 лет	2 150 161	2 155 575
Более 5 лет	414 344	244 004
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>4 267 256</b>	<b>4 102 478</b>

**Обязательства кредитного характера.** Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Банка 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 Банка 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 кредитного характера составляют:

(в тысячах рублей)	2010	2009
Неиспользованные кредитные линии	121 275 848	54 386 907
Гарантии выданные	47 003 726	34 219 291
Импортные аккредитивы	1 744 887	910 800
Экспортные аккредитивы	964 645	1 808 708
Перекрестные гарантии	-	27 382 671
Резерв по обязательствам кредитного характера	(174 668)	(589 789)
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>170 814 438</b>	<b>118 118 588</b>

Перекрестные гарантии представляют собой гарантии, предоставленные в пользу других российских банков по специальной кредитной программе ЦБ РФ. Банк также получил такие гарантии по части своих заимствований из ЦБ РФ. На 31 декабря 2010 года Банк не имел кредитов от ЦБ РФ, обеспеченных перекрестными гарантиями. См. Примечание 16.

Общая сумма договорных обязательств по гарантиям, аккредитивам и неиспользованным кредитным линиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия



или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила 415 121 тысяч рублей (2009 г.: 1 476 621 тысяч рублей).

Изменение резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера представлено ниже:

(в тысячах рублей)	2010	2009
<b>Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера на 1 января</b>	<b>589 789</b>	<b>2 066 410</b>
Создание резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера в течение периода	(415 121)	(1 476 621)
<b>Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера на 31 декабря</b>	<b>174 668</b>	<b>589 789</b>

**Соблюдение особых условий.** В соответствии с соглашениями по привлечению долгосрочного финансирования Банк должен соблюдать определенные особые условия финансового и нефинансового характера. Наиболее значимые условия:

- соблюдение нормативов и требований ЦБ РФ;
- поддержание минимального уровня чистых активов;
- поддержание минимального коэффициента совокупной финансовой задолженности;
- поддержание определенного уровня кредитных рейтингов;
- обеспечение осуществления операций со связанными сторонами на общих условиях;
- поддержание максимального уровня долгосрочных выпущенных долговых ценных бумаг.

Руководство считает, что Банк соблюдал эти договорные обязательства по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года.

**Заложенные активы и активы с ограничением по использованию.** По состоянию на 31 декабря 2010 года Банк имел следующие активы, выступающие в качестве обеспечения:

(в тысячах рублей)	Прим.	2010	2009
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	9	12 265 679	-
Денежные средства с ограниченным правом использования	14	19 778	-
Программы обеспеченных долговых обязательств с диверсифицированными правами требования	10,18	2 284 922	2 608 262
Депозиты с требованием дополнительного обеспечения	10	1 246 078	-
Кредиты и авансы клиентам, использованные в качестве залога ЦБ РФ	11	-	8 120 030
<b>Итого</b>		<b>15 816 457</b>	<b>10 728 292</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года расчетная справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных по договорам обратной продажи и выкупа (Примечания 10 и 11), которые Банк имеет право продать или перезаложить в отсутствие дефолта контрагента, составила 9 484 933 тысяч рублей (2009 г.: 1 673 598 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость ценных бумаг, проданных по договорам обратной продажи и выкупа с другими банками, составила 33 790 тысяч рублей (2009 г.: 0 тысяч рублей).

Обязательные резервы на счетах в Банке России на сумму 4 499 194 тысяч рублей (2009 г.: 3 207 472 тысяч рублей) представляют средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка.



## 33 Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных или специальных контрактов.

Контрактные или согласованные суммы некоторых финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в отчете о финансовом положении, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Банк. 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 контрактная или условная сумма производных финансовых инструментов, и их общая справедливая стоимость могут существенно изменяться с течением времени.

Следующая таблица представляет собой анализ контрактных или согласованных сумм и справедливой стоимости производных финансовых инструментов, кроме валютных форвардов, свопов. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций по каждому контрагенту и по видам финансовых инструментов.

	2010			2009		
	Контрактная или согласованная сумма	Активы Положительная справедливая стоимость	Обязательства Отрицательная справедливая стоимость	Контрактная или согласованная сумма	Активы Положи- тельная спра- ведливая стоимость	Обяза- тельства Отрица- тельная справедли- вая стои- мость
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<b>Форвардные контракты с поставкой</b>						
Ценные бумаги						
- продажа ценных бумаг	17 779 468	267 700	(277 274)	10 153 391	71 263	(452 650)
-приобретение ценных бумаг	499 711	18 417	-	-	-	-
<b>Форвардные контракты без поставки</b>						
Ценные бумаги						
- продажа ценных бумаг	1 871 104	4 404	(4 156)	1 769 116	-	(55 258)
Драгоценные металлы						
- покупка драгоценных металлов	-	-	-	2 134 668	-	(108 528)
<b>Опционы «колл»</b>						
Сырье						
- проданные опционы «колл»	4 058 645	-	(61 512)	-	-	-
- приобретенные опционы «колл»	4 051 599	61 512	-	-	-	-
Иностранная валюта						
- проданные опционы «колл»	-	-	-	2 449 780	-	(169 394)
- приобретенные опционы «колл»	-	-	-	2 449 780	169 394	-
<b>Опционы «пут»</b>						
Сырье						
- проданные опционы «пут»	3 047 507	-	(186 878)	-	-	-
- приобретенные опционы «пут»	3 047 507	186 878	-	-	-	-
<b>Свопы</b>						
Процентные свопы – оплата по фиксированной ставке, получение по плавающей ставке	10 168 862	47 752	(340 047)	9 980 586	1 711	(397 966)
<b>Итого</b>		<b>586 663</b>	<b>(869 867)</b>		<b>242 368</b>	<b>(1 183 796)</b>



Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным контрактам (кроме опционов), заключенным Банком, на отчетную дату в разбивке по валютам представлены 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.

	2010		2009	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<i>(в тысячах рублей)</i>				
<b>Форвардные контракты с поставкой</b>				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	15 425 655	120 714 524	31 163 627	9 988 020
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(71 970 823)	(5 816 254)	(15 603 243)	(51 880 008)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	47 587 450	-	5 039 420	46 790 058
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(752 592)	(13 679 725)	(27 510 334)	(3 750 744)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	18 338 912	7 478 766	7 418 751	4 145 774
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(15 496 445)	(103 651 577)	(74 170)	(120 310)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	8 383 670	851 157	3 649 716	907 754
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	(536 651)	(7 888 787)	(3 827 830)	(6 318 094)
<b>Форвардные контракты без поставки</b>				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	22 292 768	51 115 125	52 644 230	97 240 248
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(81 841 938)	(29 882 833)	(108 870 817)	(120 880 844)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	15 838 865	286 056	3 522 775	24 952 339
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(577 105)	(33 483 953)	(33 341 773)	(25 816)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	53 844 172	31 572 053	88 839 376	79 846 049
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(24 442 024)	(5 877 523)	(4 482 221)	(82 766 921)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	16 961 812	1 528 689	4 576 505	2 220 477
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	(904 099)	(15 891 085)	(1 804 238)	(2 426 183)
<b>Свопы с поставкой</b>				
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	-	(91 592)	-	-
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	494 189	-	-	-
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	-	(491 125)	-	-
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	-	365 263	-	-
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(300 657)	-	-	-
<b>Чистая справедливая стоимость валютных производных инструментов</b>	<b>2 345 159</b>	<b>(2 842 821)</b>	<b>1 339 774</b>	<b>(2 078 201)</b>



Ниже представлены позиции Банка по форвардам на эти ценные бумаги на 31 декабря 2010 года. На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года длинные балансовые позиции Банка по соответствующим ценным бумагам превышали соответствующие короткие позиции по форвардам. См. Примечание 9.

(в тысячах рублей)	2010		2009	
	Контрактная или согласованная сумма		Контрактная или согласованная сумма	
	Продажи	Покупки	Продажи	Покупки
Корпоративные еврооблигации	12 966 662	-	6 582 802	-
Корпоративные облигации	5 503 245	-	5 304 515	-
Еврооблигации Российской Федерации	820 666	499 711	-	-
Облигации других государств	330 000	-	-	-
Муниципальные облигации	30 000	-	35 190	-
<b>Итого</b>	<b>19 650 573</b>	<b>499 711</b>	<b>5 339 705</b>	<b>-</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

### 34 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Банком 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.

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

**Кредиты и авансы клиентам, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. См. Примечания 10 и 11 в отношении оценочной справедливой стоимости средств в других банках и кредитов и авансов клиентам.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной 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. Оценочная справедливая стоимость остатков с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к погашению по требованию. См. Примечания 16 и 17 в отношении оценочной справедливой стоимости средств других банков и средств клиентов соответственно. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска отдельных компаний, а также от валюты и срока погашения инструмента.

**Синдицированные и прочие кредиты.** Оценочная справедливая стоимость синдицированных и прочих кредитов основана на дисконтировании денежных потоков по привлеченному депозиту с использованием процентной ставки по депозитам с аналогичным сроком погашения.

**Выпущенные долговые ценные бумаги.** Справедливая стоимость обращающихся долговых ценных бумаг рассчитывалась исходя из опубликованных котировок. Справедливая стоимость остальных долговых инструментов оценивалась на основании метода дисконтированных потоков денежных средств с применением процентных ставок



для аналогичных инструментов.

**Субординированный долг.** Справедливая стоимость субординированного долга рассчитывалась исходя из опубликованных цен спроса. Информация о субординированных кредитах от ВЭБ представлена в Примечании 5.

**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. Справедливая стоимость определяется на основе наблюдаемых рыночных цен. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они должны утверждаться и регулярно анализироваться квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела / подразделения, применяющего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов представлена в Примечании 33.

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

	2010	2009
<i>Средства в других банках</i>		
- Срочные депозиты	0.0 - 9.5	0.0 - 40.7
- Договоры обратного репо	2.9 - 5.0	3.0 - 9.3
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>		
- Корпоративные кредиты	1.3 - 36.7	8.0 - 21.0
- Кредиты малому и среднему бизнесу	7.9 - 25.9	5.2 - 20.0
- Кредиты физическим лицам	9.3 - 25.0	12.7 - 34.2
<i>Средства других банков</i>		
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	0.0 - 2.5	0.0 - 13.3
- Срочные депозиты других банков	0.0 - 8.5	0.0 - 16.3
- Договоры продажи и обратного выкупа с другими банками	0.0 - 1.5	1.4 - 28.0
<i>Средства клиентов</i>		
- Текущие/расчетные счета – корпоративные клиенты	0.0 - 7.0	0.0 - 13.0
- Срочные вклады корпоративных клиентов	0.0 - 15.0	0.1 - 16.0
- Текущие/расчетные счета физических лиц	0.0 - 3.7	0.0 - 7.2
- Срочные вклады физических лиц	0.0 - 16.2	0.0 - 16.2
<i>Синдицированные и прочие кредиты</i>		
- Синдицированные кредиты	-	2.3
- Кредиты Государственного агентства страхования вкладов	6.7	6.7
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги (за исключением котирующихся инструментов)</i>		
- Векселя и облигации, выпущенные на внутреннем рынке	1.5 - 16.8	0.0 - 16.8
- Долговые обязательства, выпущенные по программе DPR	2.3 - 3.5	2.2 - 3.0

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



	2010			2009		
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, использу- ющий данные наблюдае- мых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использую- щий значительн ый объем ненаблюдае- мых данных (Уровень 3)	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, использу- ющий данные наблюдае- мых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использую- щий значительн ый объем ненаблюдае- мых данных (Уровень 3)
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<b>Финансовые активы</b>						
<i>Торговые ценные бумаги</i>	43 825 839	639 745	-	32 405 012	-	-
- Корпоративные облигации	19 009 692	-	-	11 320 016	-	-
- Корпоративные еврооблигации	10 220 770	639 745	-	9 993 278	-	-
- Облигации Российской Федерации	9 963 114	-	-	10 416 050	-	-
- Векселя	2 444 456	-	-	-	-	-
- Еврооблигации других государств	1 694 731	-	-	628 216	-	-
- Муниципальные облигации	474 205	-	-	35 493	-	-
- Корпоративные акции	11 655	-	-	11 088	-	-
- Еврооблигации Российской Федерации	7 216	-	-	871	-	-
<i>Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания</i>	12 265 679	-	-	-	-	-
- Корпоративные облигации	4 975 320	-	-	-	-	-
- Корпоративные еврооблигации	3 570 722	-	-	-	-	-
- Муниципальные облигации	3 099 561	-	-	-	-	-
- Облигации Российской Федерации	620 076	-	-	-	-	-
<i>Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>	25 922 359	106 719	-	19 264 117	-	17 273
- Корпоративные еврооблигации	18 499 779	-	-	9 939 996	-	-
- Корпоративные Облигации	6 057 515	106 719	-	285 885	-	17 273
- Облигации Российской Федерации	1 365 065	-	-	9 038 236	-	-
<i>Долговые инвестиции, переданные без прекращения признания</i>	31 638	-	-	-	-	-
- Корпоративные еврооблигации	31 638	-	-	-	-	-
<i>Долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>	-	-	11 790 955	-	-	15 126 559
<i>Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	-	153 604	2 281 073	-	377 996	1 463 457
<i>Прочие финансовые активы</i>	290 520	2 641 302	-	66 095	1 516 047	-
Валютные форвардные контракты	-	2 345 159	-	-	1 339 774	-
Прочие производные финансовые инструменты	290 520	296 143	-	66 095	176 273	-
<b>ИТОГО финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости</b>	<b>82 336 035</b>	<b>3 541 370</b>	<b>14 072 028</b>	<b>51 735 224</b>	<b>1 894 043</b>	<b>16 607 289</b>



Методы и допущения, использованные при оценке финансовых активов, включенных в Уровень 2 и Уровень 3 иерархии оценки справедливой стоимости

**Уровень 2.** Справедливая стоимость финансовых производных инструментов, отнесенных к Уровню 2, была определена на основе модели дисконтированных денежных потоков при этом все существенные исходные данные были основаны на рыночной информации, а для ценных бумаг с незначительным объемом торговли использовались скорректированные рыночные котировки.

**Уровень 3.** Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 11 790 955 тысяч рублей (2009 г.: 15 126 559 тысяч рублей) и долевые инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков в сумме 95 419 тысяч рублей (2009 г.: 0 тысяч рублей), отнесенные к Уровню 3, были оценены на основе стоимости чистых активов, сообщенную Банку руководством соответствующих компаний. Эти суммы стоимости чистых активов в отношении ценных бумаг, удерживаемых паевыми фондами, были определены на основе рыночных котировок (в случае их наличия) или на основе ориентировочных котировок, представленных известными брокерскими фирмами, осуществляющими операции с этими ценными бумагами.

Справедливая стоимость долевых инвестиций, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей или убытков, в сумме 2 185 654 тысяч рублей (2009 г.: 1 463 457 тысяч рублей) была определена независимым профессиональным оценщиком на основе модели дисконтированных денежных потоков и модели сопоставления с аналогами.

	2010			2009		
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, использу- ющий данные наблюдае- мых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использую- щий значитель- ный объем ненаблюдае- мых данных (Уровень 3)	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, использу- ющий данные наблюдае- мых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использую- щий значитель- ный объем ненаблюдае- мых данных (Уровень 3)
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<b>Финансовые обязательства</b>						
<i>Прочие финансовые обязательства</i>	281 430	3 431 258	-	616 438	2 645 559	-
- Валютные форвардные контракты	-	2 842 821	-	-	2 078 201	-
- Прочие производные финансовые инструменты	281 430	588 437	-	616 438	567 358	-
<b>ИТОГО финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости</b>	<b>281 430</b>	<b>3 431 258</b>	<b>-</b>	<b>616 438</b>	<b>2 645 559</b>	<b>-</b>

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии оценки справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

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



<i>(в тысячах рублей)</i>	Долговые инвестиционн ые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
<b>Справедливая стоимость на 1 января 2010 года</b>	<b>17 273</b>	<b>15 126 559</b>	<b>1 463 457</b>
Доходы или расходы, отраженные в составе прибылей или убытков за год	79	(434 206)	817 598
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода за год	(647)	-	-
Приобретения	-	2 830 756	18
Выбытия	(16 705)	(5 732 154)	-
Начисленный купонный доход	1 617	-	-
Полученный купонный доход	(1 617)	-	-
<b>Справедливая стоимость на 31 декабря 2010 года</b>	<b>-</b>	<b>11 790 955</b>	<b>2 281 073</b>
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прибылей или убытков за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2010 года	-	-	817 597

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по классам финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Долговые инвестиционн ые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
<b>Справедливая стоимость на 1 января 2009 года</b>	<b>-</b>	<b>14 849 625</b>	<b>885 462</b>
Доходы или расходы, отраженные в составе прибылей или убытков за год	560	276 736	232 325
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода за год	647	-	-
Приобретения	16 626	198	339 108
Полученный купонный доход	(560)	-	-
Перенос на Уровень 3	-	-	6 562
<b>Справедливая стоимость на 31 декабря 2009 года</b>	<b>17 273</b>	<b>15 126 559</b>	<b>1 463 457</b>
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прибылей или убытков за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2009 года	-	-	232 325
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2009 года	647	-	-



**35 Операции со связанными сторонами**

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей деятельности Банк проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, ассоциированными компаниями, компаниями, значительная доля в капитале которых принадлежит крупным акционерам Банка, включая другие компании в Консорциуме Альфа Групп, а также с другими связанными сторонами. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций, корпоративное финансирование, операции с иностранной валютой и другие операции.

Наиболее существенными (по объему операций) связанными сторонами Группы являются ABN Financial Limited, 100% дочерняя компания ABN Russia Limited (Cyprus), которая в свою очередь является 100% дочерней компанией ABN Holdings S.A. (Примечание 1) и ее дочерние компании.

Ниже приведены данные по операциям со связанными сторонами, сгруппированные по статьям отчета о финансовом положении, статьям доходов и расходов по состоянию на отчетную дату и за 2010 год:

<i>в тысячах рублей</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Баланс</b>		
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	4 272	356
Торговые ценные бумаги	7 757 149	1 481 900
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	101 160	-
Средства в других банках	19 149 260	16 481 393
Кредиты и авансы клиентам	47 002 544	74 097 942
Инвестиции	30 539 497	25 593 644
Прочие финансовые активы	7 099	714 246
<b>Обязательства</b>		
Средства других банков	7 681 357	216 259
Средства клиентов	43 684 588	40 656 790
Выпущенные долговые ценные бумаги	324 673	286 736
Субординированные кредиты	7 994 510	14 319 551
Прочие финансовые обязательства	13 409	1 289 323
<b>Условные обязательства</b>		
Гарантии выданные	6 323 896	6 796 828
Импортные аккредитивы	372 300	8 591
Неиспользованные кредитные линии	881 785	597 648
<b>Отчет о прибылях и убытках</b>		
Процентные доходы	5 813 582	9 418 453
Процентные расходы	(2 342 394)	(5 156 466)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	(318 462)	1 918 706
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	(398 248)	(5 710 123)
Комиссионные доходы	2 404 161	933 098
Комиссионные расходы	(3 677)	(24 169)
Прочие операционные доходы	423 632	2 144 203
Операционные расходы	(3 549 050)	(2 901 743)

Далее представлена информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу за 2010 и 2009 год, включенная в статью «Затраты на содержание персонала» (Примечание 28):



(в тысячах рублей)	2010	2009
Совет Директоров	38 039	168 630
Правление	905 752	1 061 476

Информация о дивидендах, выплаченных акционерам, представлена в Примечании 23.

### 36 Основные дочерние и ассоциированные компании

Номер п/п	Наименование	Страна регистрации	Доля владения	
			31 декабря 2010	31 декабря 2009
1	ОАО ДБ «Альфа-Банк»	Казахстан	100.000%	100.000%
2	ОАО Банк "Северная казна"	Россия	100.000%	85.028%
3	Amsterdam Trade Bank N.V.	Нидерланды	100.000%	100.000%
4	ООО Пансионат отдыха с лечением «Сосны»	Россия	100.000%	100.000%
5	ООО «Залесье»	Россия	100.000%	100.000%
6	ООО "АТБ-лизинг"	Россия	100.000%	100.000%
7	ООО "БСК-Недвижимость"	Россия	100.000%	100.000%
8	ООО "БСК-Девелопмент"	Россия	0.000%	100.000%
9	ООО "Венецианский павильон"	Россия	0.000%	100.000%
10	ООО "БСК-Доминион"	Россия	0.000%	100.000%
11	ООО "БСК-Инвест"	Россия	100.000%	100.000%
12	ООО "БСК-Проперти"	Россия	100.000%	100.000%
13	Alforma Capital Markets (USA), Inc. (Alfa Capital Markets (USA), Inc.)	США	100.000%	100.000%
14	ООО "Сентинел Кредит Менеджмент"	Россия	100.000%	0.000%
<i>Ассоциированные компании</i>				
15	Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited	Кипр	29.900%	0.000%

### 37 События после отчетной даты

В феврале 2011 года осуществлено размещение первого транша рублевых облигаций ОАО «АЛЬФА-БАНК» на сумму 5 000 000 тысяч рублей сроком на 3 года по ставке 8.25%. Регистрация выпуска ценных бумаг прошла в декабре 2010 года.

В марте 2010 года ОАО «Альфа-Банк» начал реорганизацию в форме присоединения Банка «Северная Казна» ОАО (см. Примечание 1). В результате реорганизации, которая завершилась в июне 2011 года, ОАО «Банк «Северная Казна» прекратил свое существование в качестве отдельного юридического лица и все его активы и обязательства были переведены в ОАО «Альфа-Банк».

23 июня 2011 года

Э. Бакстер  
Заместитель Председателя Правления



М.И. Попова  
Главный бухгалтер



**ОАО «АЛЬФА-БАНК»**

**Финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**



## СОДЕРЖАНИЕ

## ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении .....	3
Отчет о совокупном доходе .....	4
Отчет об изменениях в собственном капитале .....	5
Отчет о движении денежных средств .....	6

## Примечания к финансовой отчетности

1	Основная деятельность ОАО «АЛЬФА-БАНК» .....	7
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность .....	9
3	Основы представления отчетности .....	9
4	Принципы учетной политики .....	11
5	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	19
6	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации .....	21
7	Новые учетные положения .....	22
8	Денежные средства и их эквиваленты .....	25
9	Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания .....	26
10	Средства в других банках .....	28
11	Кредиты и авансы клиентам .....	29
12	Инвестиции .....	35
13	Прочие финансовые активы .....	37
14	Прочие активы .....	38
15	Основные средства и нематериальные активы .....	39
16	Средства других банков .....	40
17	Средства клиентов .....	41
18	Выпущенные долговые ценные бумаги .....	42
19	Синдицированные и прочие кредиты .....	44
20	Субординированные кредиты .....	44
21	Прочие финансовые обязательства .....	45
22	Прочие обязательства .....	45
23	Уставный капитал .....	46
24	Процентные доходы и расходы .....	46
25	Комиссионные доходы и расходы .....	47
26	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами .....	47
27	Прочие операционные доходы .....	48
28	Операционные расходы .....	48
29	Налог на прибыль .....	48
30	Управление финансовыми рисками .....	51
31	Управление капиталом .....	68
32	Условные обязательства .....	68
33	Производные финансовые инструменты .....	71
34	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	74
35	Операции со связанными сторонами .....	78
36	Основные дочерние и ассоциированные компании .....	80



(в тысячах рублей)	Прим.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	8	69 755 140	77 688 816
Обязательные резервы на счетах в Банке России		10 155 070	4 499 194
Торговые ценные бумаги	9	32 031 536	44 465 584
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	9	12 677 730	12 265 679
Средства в других банках	10	32 809 329	66 043 986
Кредиты и авансы клиентам	11	659 660 140	496 347 335
Инвестиции	12	63 611 118	58 700 413
Прочие финансовые активы	13	8 530 712	5 563 926
Прочие активы	14	291 257	76 153
Основные средства и нематериальные активы	15	10 134 080	6 699 677
Текущие требования по налогу на прибыль		-	2 479 993
Отложенный налоговый актив	29	3 190 868	2 611 522
<b>Итого активов</b>		<b>902 846 980</b>	<b>777 442 278</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства других банков	16	66 443 065	56 771 884
Средства клиентов	17	505 854 071	443 401 126
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	159 837 149	138 031 674
Синдицированные и прочие кредиты	19	12 765 711	5 805 793
Субординированные кредиты	20	43 714 487	42 858 946
Прочие финансовые обязательства	21	15 907 079	6 620 867
Прочие обязательства	22	6 752 406	7 029 146
Текущие обязательства по налогу на прибыль		962 212	-
<b>Итого обязательств</b>		<b>812 236 180</b>	<b>700 519 436</b>
<b>Собственный капитал</b>			
Уставный капитал	23	62 677 934	62 677 934
Эмиссионный доход	23	11 525 541	11 525 541
Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(343 719)	177 975
Фонд переоценки основных средств		2 342 088	791 624
Нераспределенная прибыль/(Накопленный дефицит)		14 408 956	1 749 768
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>90 610 800</b>	<b>76 922 842</b>
<b>Итого обязательств и собственного капитала</b>		<b>902 846 980</b>	<b>777 442 278</b>

9 июня 2012 года.



Э. Бакстер  
Заместитель Председателя Правления

М.И. Попова  
Главный бухгалтер



(в тысячах рублей)	Прим.	2011	2010
Процентные доходы	24	70 833 277	64 450 704
Процентные расходы	24	(33 229 410)	(27 863 362)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	24	(788 799)	(586 572)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>36 815 068</b>	<b>36 000 770</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	10,11	(2 752 313)	(18 255 741)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>34 062 755</b>	<b>17 745 029</b>
Комиссионные доходы	25	18 141 564	13 149 931
Комиссионные расходы	25	(4 991 509)	(3 114 198)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(3 618 760)	1 898 708
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями	12	2 650 107	511 424
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	26	(4 322 387)	1 236 610
Прочие резервы	13,32	(1 329 240)	402 478
Прочие операционные доходы	27	2 570 878	2 530 624
Переоценка инструментов с нерыночными ставками по справедливой стоимости		6 302 990	(173 418)
<b>Операционные доходы</b>		<b>49 466 398</b>	<b>34 187 188</b>
Операционные расходы	28	(32 062 872)	(22 115 236)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>17 403 526</b>	<b>12 071 952</b>
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>17 403 526</b>	<b>12 071 952</b>
Расходы по налогу на прибыль	29	(4 762 768)	(3 142 352)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>		<b>12 640 758</b>	<b>8 929 600</b>
<b>Прочие составляющие совокупного дохода</b>			
Доходы за вычетом расходов от переоценки финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи		(652 117)	(452 166)
Налог на прибыль, относящийся к прочим составляющим совокупного дохода		130 423	90 434
<b>Прочие составляющие совокупного дохода за год</b>		<b>(521 694)</b>	<b>(361 732)</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>12 119 064</b>	<b>8 567 868</b>

9 июня 2012 года



Э. Бакстер  
Заместитель Председателя Правления

М.И. Попова  
Главный бухгалтер



Средства, принадлежащие собственникам Банка						
(в тысячах рублей)	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки зданий	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Итого
<b>Остаток на 1 января 2010 года</b>	<b>62 677 934</b>	<b>11 525 541</b>	<b>811 696</b>	<b>539 707</b>	<b>(3 386 296)</b>	<b>72 168 582</b>
Прибыль за год	-	-	-	-	8 929 600	<b>8 929 600</b>
Прочие составляющие совокупного дохода	-	-	-	(361 732)	-	<b>(361 732)</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(361 732)</b>	<b>8 929 600</b>	<b>8 567 868</b>
Реализованный фонд переоценки зданий	-	-	(20 072)	-	20 072	-
Дивиденды объявленные (Примечание 23)	-	-	-	-	(3 813 608)	<b>(3 813 608)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2010 года</b>	<b>62 677 934</b>	<b>11 525 541</b>	<b>791 624</b>	<b>177 975</b>	<b>1 749 768</b>	<b>76 922 842</b>
Прибыль за год	-	-	-	-	12 640 758	<b>12 640 758</b>
Прочие составляющие совокупного дохода	-	-	-	(521 694)	-	<b>(521 694)</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(521 694)</b>	<b>12 640 758</b>	<b>12 119 064</b>
Эффект от объединения в форме присоединения (Примечание 1)	-	-	1 568 894	-	-	<b>1 568 894</b>
Реализованный фонд переоценки зданий	-	-	(18 430)	-	18 430	-
<b>Остаток на 31 декабря 2011 года</b>	<b>62 677 934</b>	<b>11 525 541</b>	<b>2 342 088</b>	<b>(343 719)</b>	<b>14 408 956</b>	<b>90 610 800</b>

9 июня 2012 года



Э. Бакстер

Заместитель Председателя Правления

М.И. Попова  
Главный бухгалтер



**ОАО «АЛЬФА-БАНК»**  
**Отчет о движении денежных средств**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**

(в тысячах рублей)	2011	2010
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		
Проценты полученные	65 417 674	58 007 529
Проценты уплаченные, за исключением процентов по выпущенным долговым ценным бумагам, синдицированным и прочим кредитам и субординированным кредитам	(18 003 482)	(14 086 798)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(788 799)	(586 572)
Комиссии полученные	18 141 564	13 149 931
Комиссии уплаченные	(4 982 643)	(3 007 392)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	(3 378 997)	1 865 116
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	1 366 271	(2 231 071)
Прочие полученные операционные доходы	2 179 856	2 517 975
Прочие уплаченные операционные расходы	(14 523 363)	(7 645 122)
Расходы на содержание персонала	(13 697 007)	(13 874 702)
Уплаченный налог на прибыль	(4 595 919)	(1 894 821)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>27 135 155</b>	<b>32 214 073</b>
<b>Изменение в операционных активах и обязательствах</b>		
Чистый прирост по обязательным резервам в Банке России	(5 655 876)	(1 291 722)
Чистое снижение/(прирост) по торговым ценным бумагам	12 583 865	(23 840 983)
Чистое снижение/(прирост) по средствам в других банках	34 509 383	(16 881 931)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам	(148 733 311)	(123 612 610)
Чистое снижение/(прирост) по прочим активам и дебиторской задолженности	914 260	(2 712 689)
Чистый прирост по средствам других банков	11 138 208	13 037 390
Чистый прирост по средствам клиентов	54 023 636	117 840 337
Чистый прирост по прочим обязательствам	594 034	5 340 344
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от операционной деятельности</b>	<b>(13 490 646)</b>	<b>92 209</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(44 858 818)	(39 686 948)
Выручка от реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи	53 344 715	31 123 735
Приобретение инвестиций, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	(18)
Приобретение дочерней компании	(10 605 007)	-
Приобретение доли в ассоциированной компании	-	(2 664 575)
Приобретение основных средств	(3 550 420)	(2 098 135)
Дивиденды полученные	420 062	12 648
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(5 249 468)</b>	<b>(13 313 293)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>		
Привлечение субординированных, синдицированных и прочих кредитов	7 954 620	-
Возврат субординированных, синдицированных и прочих кредитов	-	(11 093 957)
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	73 748 146	97 351 358
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	(54 862 292)	(13 793 942)
Проценты уплаченные по субординированным, синдицированным кредитам и выпущенным долговым ценным бумагам	(17 504 824)	(15 479 845)
Дивиденды выплаченные	-	(3 813 608)
<b>Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности</b>	<b>9 335 650</b>	<b>53 170 006</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>1 470 788</b>	<b>(820 218)</b>
<b>Чистое (снижение)/прирост денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(7 933 676)</b>	<b>39 128 704</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода (Примечание 8)</b>	<b>77 688 816</b>	<b>38 560 112</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (Примечание 8)</b>	<b>69 755 140</b>	<b>77 688 816</b>

9 июня 2012 года



Э. Бакстер  
 Заместитель Председателя Правления

М.И. Попова  
 Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 7 по 80 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.



**1 Основная деятельность ОАО «АЛЬФА-БАНК»**

ОАО «АЛЬФА-БАНК» (далее – Банк) осуществляет деятельность в трех основных бизнес-сегментах:

- Коммерческие и инвестиционные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов юридических лиц, предоставление корпоративных кредитов и иных видов финансирования, торговые операции с ценными бумагами, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, предоставление консультаций по вопросам слияний и поглощений компаний.
- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание услуг по принятию вкладов до востребования и срочных вкладов у клиентов – физических лиц, обслуживанию дебетовых и кредитных карточек, кредитованию физических лиц, включая потребительское кредитование и кредиты с погашением в рассрочку, автокредитование и ипотечное кредитование, денежные переводы и банковские услуги физическим лицам.
- Казначейские операции – данный бизнес-сегмент включает деятельность в области оптового финансирования, перераспределения источников внутреннего финансирования, деятельность по управлению ликвидностью и рисками.

Прямыми акционерами ОАО «АЛЬФА-БАНК» на 31 декабря 2011 года являлись ОАО "АБ Холдинг" и Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited. Конечной материнской компанией Банка является АВН Holdings S.A., ("АВНН"), зарегистрированная в Люксембурге, принадлежащая шести физическим лицам. Г-ну Фридману, г-ну Хану и г-ну Кузьмичеву («Держатели контрольного пакета акций») в совокупности принадлежит 77.86% акций АВНН.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: 107078, Россия, г. Москва, Каланчевская ул., 27. Основное место деятельности Банка: 107078, Россия, г. Москва, ул. Маши Порываевой, 9.

На 31 декабря 2011 года Банк имеет 450 офисов (2010 год: 396 офисов).

Основными дочерними компаниями Банка являются Amsterdam Trade Bank N.V. (Нидерланды) и ОАО ДБ «Альфа-Банк» (Казахстан). В марте 2011 года Банк начал разрешенное законом слияние с ОАО Банк «Северная Казна», которое было успешно завершено в июне 2011 года. В результате ОАО Банк «Северная Казна» перестало существовать в качестве самостоятельного юридического лица, и все ее активы и обязательства были переданы Банку.

В июне 2011 года Банк завершил приобретение компании Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited и стал собственником на 69.70% ее капитала (2010 г.: 29.9%). Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited занимается в основном инвестиционными банковскими операциями, включая торговлю ценными бумагами за счет собственных средств, брокерские операции, инвестиционные и коммерческие банковские операции, а также управление активами.

Коммерческая деятельность Банка осуществляется на основании генеральной лицензии № 1326, выданной Банком России 29 января 1998 года.

Банк осуществляет деятельность во всех секторах российских финансовых рынков, включая межбанковские и розничные депозиты, валютнообменные операции и биржевые операции с долговыми инструментами и облигациями. Кроме этого, Банк предоставляет своим клиентам полный спектр банковских услуг в российских рублях и иностранных валютах. 16 декабря 2004 года Банк стал участником государственной программы страхования вкладов. 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 Центральным банком Российской Федерации моратория на платежи.

Деятельность Банка на финансовых рынках осуществляется на основании следующих лицензий:

- Лицензия №22-000-1-00049, выданная Федеральной службой по финансовым рынкам России (ФСФР) 25 июня 2002 года на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, без ограничения срока действия;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-03471-100000, выданная ФСФР 7 декабря 2000 года на осуществление брокерской деятельности, без ограничения срока действия;



- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-03574-010000, выданная ФСФР 7 декабря 2000 года на осуществление дилерской деятельности, без ограничения срока действия;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-03671-001000, выданная ФСФР 7 декабря 2000 года на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, без ограничения срока действия;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-04148-000100, выданная ФСФР 20 декабря 2000 года на осуществление депозитарной деятельности, без ограничения срока действия;
- Лицензия биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле, выдана ФСФР № 1424 от 25.08.2009 г. без ограничения срока действия.

Банк осуществляет широкий спектр инвестиционных операций и услуг клиентам, включая продажу прав собственности и брокерские операции.



## 2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Характер операций Банка обуславливает его существенную зависимость от экономики и финансовых рынков России.

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям.

Ухудшение ситуации с международным государственным долгом, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать неблагоприятное влияние на финансовый и корпоративный сектора. Руководство определило уровень 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.

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 полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития деятельности Банка в существующей коммерческой и экономической среде.

## 3 Основы представления отчетности

**Основы представления отчетности.** Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку основных средств, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, и всех производных контрактов. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. Примечание 6.

Банк ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

В отчетности представлены результаты деятельности и финансовое положение Банка как материнской компании на неконсолидированной основе и, таким образом, инвестиции в дочерние компании учтены по стоимости приобретения в соответствии с МСФО (IAS) 27 «Консолидированная финансовая отчетность». Данную финансовую отчетность следует рассматривать совместно с консолидированной финансовой отчетностью для понимания финансового положения Банка, результатов его деятельности, движения денежных средств и изменений в составе собственных средств.

Активы и обязательства Банка представляются в финансовой отчетности в порядке их ликвидности. Такое представление является более уместным, более информативным и более значимым, чем представление активов и обязательств с разбивкой по принципу долгосрочности и краткосрочности. Долгосрочными считаются активы и обязательства со сроком погашения свыше года.

**Валюта представления отчетности.** Финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации, т.е. в российских рублях.

**Ключевые методы оценки.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

**Справедливая стоимость** – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на общих условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет



текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Банк 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.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков и анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В настоящей финансовой отчетности информация раскрывается в тех случаях, когда замена любого такого допущения возможным альтернативным вариантом может привести к существенному изменению объема прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

*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 минус выплаты сумм основного долга плюс начисленные проценты, а для финансовых активов – минус любое списание убытков от обесценения. Начисленные 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. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

*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 и сборы, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. Отражение доходов и расходов в данном Примечании).

**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, включая затраты по сделке. 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 Банк обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда Банк становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

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

**Переоценка иностранной валюты.** Финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте по обменному курсу, действующему на дату операции, включается в прибыль или убыток за год. Неденежные статьи, включая долевые инструменты, не пересчитываются на основе обменного курса по состоянию на конец периода. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ на дату составления отчета о финансовом положении.

За 31 декабря 2011 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30.1961 рубля за 1 доллар США (2010 г.: 30.4769 рубля за 1 доллар США); средний обменный курс составил 29.3874 рубля за 1 доллар США (2010 г.: 30.3692 рубля за 1 доллар США).

#### 4 Принципы учетной политики

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Все краткосрочные размещения в других банках, за исключением депозитов «овернайт», показаны в составе средств в других банках. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

**Обязательные резервы на счетах в Банке России.** Обязательные резервы в Банке России представляют собой средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

**Торговые ценные бумаги.** Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение трех месяцев.

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

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды полученные отражаются как доход по дивидендам



в составе прочих операционных доходов в момент установления права на получение выплат. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о совокупном доходе как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами за период, в котором они возникли.

**Средства в других банках.** Средства в других банках учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Банка 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 Банк 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 Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** На каждую отчетную дату Банк осуществляет оценку на предмет наличия объективного доказательства обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или более событий («событие убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива, это событие убытка (или события) оказывает воздействие на расчетные будущие денежные потоки финансового актива или группы финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Эта оценка проводится индивидуально по финансовым активам, каждый из которых считается значительным, или коллективно для финансовых активов, когда каждый из них не является значительным. В случае, если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов для коллективной оценки. Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

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

- неисполнение обязательств по контрактным платежам по основной сумме и процентам, за исключением задержки, вызванной расчетными системами;
- нарушение договорных обязательств или условий;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении руководства;
- инициирование процедуры банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке;
- имеются значительные изменения в структуре управления заемщика, которые могут привести к задержке платежа или его отсутствию;
- действия третьих сторон: судебные и/или налоговые претензии, предъявленные заемщику (залогодателю, поручителю), арест или конфискация имущества заемщика (залогодателя, поручителя), включая имущество, заложенное у Банка;
- любое обременение имущества заемщика (зalog, аренда, доверительное управление и т.д.) без письменного одобрения Банка;
- полная потеря заложенного имущества;
- потеря трудоспособности или смерть заемщика (залогодателя, поручителя) или владельца бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%);



- изменение места проживания и/или места работы заемщика (залогодателя, поручителя) без направления предварительного письменного уведомления Банка;
- имеется достоверная информация о том, что заемщик (залогодатель, поручитель) или владелец бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%) отсутствует или выехал за границу на срок более 1 года;
- заемщик (залогодатель, поручитель) или владелец бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%) заключен в тюрьму или арестован;
- прекращение или изменение коммерческой деятельности заемщика.

Расчетный период с момента понесения потери до ее выявления определяется руководством по каждому выявленному портфелю. 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 дебитора погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые оцениваются совокупно на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе статистики, имеющейся у руководства, в отношении просроченных сумм, которые возникают в будущем в результате прошлых событий убытка, а также успешного 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 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 эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть при реализации залога за вычетом затрат на его реализацию, независимо от степени вероятности такой реализации.

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.

Активы, погашение которых невозможно, включая накопленные проценты, в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на резерва под обесценение. Необходимые процедуры для возмещения актива включают: (i) направление уведомления о погашении задолженности заемщику и поручителю, (ii) проведение переговоров с руководством и собственниками заемщика; (iii) анализ ликвидности активов заемщика, на которые может быть обращено взыскание для урегулирования задолженности; (iv) проверка состояния заложенного имущества, (v) подача исков через суд, и (vi) продажа имущества, на которое обращено взыскание. Кредиты физическим лицам списываются по истечении 180 дней с момента возникновения просроченной задолженности.

Восстановление ранее списанных сумм отражается по кредиту строки «Резерв под обесценение кредитного портфеля» в составе прибыли или убытка за год.

**Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи.** Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Банком при урегулировании просроченных кредитов. Первоначально активы 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 Банка в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой.



**Обязательства кредитного характера.** В ходе текущей деятельности Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Обязательства кредитного характера 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, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы за обязательство по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату. Эти оценки определяются на основе опыта проведения аналогичных операций и прошлого опыта убытков, что подкрепляется профессиональным суждением руководства.

**Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.** Данная категория включает инвестиции, которые Банк намерен 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 рынке. Банк классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их приобретения.

Инвестиции, 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 прибылях и убытках в момент установления права Банка на получение выплаты. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиционных ценных бумаг или их обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносится из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания («событие убытка»). Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценного документа 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 или убытке, переносится со счетов прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются, а последующее увеличение справедливой стоимости относится прочий совокупный доход. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долевого 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 текущего отчетного периода.

**Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.** Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к данной категории финансовых активов только в том случае, если (a) 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 Советом директоров.

**Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг.** Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («РЕПО») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. 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 «Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания». Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Средства



клиентов» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи (обратные РЕПО), учитываются как средства в других банках или кредиты и авансы клиентам.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа, продолжают отражаться в 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 статью отчета о финансовом положении. Ценные бумаги, полученные в качестве займа, не отражаются в финансовой отчетности. В случае, если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в прибыли или убытке за год по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как торговое обязательство.

**Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения.** В эту группу включаются котируемые непроемные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Банка будут удерживаться до погашения. Классифицируются инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения в момент первоначального признания, далее пересматриваются на конец отчетного периода. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

**Основные средства.** Оборудование отражено по стоимости приобретения (при необходимости скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года – для основных средств, приобретенных до 1 января 2003 года) либо по переоцененной стоимости, как отмечено ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Здания Банка регулярно переоцениваются. Периодичность проведения переоценки зданий зависит от изменений их справедливой стоимости. Руководство Банка использует собственные суждения при определении существенности изменений справедливой стоимости в отчетном периоде в целях принятия решений о необходимости переоценки. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в составе дохода от переоценки в собственных средствах. Уменьшение стоимости, зачитывающееся против предыдущих увеличений стоимости того же актива, отражается в составе прочего совокупного дохода и снижает ранее отраженный в составе собственных средств доход от переоценки; все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются в прибыли или убытке на отчетную дату. Фонд переоценки зданий, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть по мере использования данного актива Банком, и сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

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

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

На каждую отчетную дату Банк определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Банк производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в составе прибыли или убытка за год, если только переоценка не проводилась ранее. В этом случае положительная переоценка исключается первой, и любой дополнительный убыток относится на прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.



Прибыль и убытки от выбытия основных средств определяются путем сравнения балансовой стоимости и суммы выручки и отражаются в прибыли или убытке за год.

**Программное обеспечение.** Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Внутренние затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемыми и уникальными программными продуктами, которые контролируются Банком и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения.

Затраты по разработке программного обеспечения признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования, не превышающего 10 лет.

**Амортизация.** Амортизация рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования активов с применением следующих норм амортизации:

Здания	2% в год;
Офисное оборудование	16% - 20% в год;
Компьютерное оборудование	25% - 33% в год;
Программное обеспечение	10% - 20% в год; и
Улучшение арендованного имущества:	в течение срока действия соответствующего договора аренды.

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

**Операционная аренда.** Когда Банк выступает в роли арендатора и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Банку, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Операционная аренда включает долгосрочную аренду земли, арендные платежи по которой зависят от кадастровой стоимости земельных участков, которая пересматривается правительством на регулярной основе.

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

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

**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, облигации, коммерческие бумаги и срочные бумаги. Векселя, выпущенные Банком, имеют фиксированную дату погашения. Такие векселя могут выпускаться против денежных депозитов или в качестве платежного инструмента, который может быть учтен покупателем на внебиржевом вторичном рынке. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости.

Если Банк приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из отчета о



финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой отражается в отчете о совокупном доходе как доходы за вычетом расходов от приобретения собственного долга.

**Синдицированные кредиты.** Синдицированные кредиты – это кредиты, предоставленные Банку группой финансовых учреждений. Синдицированные кредиты отражаются по амортизированной стоимости.

**Субординированные кредиты.** В случае ликвидации погашение субординированных займов будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов. Субординированные займы учитываются по амортизированной стоимости.

Приобретенные собственные субординированные выпущенные долговые ценные бумаги исключаются из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой отражается в прибыли или убытках за год как доходы за вычетом расходов от приобретения собственного долга.

**Государственные субсидии.** Государственные субсидии отражаются по справедливой стоимости, если существует обоснованная уверенность в том, что эта субсидия будет получена, и Банк будет соответствовать условиям предоставления субсидии.

Государственные субсидии, относящиеся к кредитам, предоставленным государством по ставкам ниже рыночных, отражаются как отложенный доход и признаются в прибыли или убытке за год с помощью метода, обеспечивающего совпадение с соответствующими расходами или убытками. Государственные субсидии первоначально оцениваются как разница между полученной выручкой и справедливой стоимостью кредита при первоначальном признании за вычетом затрат по сделке.

**Уставный капитал.** Обыкновенные акции и дивиденды, объявленные по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных денежных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были утверждены акционерами. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, раскрываются как события после отчетной даты.

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, валютные и процентные свопы и прочие производные финансовые инструменты, отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен на активном рынке, включая информацию по последним сделкам, совершенным на рынке, а также методик оценки, включая модели дисконтирования потоков денежных средств и моделей опционного ценообразования, в зависимости от типа сделки. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов включаются в прибыль или убыток за год в составе доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в зависимости от соответствующих контрактов, если только эти производные инструменты не соответствуют критериям инструментов хеджирования.

**Налог на прибыль.** В финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего законодательства территорий, на которых Банк осуществляет свою деятельность. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли и убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

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



Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда сторнируются временные разницы. Отложенный налог на прибыль не отражается, если он возникает в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, отличной от объединения компаний, если эта сделка не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы данные временные разницы.

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Банка 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 Банка 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.

**Отражение доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем процентным инструментам отражаются в прибыли или убытке 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, являющиеся частью эффективной процентной ставки, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Банком, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Банк не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

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

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

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки.

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



времени.

**Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов.** Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов включают взносы, уплаченные в государственную систему страхования вкладов. Эти расходы не являются дополнительными затратами по сделке, которые следовало бы отражать как часть эффективной процентной ставки. Взносы в государственную систему страхования вкладов не привязаны к конкретным депозитам клиентов или депозитным продуктам.

**Активы, находящиеся на хранении.** Как правило, Банк выступает в качестве доверительного собственника или осуществляет другие операции доверительного управления, в результате которых она удерживает активы от имени физических лиц и институтов. Эти активы и соответствующие обязательства исключаются из данной финансовой отчетности, так как они не являются активами Банка. В целях раскрытия информации деятельность по ответственному хранению не включает безопасное хранение. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

**Взаимозачет финансовых инструментов.** Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в 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.

**Резервы на обязательства и отчисления.** Оценочное обязательство представляет собой обязательство, не определенное по величине или с неопределенным сроком исполнения. Оценочные обязательства признаются при наличии у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов, включающих в себя экономические выгоды, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.** Расходы на заработную плату, взносы в государственный Пенсионный фонд и Фонд социального страхования Российской Федерации, оплаченные ежегодные отпуска и больничные начисляются в соответствии с требованиями законодательства РФ. Единовременные выплаты персоналу утверждаются руководством, а их отражение и раскрытие в данной финансовой отчетности осуществляется в составе расходов на оплату персонала. Банк не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

## 5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Банк использует оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом периоде. 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 периода, включают:

**Убытки от обесценения кредитов и авансов.** Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения на счете прибылей и убытков, Банк использует профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению 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 Банке. 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 и расчетными убытками на 10% приведут к увеличению или уменьшению отчислений в резерв под обесценение в сумме 6 607 572 тысяч рублей (2010 г.: 7 111 994 тысяч