

**ГРУППА «РОССИЙСКИЙ
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ БАНК»**

**Международные стандарты финансовой
отчетности**

**Консолидированная финансовая отчетность
и отчет независимого аудитора**

31 декабря 2010 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение.....	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики.....	7
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	20
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	22
6	Новые учетные положения.....	25
7	Денежные средства и их эквиваленты	28
8	Торговые ценные бумаги.....	29
9	Дебиторская задолженность по сделкам репо	33
10	Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	34
11	Средства в других банках.....	35
12	Кредиты и авансы клиентам.....	36
13	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	43
14	Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	46
15	Гудвил	48
16	Основные средства и нематериальные активы.....	49
17	Прочие активы.....	51
18	Средства других банков.....	52
19	Средства клиентов.....	53
20	Выпущенные векселя.....	54
21	Прочие заемные средства.....	54
22	Синдицированные кредиты	56
23	Прочие обязательства	56
24	Субординированные депозиты	56
25	Уставный капитал.....	57
26	Процентные доходы и расходы.....	58
27	Комиссионные доходы и расходы.....	59
28	Расходы за вычетом доходов от небанковской деятельности	59
29	Административные и прочие операционные расходы	60
30	Налог на прибыль.....	60
31	Дивиденды.....	62
32	Сегментный анализ.....	63
33	Управление финансовыми рисками.....	68
34	Управление капиталом	82
35	Условные обязательства	83
36	Производные финансовые инструменты	86
37	Справедливая стоимость финансовых инструментов	89
38	Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	92
39	Операции со связанными сторонами	95
40	Группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи	97
41	События после окончания отчетного периода	97



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Наблюдательному совету ОАО «Россельхозбанк»:

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

Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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



Мнение аудитора

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

ЭТО ПСЕВДОНИМ ИЛИ СОКРАЩЕНИЕ

28 апреля 2011 года
Москва, Российская Федерация

Группа «Российский сельскохозяйственный банк»
Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)		Прим.	31 декабря 2010	31 декабря 2009
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	7		81 010	94 958
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации			3 468	2 974
Торговые ценные бумаги	8		3 563	18 022
Дебиторская задолженность по сделкам репо	9		15 240	3 467
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	10		9 686	4 070
Производные финансовые инструменты	36		20 621	28 289
Средства в других банках	11		34 477	37 792
Кредиты и авансы клиентам	12		688 556	584 407
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	13		15 687	7 800
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	14		14 922	7 732
Отложенный налоговый актив	30		1 930	400
Гудвил	15		-	298
Нематериальные активы	16		1 563	1 023
Основные средства	16		25 985	27 446
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	30		191	229
Прочие активы	17		11 052	11 757
Активы групп выбытия, удерживаемых для продажи	40		2 849	-
ИТОГО АКТИВОВ			930 800	830 664
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Производные финансовые инструменты	36		541	167
Средства других банков	18		105 578	192 010
Средства клиентов	19		386 279	230 303
Выпущенные векселя	20		9 874	12 567
Прочие заемные средства	21		257 559	216 484
Синдицированные кредиты	22		-	7 570
Отложенное налоговое обязательство	30		1 405	1 815
Текущие обязательства по налогу на прибыль	30		17	-
Прочие обязательства	23		4 389	7 842
Субординированные депозиты	24		46 545	46 370
Обязательства, непосредственно связанные с группами выбытия, удерживаемыми для продажи	40		1 015	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ			813 202	715 128
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА				
Уставный капитал	25		108 798	106 973
Фонд переоценки основных средств			933	842
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи			(101)	14
Нераспределенная прибыль			6 851	6 572
Чистые активы, принадлежащие акционеру Банка			116 481	114 401
Неконтролирующая доля участия			1 117	1 135
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			117 598	115 536
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			930 800	830 664

Утверждено к выпуску и подписано от имени Правления 28 апреля 2011 года.

Д.Н. Патрушев
Председатель Правления



Е.А. Романькова
Главный бухгалтер

Группа «Российский сельскохозяйственный банк»
Консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Процентные доходы	26	105 007	93 146
Процентные расходы	26	(53 383)	(58 069)
Чистые процентные доходы		51 624	35 077
Резерв под обесценение кредитного портфеля	11, 12	(28 507)	(13 421)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		23 117	21 656
Комиссионные доходы	27	3 411	3 244
Комиссионные расходы	27	(589)	(489)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами (Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, отражаемыми по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		708	106
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(734)	285
Расходы за вычетом доходов по операциям с валютными свопами со сроком исполнения свыше 30 дней		(1 737)	(2 515)
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		(456)	(3 089)
Доходы за вычетом расходов по торговым операциям с иностранной валютой		(342)	(553)
Доходы за вычетом расходов от реализации ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		289	472
Обесценение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	13	390	528
Восстановление резерва/(резерв) под обесценение прочих активов и по судебным искам	13	-	(475)
Доходы от досрочного погашения прочих заемных средств и обратного выкупа субординированных депозитов	17, 23	192	(319)
Расходы за вычетом доходов от небанковской деятельности	21, 24	41	2 075
Прочие операционные доходы	28	(269)	(299)
Административные и прочие операционные расходы	29	296	212
		(23 584)	(19 999)
Прибыль до налогообложения		733	840
Расходы по налогу на прибыль	30	(364)	(589)
Прибыль за год		369	251
Прочий совокупный (расход)/ доход			
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Переоценка ценных бумаг	13	246	2 292
- Реализация фонда переоценки (при выбытии)	13	(390)	(528)
- Убытки от обесценения, перенесенные на счет прибылей и убытков		-	134
Переоценка основных средств		142	(106)
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	30	-	(358)
Прочий совокупный (расход)/доход за год, за вычетом налога		(2)	1 434
Итого совокупный доход за год		367	1 685
Прибыль/(убыток), приходящаяся на:			
Акционера Банка		489	358
Неконтролирующую долю участия		(120)	(107)
Прибыль за год		369	251
Итого совокупный доход/(расход), приходящийся на:			
Акционера Банка		487	1 792
Неконтролирующую долю участия		(120)	(107)
Итого совокупный доход за год		367	1 685

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

	Прим.	Собственные средства акционера Банка				Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого собственных средств
	Уставный капитал	Фонд переоценки основных средств	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль				
(в миллионах российских рублей)								
Остаток на 31 декабря 2008 года		61 973	952	(1 504)	6 337	67 758	-	67 758
Итого совокупный доход за период, за вычетом налога		-	(84)	1 518	358	1 792	(107)	1 685
Эмиссия акций	25	45 000	-	-	-	45 000	-	45 000
Объединение компаний		-	-	-	-	-	1 242	1 242
Реализованный фонд переоценки основных средств, за вычетом налога		-	(26)	-	26	-	-	-
Дивиденды объявленные	31	-	-	-	(149)	(149)	-	(149)
Остаток на 31 декабря 2009 года		106 973	842	14	6 572	114 401	1 135	115 536
Итого совокупный доход за период, за вычетом налога		-	113	(115)	489	487	(120)	367
Эмиссия акций	25	1 825	-	-	-	1 825	-	1 825
Изменение доли участия		-	-	-	-	-	102	102
Реализованный фонд переоценки основных средств, за вычетом налога		-	(22)	-	22	-	-	-
Дивиденды объявленные	31	-	-	-	(232)	(232)	-	(232)
Остаток на 31 декабря 2010 года		108 798	933	(101)	6 851	116 481	1 117	117 598

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		99 098	92 450
Проценты уплаченные		(51 386)	(56 614)
Доходы полученные/(расходы понесенные) по операциям с ценными бумагами и финансовыми инструментами, отражаемыми по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		1 091	(419)
Доходы полученные/(расходы понесенные) по операциям с валютными свопами со сроком исполнения свыше 30 дней		7 624	(4 478)
Расходы понесенные по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		(380)	(762)
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		289	472
Комиссии полученные		3 411	3 031
Комиссии уплаченные		(440)	(452)
Прочие полученные операционные доходы		296	207
Уплаченные расходы на содержание персонала		(14 794)	(11 847)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(6 873)	(6 401)
Уплаченный налог на прибыль		(1 940)	(1 718)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		35 996	13 469
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по обязательным резервам в Центральном банке Российской Федерации		(494)	(2 011)
Чистое снижение/(прирост) по торговым ценным бумагам		16 826	(3 677)
Чистый (прирост)/снижение по финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		(6 055)	2 357
Чистое снижение по средствам в других банках		3 586	66 501
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(125 768)	(158 326)
Чистый прирост по прочим активам		(1 336)	(1 573)
Чистое снижение по средствам других банков		(87 348)	(58 083)
Чистый прирост по средствам клиентов		154 883	73 240
Чистое (снижение)/прирост по выпущенным векселям		(2 633)	3 072
Чистый прирост по прочим обязательствам		257	1 511
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(12 086)	(63 520)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	16	(2 855)	(4 486)
Выручка от реализации основных средств		702	108
Приобретение нематериальных активов	16	(829)	(498)
Приобретение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	13	(40 136)	(14 391)
Выручка от реализации ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		16 825	11 984
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(7 956)	(2 251)
Выручка от погашения ценных бумаг, удерживаемых до погашения		865	4 609
Приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств		-	(1 531)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(33 384)	(6 456)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Привлечение прочих заемных средств	21	65 958	49 509
Погашение прочих заемных средств	21	(27 081)	(11 161)
Погашение синдицированных кредитов	22	(7 374)	(3 281)
Поступления от продажи ранее выкупленных субординированных депозитов	24	-	163
Эмиссия обыкновенных акций	25	1 825	45 000
Дивиденды уплаченные	31	(232)	(149)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		33 096	80 081
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(1 568)	1 676
Влияние непосредственно связанное с группами выбытия, удерживаемыми для продажи		(6)	-
Чистое (снижение)/прирост денежных средств и их эквивалентов		(13 948)	11 781
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	94 958	83 177
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	81 010	94 958

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (СМСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, в отношении Открытого акционерного общества «Российский сельскохозяйственный банк» (далее - «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа»).

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

Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является единственным акционером Банка.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации, главным образом, кредитование агропромышленных предприятий. Основные задачи деятельности Банка заключаются в следующем:

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

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

Банк имеет 78 (2009: 78) филиалов в Российской Федерации. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 119034 Россия, Москва, Гагаринский переулок, 3.

Численность персонала Группы на 31 декабря 2010 года составила 36 120 человек (2009: 33 134 человека).

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

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

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

Летом 2010 года в нескольких регионах Российской Федерации было объявлено чрезвычайное положение в связи с засухой. Данное событие имело значительные негативные последствия, в том числе рост потребительских цен на ряд продовольственных товаров. Правительство Российской Федерации объявило о государственной поддержке пострадавших регионов.

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

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

Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем. Руководство определило уровень резервов под обесценение кредитов с учетом экономической ситуации и перспектив по состоянию на конец отчетного периода и применило модель "понесенного убытка" в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий независимо от степени вероятности наступления таких событий. См. Примечание 4.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики

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

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

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

Группа оценивает неконтролирующую долю участия индивидуально по каждой операции, либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доли участия в чистых активах приобретенной компании.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной компании из общей суммы следующих величин: суммы, уплаченной за приобретенную компанию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной компании, и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с держателями неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между уплаченной суммой и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается непосредственно в собственных средствах. Группа отражает разницу между полученной от продажи суммой и балансовой стоимостью неконтролирующей доли участия в консолидированном отчете об изменениях в составе собственных средств.

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

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

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

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

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов - за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Нарощенные 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. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости.

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа ("РЕПО") рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью консолидированного 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 реклассифицируются как «Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО». Соответствующие обязательства отражаются по строкам «Средства других банков» или «Средства клиентов».

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Группа классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их приобретения или как результат переклассификации.

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.

Убытки от обесценения признаются как прибыль или убыток по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае, если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. В Примечании 12 перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения.

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

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение там, где это необходимо.

Здания, находящиеся в собственности Группы, используемые в банковской деятельности, были переоценены первый раз по состоянию на 31 декабря 2007 года и в дальнейшем подлежат регулярной переоценке. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых зданий. Признание переоценки осуществляется путем пропорционального изменения балансовой стоимости и накопленной амортизации переоцениваемых основных средств. Сумма этих изменений показана отдельно в свертке движений основных средств в Примечании 16. Фонд переоценки основных средств, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Здания, находящиеся в собственности Группы и используемые в небанковской деятельности отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение там, где это необходимо.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента. Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в прибылях и убытках.

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

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

Срок полезного использования, лет	Используемые в банковской деятельности	Используемые в небанковской деятельности
Здания	40	20 - 40
Оборудование	5 - 20	5 - 20
Улучшение арендованного имущества	10	-

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется в порядке их поступления (метод ФИФО). Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя затраты на упаковку, сырье, прямые затраты на труд, другие прямые затраты и накладные производственные расходы.

Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи. Долгосрочные активы и группы выбытия, которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы, отражаются в отчете о финансовом положении как «Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая утрату контроля над дочерней компанией, удерживающей эти активы) в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Реклассификация активов требует соблюдения всех следующих критериев: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по адекватной стоимости; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенного изменения плана продаж или его отмена. Долгосрочные активы или группы выбытия, классифицированные в отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как удерживаемые для продажи, не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Группа выбытия представляет собой группу активов (краткосрочных и долгосрочных), подлежащих выбытию, путем продажи или иным способом, единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, непосредственно связанные с теми активами, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе группы выбытия в том случае, если группа выбытия включает актив в составе единицы, генерирующей денежный поток, на которую при приобретении был распределен гудвил. Долгосрочные активы – это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, не будут возмещены или получены в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Если возникает необходимость в реклассификации, она проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

Предназначенные для продажи группы выбытия в целом оцениваются по меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Обязательства, непосредственно связанные с группами выбытия и передаваемые при продаже, отражаются в отчете о финансовом положении отдельной строкой.

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

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

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

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

Синдицированные кредиты. Синдицированные кредиты включают суммы, привлеченные посредством организации синдикаций, подлежат погашению на определенную дату и отражаются по амортизированной стоимости.

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

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

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

- а. экономические характеристики и риски встроенного производного финансового инструмента напрямую не связаны с экономическими характеристиками и рисками основного контракта;
- б. выделенный инструмент с теми же условиями, что и встроенный производный финансовый инструмент удовлетворяет требованиям производного финансового инструмента; и

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

- в. гибридный (комбинированный) инструмент не оценивается по справедливой стоимости с изменением справедливой стоимости через прибыли или убытки (таким образом, производный финансовый инструмент, встроенный в финансовый актив или финансовое обязательство, изменение справедливой стоимости которого отражается через прибыли или убытки не выделяется).

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

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам. Группа не применяет учет хеджирования.

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств, и отражается по амортизированной стоимости.

Уставный капитал. Обыкновенные акции отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки (без учета налога).

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Распределение прибыли в соответствии с требованиями российского законодательства осуществляется на основе чистой прибыли текущего года.

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

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

Комиссии за выпуск обязательства по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

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

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

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

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

На 31 декабря 2010 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30.4769 рублей за 1 доллар США (2009: 30.2442 рублей за 1 доллар США), 40.3331 рублей за 1 Евро (2009: 43.3883 рубля за 1 Евро).

Активы, находящиеся на хранении. Активы и обязательства, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении. Анализ соответствующих сумм и операций представлен в Примечании 35. В целях раскрытия информации деятельность по ответственному хранению не включает безопасное хранение. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

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

Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции. Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и согласно МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. В соответствии с МСФО 29 консолидированная финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих в конце отчетного периода. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к уставному капиталу. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в данной консолидированной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы. Группа осуществляет выплаты в негосударственный пенсионный фонд в отношении определенных групп сотрудников (план с установленными взносами). Эти выплаты включаются в расходы на содержание персонала в консолидированную прибыль или убыток.

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

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

В данной консолидированной финансовой отчетности Группа определила операционные сегменты на основе своей организационной структуры и географического расположения.

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

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке, Группа применяет профессиональные суждения о наличии объективных признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении финансового положения заемщиков или о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе.

Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между расчетными и расчетными убытками на 5% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в сумме 1 480 миллионов рублей (2009: уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 5% приведет к уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в сумме 1 186 миллионов рублей, увеличение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 5% не приведет к увеличению убытков от обесценения кредитного портфеля).

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

Финансовые активы, удерживаемые до погашения. Руководство применяет суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения, в частности, для подтверждения своего намерения и способности удерживать данные активы до погашения. Если Группа не сможет удержать такие инвестиции до погашения (за исключением конкретных обстоятельств – например, продажа незначительного объема инвестиций незадолго до срока погашения), она должна будет реклассифицировать всю категорию в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Соответственно, данные инвестиции будут оцениваться по справедливой стоимости, а не по амортизируемой стоимости. См. Примечание 38.

Прекращение признания финансовых активов. В 2010 году Группа заключила соглашение с дочерней компанией иностранного банка о продаже кредитов проблемных заемщиков, на общую сумму 1 405 миллионов рублей. Группа определила, что она передала все риски и выгоды, связанные с владением этих кредитов, как в отношении невыполнения платежей, так и в отношении временной стоимости денег. В связи с этим признание кредитов было прекращено.

Учет субординированного депозита от Внешэкономбанка. С целью оказания помощи российской банковской системе Правительство Российской Федерации дало указание Государственной корпорации "Банк развития и внешнеэкономической деятельности" ("Внешэкономбанк") о предоставлении субординированных депозитов отдельным банкам. Субординированный депозит был привлечен в соответствии с Федеральным законом №173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации».

В октябре 2008 года Группа привлекла субординированный депозит от Внешэкономбанка в сумме 25 000 миллионов рублей со сроком погашения в декабре 2019 года и процентной ставкой 8.0% годовых.

Ввиду уникальных условий, субординированного характера депозита и отсутствия наблюдаемых на рынке текущих сделок, свидетельствующих о рыночной ставке по таким инструментам, этот депозит был первоначально признан и впоследствии отражался в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной контрактной стоимости.

Если бы существовали доказательства того, что рыночная процентная ставка по такому депозиту выше, чем контрактная процентная ставка, амортизированная контрактная стоимость депозита была бы заменена на (i) амортизированную стоимость депозита, определенную на основе справедливой стоимости депозита на дату выдачи и (ii) неамортизированную стоимость государственной субсидии, встроенную в такой депозит с низкой процентной ставкой; в этом случае не было бы воздействия на прибыль или убыток за год, так как возросшая эффективная процентная ставка была бы зачтена за счет амортизации государственной субсидии.

Учет изменения процентной ставки по субординированному депозиту от Внешэкономбанка. В июле 2010 года в Федеральный закон №173-ФЗ были внесены изменения, в соответствии с которыми процентная ставка по субординированному депозиту, привлеченному Группой от Внешэкономбанка, была снижена с 8.0% до 6.5% годовых. Прочие условия депозита остались неизменными.

Группа отразила снижение процентной ставки в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и выполнила тестирование значительности этого изменения. Так как изменение оказалось незначительным, Группа отразила изменение процентной ставки как перспективную корректировку эффективной процентной ставки.

Группа могла использовать альтернативный вариант и отразить снижение процентной ставки в соответствии с МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи», в этом случае разница между ранее отраженной и пересмотренной балансовой стоимостью депозита в сумме 2 375 миллионов рублей, была бы отражена как отложенный доход по государственным субсидиям в составе прочих обязательств и должна была бы амортизироваться через процентный расход до срока погашения депозита.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

а) Некоторые изменения к стандартам были досрочно применены Группой

Изменения к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущен в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний. Группа досрочно приняла изменения к МСФО 24. См. Примечание 39.

Изменения к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Изменения к МСФО 7 уточняют 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. Группа досрочно приняла изменения к МСФО 7. См. Примечания 12 и 17.

б) Некоторые новые стандарты и интерпретации стали обязательными для Группы с 1 января 2010 года

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

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

МСФО 3 «Объединения бизнеса» (пересмотренный в январе 2008 года, вступает в силу для объединений бизнеса, с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 3 разрешает организациям выбирать по своему желанию метод оценки доли участия, не обеспечивающей контроль: они могут использовать для этого предыдущий 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 отражаются как расходы, а не включаются 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 стандарт МСФО 3 не оказал существенного влияния на данную консолидированную 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, досрочное применение разрешается). Данное изменение разъясняет, каким образом принципы, определяющие применимость учета при хеджировании к хеджируемому риску или части потоков денежных средств, используются в различных ситуациях. Изменение стандарта не оказало существенного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность.

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

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

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. Изменения стандарта не оказали существенного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность.

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

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

6 Новые учетные положения

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

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

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

Поправка к ПКИ 14 «Авансовые платежи взносов по пенсионным планам с минимальными требованиями к финансированию» (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. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Ограниченные исключения в отношении представления сравнительной информации в соответствии с МСФО 7 для компаний, впервые использующих МСФО. Изменения к МСФО 1 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Компании, которые уже 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. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на консолидированную 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 положения стандарта состоят в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.

6 Новые учетные положения (продолжение)

- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестициями при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

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

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 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. В настоящее время Группа изучает воздействие измененного стандарта на раскрытия в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование ставок, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО 3;

6 Новые учетные положения (продолжение)

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 требования в отношении презентации и содержания отчета об изменениях в составе собственных средств; пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация ПКИ 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность, за исключением изменения к МСФО 7, которое было досрочно принято Группой, как это указано в Примечании 5.

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

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

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Наличные средства	16 101	12 373
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	37 361	17 691
Корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца	25 952	63 006
Расчетные счета на ММВБ, РТС, НКЦ	1 596	1 749
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения до одного месяца	-	139
Итого денежных средств и их эквивалентов	81 010	94 958

По состоянию на 31 декабря 2010 года денежные эквиваленты, фактически обеспеченные ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, отсутствовали (2009: денежные эквиваленты в сумме 139 миллионов рублей, обеспечены ценными бумагами по справедливой стоимости 252 миллиона рублей). Группа имела право полностью продать или перезаложить эти ценные бумаги.

По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма средств Группы на корреспондентских счетах и депозитах в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца, размещенных в российской банковской группе, головной банк которой имеет рейтинг BBB (по S&P), составляла 21 457 миллионов рублей, или 26% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (2009: в иностранном банке, имеющем рейтинг AA - (по S&P), в сумме 46 914 миллионов рублей, или 49% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов).

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Текущие и необесцененные		
Наличные средства	16 101	12 373
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	37 361	17 691
Корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца:		
- Банки стран ОЭСР и их дочерние банки	2 498	47 536
- 30 крупнейших российских банков (по величине чистых активов) и их дочерние банки	23 441	15 165
- Другие российские банки	3	303
- Прочие банки – нерезиденты	10	2
Расчетные счета на ММВБ, РТС, НКЦ	1 596	1 749
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения до одного месяца:		
- 30 крупнейших российских банков (по величине чистых активов) и их дочерние банки	-	100
- Другие российские банки	-	39
Итого денежных средств и их эквивалентов	81 010	94 958

Информация о справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов представлена в Примечании 37. Географический анализ и анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлены в Примечании 33.

8 Торговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Корпоративные облигации	3 312	16 481
Муниципальные и субфедеральные облигации	251	321
Ценные бумаги в доверительном управлении	-	1 220
Итого торговых ценных бумаг	3 563	18 022

По состоянию на 31 декабря 2009 года ценные бумаги в доверительном управлении были представлены корпоративными облигациями, управление которыми осуществлялось управляющей компанией в соответствии с инвестиционной декларацией.

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

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
Корпоративные облигации	2 412	900	-	3 312
Муниципальные и субфедеральные облигации	251	-	-	251
Итого долговых торговых ценных бумаг	2 663	900	-	3 563

*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
Корпоративные облигации	15 881	236	364	16 481
Ценные бумаги в доверительном управлении	750	285	185	1 220
Муниципальные и субфедеральные облигации	321	-	-	321
Итого долговых торговых ценных бумаг	16 952	521	549	18 022

*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств

При отсутствии рейтинга ценной бумаги используется рейтинг эмитента.

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Корпоративные облигации в портфеле Группы представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2010 года данные облигации имеют сроки погашения с мая 2011 года по декабрь 2013 года (2009: с мая 2011 года по февраль 2014 года), купонный доход от 10.0% до 13.5% годовых (2009: от 11.5% до 20.0% годовых) и доходность к погашению либо к оферте от 6.3% до 7.0% годовых (2009: от 9.6% до 21.5% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Муниципальные и субфедеральные облигации в портфеле Группы представлены облигациями, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2010 года эти облигации имеют срок погашения в июне 2017 года (2009: с сентября 2010 года по июнь 2017 года), купонный доход 8.0% годовых (2009: от 6.8% до 8.0% годовых) и доходность к погашению 7.4% годовых (2009: от 9.1% до 9.9% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

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

Информация о справедливой стоимости торговых ценных бумаг в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 37. Географический анализ и анализ процентных ставок торговых ценных бумаг представлен в Примечании 33.

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

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

Реклассификация вступила в силу с 1 июля 2008 года, когда, по мнению руководства, начался кризис ликвидности и стабильности финансовых рынков, пришедшийся на третий квартал 2008 года, в связи с которым Комитет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил изменение, разрешающее реклассификацию с этой даты.

Руководство считает, что снижение рыночных цен, имевшее место в третьем квартале 2008 года, является редким событием, так как оно в значительной степени не соответствует общей тенденции волатильности, наблюдавшейся на финансовых рынках за прошедшие периоды.

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010		2009	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения</i>				
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 317	3 171	3 917	3 573
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 020	1 009	1 148	1 040
Корпоративные облигации	710	727	695	628
Корпоративные еврооблигации	912	999	1 033	1 078
<i>Реклассифицированные в категорию имеющихся в наличии для продажи</i>				
Корпоративные облигации	62	62	422	422
Корпоративные еврооблигации	1 106	1 106	2 097	2 097
Корпоративные акции	15	15	10	10
Итого	7 142	7 089	9 322	8 848

Ниже указаны доходы или расходы за 2010 год и доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в отчетности, если бы эти активы не были реклассифицированы:

Доходы, отраженные на счете прибылей и убытков после реклассификации			Доходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены на счете прибылей и убытков, если бы активы не были реклассифи- цированы	
Доходы за вычетом расходов от продажи	Процентные доходы	Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		
(в миллионах российских рублей)				
Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения				
Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	237	-	188
Муниципальные и субфедеральные облигации	-	97	-	109
Корпоративные облигации	-	66	-	99
Корпоративные еврооблигации	-	71	9	45
Реклассифицированные в категорию имеющихся в наличии для продажи				
Корпоративные облигации	20	22	-	6
Корпоративные еврооблигации	31	135	7	63
Корпоративные акции	-	-	-	5
Итого	51	628	16	515

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

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

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

Ниже указаны доходы и расходы за 6 месяцев 2008 года после даты реклассификации и доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в отчетности, если бы эти активы не были реклассифицированы:

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

9 Дебиторская задолженность по сделкам репо

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
<i>Торговые ценные бумаги</i>		
Корпоративные облигации	618	3 410
Муниципальные и субфедеральные облигации	-	57
<i>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>		
Корпоративные облигации	11 929	-
Государственные еврооблигации	2 658	-
Муниципальные и субфедеральные облигации	35	-
Итого дебиторская задолженность по сделкам репо	15 240	3 467

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
<i>Торговые ценные бумаги</i>				
Корпоративные облигации	618	-	-	618
<i>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>				
Корпоративные облигации	10 556	676	697	11 929
Государственные еврооблигации	2 658	-	-	2 658
Муниципальные и субфедеральные облигации	35	-	-	35
Итого дебиторская задолженность по сделкам репо	13 867	676	697	15 240

*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств

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

	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
<i>Торговые ценные бумаги</i>				
Корпоративные облигации	3 410	-	-	3 410
Муниципальные и субфедеральные облигации	57	-	-	57
Итого дебиторская задолженность по сделкам репо	3 467	-	-	3 467

*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств

При отсутствии рейтинга ценной бумаги используется рейтинг эмитента.

9 Дебиторская задолженность по сделкам репо (продолжение)

Корпоративные облигации в портфеле Группы представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал, полгода или год в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2010 года данные облигации имеют сроки погашения с октября 2011 года по ноябрь 2020 года (2009: с октября 2011 года по февраль 2014 года), купонный доход от 7.0% до 14.8% годовых (2009: от 11.5% до 13.5% годовых) и доходность к погашению либо к оферте от 6.3% до 11.2% годовых (2009: от 9.7% до 13.7% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Государственные еврооблигации представлены облигациями Российской Федерации с номиналом в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2010 года эти облигации имеют срок погашения в марте 2030 года, купонный доход 7.5% годовых подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению 4.8% годовых (2009: нет).

Муниципальные и субфедеральные облигации в портфеле Группы представлены облигациями, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждые полгода. По состоянию на 31 декабря 2010 года эти облигации имеют срок погашения в июне 2012 года (2009: июль 2014 года), купонный доход 9.5% годовых (2009: 8.0% годовых) и доходность к погашению 6.7% годовых (2009: 9.5% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Информация о справедливой стоимости дебиторской задолженности по сделкам репо в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 37. Географический анализ и анализ процентных ставок дебиторской задолженности по сделкам репо представлен в Примечании 33.

10 Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Кредитные ноты	825	700
Средства в других банках	8 861	3 370
Итого финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	9 686	4 070

Международные кредитные рейтинги эмитентов вышеописанных нот и банков – контрагентов по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года были не ниже BB- (по S&P).

Руководство классифицирует финансовые инструменты со встроенными производными инструментами как финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Между тем существует возможность выделить встроенные производные инструменты и оценить основной договор по амортизированной стоимости.

В мае 2008 года Группа приобрела у банка, расположенного на территории стран ОЭСР, бескупонную ноту номиналом 2 500 миллионов рублей по цене 19.5% от номинала со сроком погашения в мае 2023 года. В ноту встроен кредитно-дефолтный своп (CDS) на собственный кредитный риск Банка.

В марте 2010 года Группа разместила средства в этом же банке, расположенном на территории стран ОЭСР, в общей сумме 200 миллионов долларов США, со сроком погашения в апреле 2014 года и процентными ставками 10.0% и 10.4% годовых. Договоры содержат встроенные производные инструменты FTD (“до первого дефолта”), связанные с событиями кредитного характера в отношении эмитентов квазисуверенного уровня.

10 Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков (продолжение)

В апреле 2010 года и в августе 2010 года Группа разместила средства в другом банке, расположенном на территории стран ОЭСР, в общей сумме 107 миллионов долларов США, со сроками погашения в марте 2013 года и августе 2015 года и процентными ставками 10.3% и 10.1% годовых. Договоры содержат встроенные производные инструменты, связанные с кредитным риском эмитента квазисуверенного уровня.

Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 37. Географический анализ и анализ процентных ставок финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, представлен в Примечании 33.

11 Средства в других банках

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Текущие срочные депозиты в других банках	34 500	37 643
Просроченные депозиты в других банках	-	156
За вычетом резерва под обесценение	(23)	(7)
Итого средств в других банках	34 477	37 792

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Резерв под обесценение на 1 января	7	-
Резерв под обесценение средств в других банках в течение года	16	7
Резерв под обесценение на 31 декабря	23	7

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Текущие и необесцененные		
Банки стран ОЭСР и их дочерние банки	24 566	24 380
Прочие банки - нерезиденты	3 787	7 194
30 крупнейших российских банков (по величине чистых активов) и их дочерние банки	916	-
Другие российские банки	4 861	6 069
Итого текущих и необесцененных	34 130	37 643
Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе		
- требующие особого внимания	370	-
- с задержкой платежа от 6 до 30 дней	-	156
Итого оцениваемых на обесценение на индивидуальной основе	370	156
Итого средств в других банках (до вычета резерва под обесценение)	34 500	37 799
Резерв под обесценение	(23)	(7)
Итого средств в других банках	34 477	37 792

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

11 Средства в других банках (продолжение)

Ниже приводится анализ средств в других банках по залоговому обеспечению:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Необеспеченные межбанковские кредиты	5 099	9 481
Межбанковские кредиты с обеспечением:		
- гарантийными депозитами	24 566	24 374
- прочими активами	4 812	3 937
Итого средств в других банках	34 477	37 792

По состоянию на 31 декабря 2010 года совокупная сумма средств Группы, размещенных в одном иностранном банке, имеющем рейтинг AA-(S&P), составляла 24 566 миллионов рублей, или 71% от общей стоимости средств, размещенных в других банках (2009: совокупная сумма средств Группы, размещенных в этом же иностранном банке с рейтингом AA-(S&P), составляла 24 374 миллиона рублей, или 64% от общей стоимости средств, размещенных в других банках).

Информация о справедливой стоимости средств в других банках приведена в Примечании 37. Географический анализ и анализ процентных ставок средств в других банках представлен в Примечании 33.

12 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Кредиты юридическим лицам		
- Кредиты корпоративным клиентам	615 385	503 568
- Кредитование продовольственных интервенций	44 514	42 666
- Договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг («обратное репо»)	-	894
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	655	702
Кредиты физическим лицам	85 031	66 527
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	745 585	614 357
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(57 029)	(29 950)
Итого кредитов и авансов клиентам	688 556	584 407

По состоянию на 31 декабря 2010 года совокупная сумма кредитов включала кредиты в размере 419 590 миллионов рублей (2009: 362 335 миллионов рублей), процентные платежи по которым могут быть субсидированы за счет федерального и региональных бюджетов. Субсидии выплачиваются непосредственно заемщикам.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2010 года кредиты и авансы клиентам, фактически обеспеченные ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, отсутствовали (2009: 894 миллиона рублей, справедливая стоимость 985 миллионов рублей). Группа имела право продать или перезаложить такие ценные бумаги.

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

	2010				2009			
	Кредиты корпоративным клиентам	Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	Кредиты физическим лицам	Итого	Кредиты корпоративным клиентам	Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	Кредиты физическим лицам	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января	28 439	8	1 503	29 950	15 249	20	1 288	16 557
Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	27 742	15	734	28 491	13 211	(12)	215	13 414
Резерв под обесценение кредитного портфеля по кредитам, уступленным в течение года	(1 405)	-	-	(1 405)	-	-	-	-
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(7)	-	-	(7)	(21)	-	-	(21)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря	54 769	23	2 237	57 029	28 439	8	1 503	29 950

Резерв по портфелю «Кредитование продовольственных интервенций» в 2010 году не создавался (2009: резерв по портфелям «Кредитование продовольственных интервенций» и «Договоры обратного репо» не создавался).

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010		2009	
	Сумма	%	Сумма	%
Сельское хозяйство	467 876	63	392 916	64
Промышленность	99 002	13	82 608	13
Физические лица	85 031	11	66 527	11
Торговля	54 179	7	40 039	6
Строительство	25 898	4	22 034	4
Прочее	13 599	2	10 233	2
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	745 585	100	614 357	100

По состоянию на 31 декабря 2010 года совокупная сумма кредитов физическим лицам включала кредиты в размере 52 689 миллионов рублей, предоставленные физическим лицам, ведущим личные подсобные хозяйства (2009: 49 026 миллионов рублей).

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

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

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

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

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

- по ссудам, предоставленным юридическим лицам (в т.ч. индивидуальным предпринимателям - главам крестьянско-фермерских хозяйств):
 - значительные финансовые трудности, испытываемые должником – изменение финансового состояния заемщика с момента выдачи ссуды с хорошего или среднего до плохого (24 балла и ниже в соответствии с Методикой оценки и анализа финансового состояния заемщиков Группы с учетом их отраслевых особенностей и особенностей организационно-правовой формы);
 - нарушение договора – наличие просроченной задолженности по основному долгу или процентам сроком свыше 5 дней.
- по ссудам, предоставленным физическим лицам:
 - значительные финансовые трудности, испытываемые должником – изменение финансового состояния заемщика с момента выдачи кредита с хорошего до плохого, т.е. потеря либо существенное снижение доходов или имущества, за счет которых предполагалось погашение задолженности физическим лицом (например, прекращение трудовых отношений между работодателем и физическим лицом при отсутствии у последнего существенных накоплений, наличие вступивших в силу решений суда о привлечении физического лица к уголовной ответственности в виде лишения свободы, наличие документально подтвержденных сведений об отзыве лицензии у кредитной организации, в которой размещен вклад физического лица, если невозвращение этого вклада окажет влияние на способность заемщика - физического лица выполнить свои обязательства по ссуде;
 - нарушение договора – наличие просроченной задолженности по основному долгу или процентам сроком свыше 30 дней.

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

- по юридическим лицам (в т.ч. индивидуальным предпринимателям - главам крестьянско-фермерских хозяйств):
 - должники, исключенные из единого государственного реестра юридических лиц (далее «ЕГРЮЛ») без правопреемства (по результатам завершения процедуры конкурсного производства или на основании решения суда о ликвидации должника по заявлению уполномоченного органа);

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

- должники, в отношении которых завершена процедура конкурсного производства, но исключение из ЕГРЮЛ не произведено;
 - должники, в отношении которых осуществляется процедура конкурсного производства, при этом во включении задолженности перед Банком в реестр кредиторов судом отказано и/или реальное залоговое имущество, принадлежащее этим должникам, отсутствует;
 - должники, по которым решение суда вступило в законную силу, но во взыскании задолженности в пользу Банка отказано или взыскание по исполнительному документу невозможно в связи с истечением срока на его предъявление к исполнению;
 - должники, фактически прекратившие свою деятельность и в отношении которых имеется документальное подтверждение об их фактическом отсутствии;
 - ссуды с просроченной задолженностью по основному долгу или процентам свыше 365 дней.
- по физическим лицам:
- смерть должника при отсутствии наследников и наследственной массы;
 - должники, по которым решение суда, вступило в законную силу, но во взыскании задолженности в пользу Банка отказано или взыскание по исполнительному документу невозможно в связи с истечением срока на его предъявление к исполнению;
 - ссуды с просроченной задолженностью по основному долгу или процентам свыше 365 дней;
 - должники, не проживающие по месту жительства, указанному в кредитном договоре, и установить новое местонахождение которых не представляется возможным.

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

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

	Кредиты корпо- ративным клиентам	Креди- тование продо- вольст- венных интер- венций	Инвес- тиции в сельско- хозяй- ственные коопе- ративы	Кредиты физи- ческим лицам	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
1. Текущие и необесцененные					
- хорошее финансовое состояние	-	44 514	-	-	44 514
Итого текущие и необесцененные	-	44 514	-	-	44 514
2. Оцениваемые на обесценение на коллективной основе:					
Текущие					
- хорошее финансовое состояние	316 256	-	-	-	316 256
- среднее финансовое состояние	149 659	-	-	-	149 659
- включены в портфели однородных ссуд	1 313	-	655	81 900	83 868
Просроченные					
- с задержкой платежа: для юридических лиц менее 6 дней, для физических лиц менее 31 дня	5 229	-	-	425	5 654
Итого оцениваемые на обесценение на коллективной основе	472 457	-	655	82 325	555 437
3. Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе:					
- кредиты, требующие особого внимания	73 990	-	-	-	73 990
- плохое финансовое состояние	3 372	-	-	-	3 372
- с задержкой платежа от 6 до 30 дней	3 273	-	-	-	3 273
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	8 241	-	-	238	8 479
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	18 267	-	-	302	18 569
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	10 296	-	-	529	10 825
- с задержкой платежа свыше 365 дней	25 489	-	-	1 637	27 126
Итого оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе	142 928	-	-	2 706	145 634
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	615 385	44 514	655	85 031	745 585
Резерв под обесценение	(54 769)	-	(23)	(2 237)	(57 029)
Итого кредитов и авансов клиентам	560 616	44 514	632	82 794	688 556

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

	Кредиты корпо- ративным клиентам	Креди- тование продо- вольст- венных интер- венций	Дого- воры обрат- ного репо	Инвес- тиции в сельско- хозяй- ственны е коопе- ративы	Кредиты физи- ческим лицам	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
1. Текущие и необесцененные						
- хорошее финансовое состояние	-	42 666	894	-	-	43 560
Итого текущие и необесцененные	-	42 666	894	-	-	43 560
2. Оцениваемые на обесценение на коллективной основе:						
Текущие						
- хорошее финансовое состояние	283 580	-	-	702	-	284 282
- среднее финансовое состояние	156 025	-	-	-	-	156 025
- включены в портфели однородных ссуд	618	-	-	-	63 928	64 546
Просроченные						
- с задержкой платежа: для юридических лиц менее 6 дней, для физических лиц менее 31 дня	5 096	-	-	-	380	5 476
Итого оцениваемые на обесценение на коллективной основе	445 319	-	-	702	64 308	510 329
3. Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе:						
- кредиты, требующие особого внимания	23 828	-	-	-	-	23 828
- плохое финансовое состояние	2 841	-	-	-	-	2 841
- с задержкой платежа от 6 до 30 дней	1 925	-	-	-	-	1 925
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	5 193	-	-	-	314	5 507
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	4 905	-	-	-	321	5 226
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	7 815	-	-	-	681	8 496
- с задержкой платежа свыше 365 дней	11 742	-	-	-	903	12 645
Итого оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе	58 249	-	-	-	2 219	60 468
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	503 568	42 666	894	702	66 527	614 357
Резерв под обесценение	(28 439)	-	-	(8)	(1 503)	(29 950)
Итого кредитов и авансов клиентам	475 129	42 666	894	694	65 024	584 407

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

Кредиты, включенные в список требующих особого внимания, находятся в процессе реструктуризации и/или пересмотра условий. Кредиты, требующие особого внимания, включают просроченные кредиты с задержкой платежа от 6 до 180 дней в сумме 26 878 миллиона рублей (2009: 554 миллиона рублей) и просроченные кредиты с задержкой платежа свыше 180 дней в сумме 7 869 миллионов рублей (2009: 2 259 миллионов рублей).

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

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже обобщены результаты анализа качества кредитного портфеля:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Текущие кредиты	636 912	572 269
Просроченные суммы отдельных платежей	50 825	20 966
Текущая часть просроченных кредитов	57 848	21 122
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(57 029)	(29 950)
Итого кредитов и авансов клиентам	688 556	584 407

Залоговое обеспечение кредитного портфеля

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

В соответствующих случаях стоимость обеспечения была учтена при оценке возмещаемой стоимости кредитов и авансов клиентам.

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

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

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

Большая часть обеспечения (более 70%) (2009: более 70%) относится к следующим видам: залог недвижимости – 41% (2009: 41%), залог оборудования – 17% (2009: 19%) и залог товаров в обороте – 15% (2009: 16%).

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

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

Информация о справедливой стоимости каждого из классов кредитов и авансов клиентам приведена в Примечании 37. Географический анализ и анализ процентных ставок по кредитам и авансам клиентам представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

13 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Корпоративные облигации	7 139	3 449
Корпоративные еврооблигации	4 955	2 355
Государственные еврооблигации	3 054	1 531
Муниципальные и субфедеральные облигации	524	92
Корпоративные акции	15	10
Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	363
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	15 687	7 800

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

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
Корпоративные облигации	5 482	201	1 456	7 139
Корпоративные еврооблигации	4 645	310	-	4 955
Государственные еврооблигации	3 054	-	-	3 054
Муниципальные и субфедеральные облигации	322	202	-	524
Итого долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	13 503	713	1 456	15 672

*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств

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

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

*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств

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

Корпоративные облигации в портфеле Группы представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал, полгода или год в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2010 года данные облигации имеют сроки погашения с октября 2011 года по ноябрь 2020 года (2009: с ноября 2010 года по ноябрь 2014 года), купонный доход от 7.0% до 14.8% годовых (2009: от 7.8% до 20.0% годовых) и доходность к погашению либо к оферте от 6.3% до 17.7% годовых (2009: от 7.6% до 21.5% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Корпоративные еврооблигации представлены облигациями с номиналом в долларах США, выпущенными крупными российскими компаниями. По состоянию на 31 декабря 2010 года эти облигации имеют сроки погашения с января 2011 года по октябрь 2020 года (2009: с января 2010 года по февраль 2017 года), купонный доход от 5.4% до 12.0% годовых (2009: от 7.5% до 12.0% годовых), подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению либо к оферте от 4.3% до 10.9% годовых (2009: от 3.9% до 16.3% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Государственные еврооблигации представлены облигациями Российской Федерации с номиналом в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2010 года эти облигации имеют срок погашения в апреле 2020 года (2009: в марте 2030 года), купонный доход 5.0% годовых (2009: 7.5% годовых), подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению 5.0% годовых (2009: 5.5% годовых).

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены облигациями, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате ежеквартально или каждые полгода в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2010 года эти облигации имеют сроки погашения с июня 2012 года по декабрь 2014 года (2009: в июне 2012 года), купонный доход от 8.3% до 9.5% годовых (2009: 9.6% годовых) и доходность к погашению либо к оферте от 6.7% до 8.9% годовых (2009: 16.3% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Балансовая стоимость на 1 января		7 800	4 793
Приобретение		40 136	14 391
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости		246	2 292
Реализация фонда переоценки (при выбытии)		(390)	(528)
Наращенные процентные доходы	26	1 346	955
Процентные доходы полученные		(1 010)	(923)
Реализация		(17 966)	(12 588)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты по ценным бумагам		147	(251)
Убытки от обесценения ценных бумаг, признанные непосредственно на счете прибылей и убытков		-	(341)
Перевод в категорию "Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО"	9	(14 622)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря		15 687	7 800

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

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

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

Реклассификация вступила в силу с 1 июля 2008 года, когда, по мнению руководства, начался кризис ликвидности и стабильности финансовых рынков, пришедший на третий квартал 2008 года, в связи с которым Комитет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил изменение, разрешающее реклассификацию с этой даты.

Руководство считает, что снижение рыночных цен, имевшее место в третьем квартале 2008 года, является редким событием, так как оно в значительной степени не соответствует общей тенденции волатильности, наблюдавшейся на финансовых рынках за прошедшие периоды.

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

(в миллионах российских рублей)	2010		2009	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения Корпоративные еврооблигации	290	325	287	288
Итого	290	325	287	288

Ниже указаны доходы или расходы за 2010 год и доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в отчетности, если бы эти активы не были реклассифицированы:

(в миллионах российских рублей)	Доходы, отраженные на счете прибылей и убытков после реклассификации		Доходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в составе прочего совокупного дохода, если бы активы не были реклассифицированы
	Процентные доходы	Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	
Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения Корпоративные еврооблигации	25		35
Итого	25	2	35

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2008 года доходы или расходы, признанные после даты реклассификации, и доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в отчетности, если бы эти активы не были реклассифицированы, указаны ниже:

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

Информация о справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 37. Географический анализ и анализ процентных ставок по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, представлены в Примечании 33.

14 Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Государственные еврооблигации	6 682	-
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 317	3 917
Корпоративные еврооблигации	1 473	1 586
Векселя	1 281	-
Корпоративные облигации	1 087	1 073
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 082	1 156
Итого ценные бумаги, удерживаемые до погашения	14 922	7 732

Ниже приводится анализ ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Государственные еврооблигации	6 682	-	6 682
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 317	-	3 317
Корпоративные еврооблигации	1 473	-	1 473
Векселя	-	1 281	1 281
Корпоративные облигации	1 087	-	1 087
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 082	-	1 082
Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения	13 641	1 281	14 922

*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств

14 Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

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

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

*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств

При отсутствии рейтинга ценной бумаги используется рейтинг эмитента.

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

Государственные еврооблигации представлены облигациями Российской Федерации с номиналом в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2010 года эти облигации имеют срок погашения в апреле 2020 года, купонный доход 5.0% годовых, подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению 5.0% годовых (2009: Группа не имела государственных еврооблигаций).

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2010 года ОФЗ имеют сроки погашения с июля 2012 года по февраль 2036 года (2009: с мая 2010 года по февраль 2036 года), купонный доход от 6.1% до 8.0% годовых (2009: от 5.8% до 10.0% годовых), подлежащий выплате ежеквартально или каждые полгода, и доходность к погашению от 5.1% до 8.0% годовых (2009: от 6.2% до 9.7% годовых) в зависимости от выпуска и условий на рынке.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными крупными российскими компаниями. По состоянию на 31 декабря 2010 года эти облигации имеют сроки погашения с января 2012 года по август 2037 года (2009: с мая 2010 года по август 2037 года), купонный доход от 6.7% до 9.6% годовых (2009: от 6.7% до 9.6% годовых), подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению либо к оферте от 2.7% до 6.9% годовых (2009: от 3.6% до 8.1% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Векселя представлены дисконтными векселями российского банка с номиналом в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2010 года эти векселя имеют срок погашения в ноябре 2013 года и доходность к погашению 9.0% годовых (2009: нет).

Корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2010 года данные облигации имеют сроки погашения с июля 2011 года по сентябрь 2020 года (2009: с июля 2011 года по сентябрь 2020 года), купонный доход от 7.2% до 8.5% годовых (2009: от 7.2% до 8.5% годовых) и доходность к погашению либо к оферте от 5.5% до 8.9% годовых (2009: от 8.5% до 14.3% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

14 Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены облигациями с номиналом в российских рублях, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2010 года эти облигации имеют сроки погашения с июня 2012 года по декабрь 2015 года (2009: с декабря 2010 года по декабрь 2015 года), купонный доход от 7.0% до 8.0% годовых (2009: от 7.0% до 9.0% годовых) и доходность к погашению от 7.1% до 8.5% годовых (2009: от 8.1% до 14.0% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Информация о справедливой стоимости ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 37. Географический анализ и анализ процентных ставок ценных бумаг, удерживаемых до погашения, представлен в Примечании 33.

15 Гудвил

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Балансовая стоимость на 1 января		298	-
Приобретение дочерних компаний		-	728
Убыток от обесценения	29	(298)	(430)
Балансовая стоимость на 31 декабря		-	298

16 Основные средства и нематериальные активы

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

16 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

	Прим.	Используемые в банковской деятельности			Используемые в небанковской деятельности			Итого основных средств	Нематериальные активы	Итого	
		Офисные здания и помещения	Улучшения арендованного имущества (зданий)	Офисное и компьютерное оборудование	Земля	Производственные помещения	Оборудование				Земля
(в миллионах российских рублей)											
Стоимость на 1 января 2010 года		7 249	1 507	4 966	281	13 823	1 804	161	29 791	1 538	31 329
Накопленная амортизация		(338)	(302)	(1 344)	-	(273)	(88)	-	(2 345)	(515)	(2 860)
Балансовая стоимость на 1 января 2010 года		6 911	1 205	3 622	281	13 550	1 716	161	27 446	1 023	28 469
Поступления в результате объединения компаний		-	-	-	-	292	98	-	390	-	390
Поступления		1 151	62	1 068	72	94	408	-	2 855	829	3 684
Выбытия		-	(5)	(17)	(3)	(764)	-	-	(789)	-	(789)
Амортизационные отчисления - без учета переоценки	28, 29	(133)	(162)	(868)	-	(603)	(207)	-	(1 973)	(287)	(2 260)
Амортизационные отчисления – реализация фонда переоценки и убытков от переоценки	29	(14)	-	-	-	-	-	-	(14)	-	(14)
Изменение стоимости в результате переоценки		209	-	-	-	-	-	-	209	-	209
Изменение накопленной амортизации в результате переоценки		(17)	-	-	-	-	-	-	(17)	-	(17)
Перевод в активы групп выбытия, удерживаемые для продажи	40	(96)	-	(4)	-	(1 526)	(396)	(100)	(2 122)	(2)	(2 124)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		8 011	1 100	3 801	350	11 043	1 619	61	25 985	1 563	27 548
Стоимость на 31 декабря 2010 года		8 500	1 562	5 969	350	11 883	1 819	61	30 144	2 359	32 503
Накопленная амортизация		(489)	(462)	(2 168)	-	(840)	(200)	-	(4 159)	(796)	(4 955)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		8 011	1 100	3 801	350	11 043	1 619	61	25 985	1 563	27 548

16 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

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

Нематериальные активы, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Вложения в незавершенное строительство офисных зданий и производственных помещений, на 31 декабря 2010 года составляют 2 859 миллионов рублей (2009: 3 468 миллионов рублей).

Балансовая стоимость офисных зданий и помещений на 31 декабря 2010 года без учета переоценки составляет 7 442 миллиона рублей (2009: 6 487 миллионов рублей), в том числе стоимость 7 820 миллионов рублей (2009: 6 735 миллионов рублей) и накопленная амортизация 378 миллионов рублей (2009: 248 миллионов рублей). Оценка офисных зданий и помещений была проведена по состоянию на 31 декабря 2010 года независимой фирмой профессиональных оценщиков ООО «Институт оценки собственности и финансовой деятельности», обладающих профессиональной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории.

17 Прочие активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Нефинансовые активы		
Имущество, взысканное по договорам залога	5 395	5 610
Запасы	847	1 000
Предоплата за услуги	421	756
Предоплата за товары	305	181
Предоплата по налогам	102	33
Прочее	9	9
Финансовые активы		
Расчеты по пластиковым картам	1 937	804
Дебиторская задолженность	1 215	2 893
Расчеты по переводу денежных средств	75	33
Прочее	913	608
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	(167)	(170)
Итого прочих активов	11 052	11 757

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

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

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 1 января	170	51
Резерв под обесценение прочих финансовых активов в течение года	8	119
Перевод в группы выбытия, удерживаемые для продажи	(6)	-
Прочие финансовые активы, списанные в течение периода как безнадежные	(5)	-
Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 31 декабря	167	170

17 Прочие активы (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Имущество, взысканное по договорам залога на 1 января		5 610	1 010
Поступление за период		1 088	4 901
Выбытие за период		(1 279)	(256)
Амортизация	29	(24)	(45)
Имущество, взысканное по договорам залога на 31 декабря		5 395	5 610

По состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость имущества, взысканного по договорам залога, составила 5 544 миллиона рублей (2009: 5 703 миллиона рублей).

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых активов приведена в Примечании 37. Географический анализ прочих активов представлен в Примечании 33.

18 Средства других банков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Срочные заемные средства других банков с оставшимися сроками до погашения:		
- операции репо сроком менее 30 дней	12 911	-
- менее 30 дней	7 378	29 050
- от 31 до 180 дней	4 793	3 779
- от 181 дня до одного года	4 652	23 388
- от одного года до трех лет	53 558	11 670
- более трех лет	18 192	53 913
Срочные заемные средства, полученные от ЦБ РФ с оставшимися сроками до погашения:		
- менее 30 дней	1 058	190
- от 31 до 180 дней	2 795	64 019
- от 181 дня до одного года	-	2 917
- операции репо сроком менее 30 дней	-	3 000
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	241	84
Итого средств других банков	105 578	192 010

На 31 декабря 2010 года Группа привлекла средства одного иностранного банка, составляющие в совокупности 29 254 миллиона рублей, или 28% от общей суммы средств других банков (2009: средства двух иностранных банков, составляющие в совокупности 45 836 миллионов рублей, или 24% от общей суммы средств других банков).

Информация о справедливой стоимости средств других банков приведена в Примечании 37. Географический анализ, анализ сроков погашения и анализ процентных ставок по средствам других банков представлен в Примечании 33.

19 Средства клиентов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	5 333	4 864
- Срочные вклады	74 300	52 954
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	50 317	30 658
- Срочные вклады	128 443	60 480
- Операции репо с ценными бумагами	195	-
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	16 835	10 760
- Срочные вклады	110 856	70 587
Итого средств клиентов	386 279	230 303

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

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010		2009	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	127 691	33	81 347	35
Государственные и общественные организации	79 633	21	57 818	25
Промышленность	35 371	9	9 096	4
Финансовые услуги и пенсионные фонды	33 260	9	22 673	10
Страхование	29 444	8	22 541	10
Сельское хозяйство	25 203	6	14 081	6
Торговля	13 685	4	8 124	4
Строительство	12 738	3	8 559	4
Лизинг	8 920	2	972	-
Связь	7 404	2	54	-
Прочее	12 930	3	5 038	2
Итого средств клиентов	386 279	100	230 303	100

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы было три клиента с остатками, превышающими 11 500 миллионов рублей (2009: три клиента с остатками, превышающими 11 500 миллионов рублей). Совокупный остаток средств таких клиентов составил 60 639 миллионов рублей, или 16 % от общей суммы средств клиентов (2009: 53 674 миллиона рублей, или 23% от общей суммы средств клиентов).

По состоянию на 31 декабря 2010 года средства клиентов включают обеспеченный депозит в сумме 5 928 миллионов рублей (2009: нет). Депозит обеспечен государственными еврооблигациями с балансовой стоимостью 6 682 миллиона рублей. См. Примечание 35.

Информация о справедливой стоимости средств клиентов приведена в Примечании 37. Географический анализ, анализ процентных ставок и анализ средств клиентов по срокам погашения представлен в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

20 Выпущенные векселя

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Выпущенные векселя	9 874	12 567
Итого выпущенных векселей	9 874	12 567

Группа выпустила векселя с дисконтом к номиналу и процентные векселя в российских рублях, долларах США и евро с эффективной процентной ставкой от 0% годовых (по векселям «до востребования») до 11% годовых и сроками погашения с января 2011 года по декабрь 2016 года (2009: векселя в российских рублях и евро с эффективной процентной ставкой от 0% годовых (по векселям «до востребования») до 15% годовых и сроками погашения с января 2010 года по август 2017 года).

На 31 декабря 2010 года выпущенные векселя, первоначально приобретенные одним контрагентом, составили 3 948 миллионов рублей, или 40% всех векселей, выпущенных Группой (2009: векселя, первоначально приобретенные одним контрагентом, составили 9 373 миллиона рублей, или 75% всех векселей, выпущенных Группой).

Информация о справедливой стоимости выпущенных векселей приведена в Примечании 37. Географический анализ, анализ по срокам погашения и анализ процентных ставок по выпущенным векселям представлен в Примечании 33.

21 Прочие заемные средства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Выпущенные еврооблигации	169 102	158 841
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	88 457	57 643
Итого прочих заемных средств	257 559	216 484

По состоянию на 31 декабря 2010 года заемные средства Группы состояли из еврооблигаций, номинированных в долларах США, российских рублях и швейцарских франках, выпущенных через компанию специального назначения RSHB Capital S.A., а также облигаций, номинированных в российских рублях, выпущенных на внутреннем рынке.

Валюта номинарования	Номи- нальная стоимость, в миллионах единиц валюты номини- рования	Дата выпуска	Дата погашения	Дата оферты	Ставка купона	Перио- дич- ность вы- платы купона	Доход- ность к пога- шению / к офер- те
Выпущенные еврооблигации							
Доллары США	630	16 мая 2006	16 мая 2013	-	7.175%	6 мес.	4.17%
Доллары США	1 127	14 мая 2007	15 мая 2017	-	6.299%	6 мес.	6.20%
Швейцарские франки	150	30 апреля 2008	30 апреля 2012	-	6.263%	1 год	3.50%
Доллары США:							
- транш А	702	29 мая 2008	14 января 2014	-	7.125%	6 мес.	4.76%
- транш В	898	29 мая 2008	29 мая 2018	-	7.750%	6 мес.	6.42%
Доллары США	1 000	11 июня 2009	11 июня 2014	-	9.000%	6 мес.	5.02%
Российские рубли	29 700	25 марта 2010	25 марта 2013	-	7.500%	6 мес.	7.56%

21 Прочие заемные средства (продолжение)

Валюта номинарования	Номи- нальная стоимость, в миллионах единиц валюты номини- рования	Дата выпуска	Дата погашения	Дата oferty	Ставка купона	Перио- дич- ность вы- платы купона	Доход- ность к пога- шению / к offer- те
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке							
Российские рубли	7 000	22 февраля 2006	16 февраля 2011	-	7.850%	3 мес.	7.64%
Российские рубли	10 000	22 февраля 2007	9 февраля 2017	17 февраля 2014	9.250%	6 мес.	7.98%
Российские рубли	10 000	10 октября 2007	27 сентября 2017	7 октября 2011	11.500%	6 мес.	5.43%
Российские рубли	264	22 февраля 2008	9 февраля 2018	19 августа 2014	7.800%	6 мес.	8.08%
Российские рубли	5 000	17 июня 2008	5 июня 2018	16 июня 2011	6.900%	6 мес.	4.93%
Российские рубли	10 000	9 декабря 2008	27 ноября 2018	8 декабря 2011	13.500%	6 мес.	13.93%
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 ноября 2012	10.100%	6 мес.	6.84%
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 ноября 2012	10.100%	6 мес.	6.79%
Российские рубли	5 000	10 февраля 2010	29 января 2020	8 февраля 2013	9.000%	6 мес.	7.71%
Российские рубли	5 000	11 февраля 2010	30 января 2020	11 февраля 2013	9.000%	6 мес.	7.62%
Российские рубли	5 000	1 сентября 2010	28 августа 2013	31 августа 2012	7.200%	6 мес.	7.35%
Российские рубли	10 000	1 сентября 2010	28 августа 2013	31 августа 2012	7.200%	6 мес.	7.35%
Российские рубли	10 000	2 ноября 2010	29 октября 2013	3 мая 2012	6.600%	6 мес.	6.90%

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

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

Информация о справедливой стоимости прочих заемных средств приведена в Примечании 37. Географический анализ, анализ по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по прочим заемным средствам представлен в Примечании 33.

22 Синдицированные кредиты

По состоянию на 31 декабря 2010 года синдицированные кредиты, полученные Группой, были полностью погашены (2009: 7 570 миллионов рублей).

В апреле 2007 года Группа получила 2 транша синдицированного кредита в долларах США на общую сумму 520 миллионов долларов США со сроками погашения в октябре 2008 года и в апреле 2010 года, полугодовым купонным доходом, равным ставке ЛИБОР + 0.3% годовых (для транша А) и ставке ЛИБОР + 0.4% годовых (для транша Б). В октябре 2008 года Группа погасила в установленные сроки первый транш (транш А) синдицированного кредита на общую сумму 270 миллионов долларов США. В апреле 2010 года Группа погасила в установленные сроки второй транш (транш Б) синдицированного кредита на общую сумму 250 миллионов долларов США.

Информация о справедливой стоимости синдицированных кредитов приведена в Примечании 37. Географический анализ, анализ по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по синдицированным кредитам представлен в Примечании 33.

23 Прочие обязательства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Нефинансовые обязательства			
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу		922	784
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль		294	292
Страховые взносы		114	71
Взносы в незарегистрированный уставный капитал		-	825
Резерв под исход судебного иска	35	-	200
Прочее		302	184
Финансовые обязательства			
Расчеты по пластиковым картам		1 495	548
Кредиторская задолженность		704	4 124
Прочая задолженность дочерних компаний		371	624
Финансовые обязательства, связанные с предоставлением гарантий дочерними компаниями		187	190
Итого прочих обязательств		4 389	7 842

Кредиторская задолженность связана с деятельностью дочерних компаний.

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых обязательств приведена в Примечании 37. Географический анализ прочих обязательств представлен в Примечании 33.

24 Субординированные депозиты

По состоянию на 31 декабря 2010 года субординированные депозиты Группы составили 46 545 миллионов рублей (2009: 46 370 миллионов рублей).

В сентябре 2006 года Группа привлекла субординированный депозит на сумму 500 миллионов долларов США в виде еврооблигаций, выпущенных Группой через компанию специального назначения RSHB Capital S.A. Срок погашения еврооблигаций наступает в сентябре 2016 года, текущая процентная ставка составляет 6.97% годовых (2009: 6.97% годовых), доходность к следующей дате пересмотра процентных ставок, то есть к сентябрю 2011 года - 6.7% годовых (2009: 7.7% годовых). Группа имеет возможность погасить данный субординированный депозит в течение последних 5 лет до даты его погашения.

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

24 Субординированные депозиты (продолжение)

В октябре 2008 года Группа привлекла от Внешэкономбанка субординированный депозит на сумму 25 000 миллионов рублей со сроком погашения в декабре 2019 года и процентной ставкой 8.0% годовых. Данный субординированный депозит привлечен в соответствии с Федеральным законом №173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации». В июле 2010 года в Федеральный закон №173-ФЗ внесены изменения, согласно которым процентная ставка по субординированному депозиту была снижена и составляет 6.5% годовых вместо ранее установленных 8.0% годовых.

Информация о справедливой стоимости субординированных депозитов приведена в Примечании 37. Географический анализ, анализ по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по субординированным депозитам представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

25 Уставный капитал

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

<i>(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)</i>	Кол-во акций в обращении	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
На 1 января 2009 года	61 223	61 223	61 973
Выпущенные новые обыкновенные акции	45 000	45 000	45 000
На 31 декабря 2009 года	106 223	106 223	106 973
Выпущенные новые обыкновенные акции	1 825	1 825	1 825
На 31 декабря 2010 года	108 048	108 048	108 798

Объявленный уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, состоит из 108 048 выпущенных и зарегистрированных обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 миллион рублей каждая. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

В 2010 году Банк увеличил свой уставный капитал, выпустив 1 825 обыкновенных акций с общей номинальной стоимостью 1 825 миллионов рублей. Все акции были приобретены единственным акционером Банка - Правительством Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

26 Процентные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	97 749	82 520
Средства в других банках	3 246	4 863
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, и соответствующая дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	1 346	955
Торговые ценные бумаги и соответствующая дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	978	2 850
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	813	645
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	665	739
Эквиваленты денежных средств	210	574
Итого процентных доходов	105 007	93 146
Процентные расходы		
Прочие заемные средства	(20 003)	(15 430)
Срочные депозиты юридических лиц	(10 849)	(15 338)
Срочные вклады физических лиц	(8 268)	(5 511)
Срочные депозиты других банков	(7 557)	(10 320)
Субординированные депозиты	(3 090)	(3 352)
Выпущенные векселя	(1 590)	(648)
Срочные депозиты Банка России	(1 282)	(6 755)
Текущие/расчетные счета	(720)	(391)
Синдицированные кредиты	(24)	(324)
Итого процентных расходов	(53 383)	(58 069)
Чистые процентные доходы	51 624	35 077

В состав процентных доходов по кредитам и авансам клиентам включены доходы по кредитам, оцениваемым на обесценение на индивидуальной основе, в сумме 15 911 миллионов рублей (2009: 5 732 миллиона рублей).

27 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Комиссионные доходы		
Комиссия по кассовым операциям	2 668	2 159
Комиссия по расчетным операциям	423	330
Комиссия за сбор долгов и осуществление функций валютного контроля	77	57
Комиссия по выданным гарантиям	10	534
Прочее	233	164
Итого комиссионных доходов	3 411	3 244
Комиссионные расходы		
Комиссия за инкассацию	(349)	(260)
Комиссия за реструктуризацию кредитов	(148)	-
Комиссия по расчетным операциям	(59)	(28)
Комиссия по полученным гарантиям	-	(140)
Прочее	(33)	(61)
Итого комиссионных расходов	(589)	(489)
Чистый комиссионный доход	2 822	2 755

28 Расходы за вычетом доходов от небанковской деятельности

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Выручка от реализации продукции	3 799	2 772
Себестоимость реализованной продукции	(4 205)	(2 605)
Финансовый результат от взаимозачета дебиторской и кредиторской задолженности	614	-
Прочее	(477)	(466)
Итого расходы за вычетом доходов от небанковской деятельности	(269)	(299)

Выручка от продаж в основном представлена выручкой от продажи зерна, сахара, мясной и молочной продукции и комбикормов.

В течении 2010 года Группа произвела взаимозачет дебиторской задолженности в общей сумме 1 801 миллион рублей и кредиторской задолженности в общей сумме 2 415 миллионов рублей. В результате Группа признала доход в сумме 614 миллионов рублей.

В себестоимость реализованной продукции включена амортизация небанковских помещений и оборудования в сумме 810 миллионов рублей (2009: 308 миллионов рублей).

29 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Расходы на содержание персонала		15 102	12 122
Расходы на аренду		2 050	1 828
Амортизация основных средств	16	1 177	901
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		1 011	907
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		895	829
Охрана		716	629
Коммуникационные расходы		343	299
Обесценение гудвила	15	298	430
Амортизация нематериальных активов	16	287	216
Запасы и другие расходные материалы		258	278
Реклама и маркетинг		185	169
(Восстановление обесценения) / обесценение основных средств (офисных зданий и сооружений)		(51)	195
Амортизация имущества, взысканного по договорам залога	17	24	45
Прочее		1 289	1 151
Итого административных и прочих операционных расходов		23 584	19 999

Расходы на содержание персонала включают взносы в фонд социального страхования, государственный и негосударственный пенсионные фонды в размере 2 496 миллионов рублей (2009: 1 952 миллиона рублей).

30 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Текущие расходы по налогу на прибыль	1 995	1 666
Отложенное налогообложение	(1 631)	(1 077)
Расходы по налогу на прибыль за год	364	589

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (2009: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Прибыль по МСФО до налогообложения	733	840
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2010: 20%; 2009: 20%)	147	168
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Обесценение гудвила	58	86
- Расходы на персонал, не уменьшающие налогооблагаемую базу	53	48
- Расходы на благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу	8	28
- Процентные расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1	47
- Непризнанные налоговые убытки дочерних компаний, перенесенные на будущие периоды	-	75
- Расходы по списанию активов дочерних компаний, не уменьшающие налогооблагаемую базу	-	31
- Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	116	124
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(19)	(18)
Расходы по налогу на прибыль за год	364	589

30 Налог на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2009: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2009: 15%).

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

	31 декабря 2009 года	Восста- новлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Восста- новлено/ (отнесено) непосред- ственно в прочий совокуп- ный доход	Перевод в группы выбытия удержива- емые для продажи	31 декабря 2010 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу					
Наращенные доходы по кредитам	1 455	515	-	(2)	1 968
Резерв под обесценение кредитного портфеля	418	240	-	(10)	648
Наращенные расходы на содержание персонала	153	25	-	-	178
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(526)	201	-	-	(325)
Основные средства	(2 294)	127	(29)	301	(1 895)
Наращенные расходы по прочим заемным средствам, синдицированным кредитам и субординированным депозитам	(202)	(16)	-	-	(218)
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	(186)	47	29	-	(110)
Нематериальные активы	(49)	(8)	-	-	(57)
Наращенные расходы по средствам других банков	(26)	100	-	-	74
Выпущенные векселя	(3)	-	-	-	(3)
Прочее	(155)	400	-	20	265
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	(1 415)	1 631	-	309	525
Признанный отложенный налоговый актив	400	1 530	-	-	1 930
Признанное отложенное налоговое обязательство	(1 815)	101	-	309	(1 405)
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	(1 415)	1 631	-	309	525

30 Налог на прибыль (продолжение)

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

31 Дивиденды

	2010	2009
<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<i>По обыкновенным акциям</i>	<i>По обыкновенным акциям</i>
Дивиденды к выплате на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	232	149
Дивиденды, выплаченные в течение года	(232)	(149)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года	0.0022	0.0014

32 Сегментный анализ

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа определила следующие отчетные сегменты:

- Головной офис,
- Центральный Федеральный округ,
- Дальневосточный Федеральный округ,
- Приволжский Федеральный округ,
- Северо-Западный Федеральный округ,
- Северо-Кавказский Федеральный округ,
- Сибирский Федеральный округ,
- Уральский Федеральный округ,
- Краснодарский региональный филиал,
- Южный Федеральный округ (без учета Краснодарского регионального филиала).

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

- Головной офис,
- Центральный Федеральный округ,
- Дальневосточный Федеральный округ,
- Приволжский Федеральный округ,
- Северо-Западный Федеральный округ,
- Сибирский Федеральный округ,
- Уральский Федеральный округ,
- Краснодарский региональный филиал,
- Южный Федеральный округ (без учета Краснодарского регионального филиала).

Анализ выручки в разрезе продуктов представлен в Примечаниях 26 и 27.

32 Сегментный анализ (продолжение)

Указом Президента Российской Федерации в январе 2010 года из состава Южного федерального округа был выделен Северо-Кавказский федеральный округ. Изменения в составе управленческой отчетности были также отражены в сегментном анализе за 2010 и 2009 год соответственно.

(б) Оценка прибылей или убытков и активов операционных сегментов

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

Учетная политика операционных сегментов основана на российских правилах бухгалтерского учета (РПБУ) и, соответственно, существенно отличается от принципов учетной политики, описанных в данной консолидированной финансовой отчетности.

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

Сегментная отчетность о выручке и прибылях/(убытках) Группы за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, и сегментная отчетность об активах Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года представлена ниже:

32 Сегментный анализ (продолжение)

(в миллионах российских рублей)	Головной офис	Централь- ный ФО	Дальне- восточный ФО	Приволжский ФО	Северо- Западный ФО	Северо- Кавказский ФО	Сибирский ФО	Уральский ФО	Красно- дарский РФ	Южный ФО (без учета Краснодарско го РФ)	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2010 года											
Выручка от внешних клиентов	17 132	24 352	3 660	19 397	7 253	7 759	10 850	2 421	12 273	4 072	109 169
- Доходы по кредитам, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	15 769	22 997	3 386	18 494	6 886	7 407	10 246	2 298	11 676	3 879	103 038
- Комиссионные доходы по операциям кредитного характера	1 363	1 355	274	903	367	352	604	123	597	193	6 131
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по ценным бумагам	(4 283)	(37)	-	(60)	3	-	9	-	2	(14)	(4 380)
Чистые процентные и комиссионные доходы по текущим / корреспондентским / расчетным счетам	(389)	623	122	467	148	452	278	65	151	127	2 044
Расходы по средствам других банков, срочным депозитам и прочим привлеченным средствам	(40 307)	(4 257)	(697)	(2 372)	(1 345)	(467)	(1 386)	(331)	(1 041)	(569)	(52 772)
Расходы по созданию резервов	(552)	(4 947)	(492)	(5 071)	(1 748)	(101)	(3 797)	(882)	(9 667)	(536)	(27 793)
Управленческие и эксплуатационные расходы	(4 152)	(4 292)	(1 468)	(3 926)	(1 684)	(1 759)	(3 068)	(650)	(843)	(1 244)	(23 086)
Межсегментные доходы/(расходы)*	49 724	(11 876)	(1 665)	(10 653)	(3 700)	(4 614)	(5 781)	(1 282)	(7 818)	(2 335)	-
Прибыль/(убыток) отчетных сегментов	(35 315)	11 640	1 148	8 452	2 788	6 089	2 805	633	909	1 865	1 014
За год, закончившийся 31 декабря 2009 года											
Выручка от внешних клиентов	17 996	21 382	2 820	17 482	5 642	5 416	9 315	2 066	10 843	3 204	96 166
- Доходы по кредитам, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	17 613	20 149	2 609	16 521	5 284	5 151	8 812	1 949	10 161	3 042	91 291
- Комиссионные доходы по операциям кредитного характера	383	1 233	211	961	358	265	503	117	682	162	4 875
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по ценным бумагам	2 202	(17)	(2)	(14)	3	(1)	10	(1)	1	-	2 181
Чистые процентные и комиссионные доходы по текущим / корреспондентским / расчетным счетам	(49)	474	95	350	127	497	231	45	158	99	2 027
Расходы по средствам других банков, срочным депозитам и прочим привлеченным средствам	(55 754)	(2 502)	(410)	(1 396)	(758)	(345)	(752)	(155)	(500)	(340)	(62 912)
Расходы по созданию резервов	(176)	(3 543)	(787)	(6 065)	(655)	(1 722)	(2 000)	(594)	(1 628)	(600)	(17 770)
Управленческие и эксплуатационные расходы	(3 594)	(3 527)	(1 029)	(3 096)	(1 146)	(1 319)	(2 408)	(534)	(797)	(761)	(18 211)
Межсегментные доходы/(расходы)*	45 829	(11 846)	(1 512)	(10 468)	(3 319)	(3 221)	(5 300)	(1 281)	(6 876)	(2 006)	-
Прибыль/(убыток) отчетных сегментов	(40 233)	12 331	694	7 302	3 259	2 561	4 445	832	8 144	1 593	928
Итого активы											
31 декабря 2010 года	1 183 530	311 373	44 238	237 058	99 122	94 890	131 428	26 113	150 337	47 362	2 325 451
31 декабря 2009 года	1 054 144	232 220	34 169	184 657	81 029	67 392	98 221	20 402	108 797	36 094	1 917 125

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

32 Сегментный анализ (продолжение)

Суммы поступлений / (выбытий) зданий, оборудования и земли за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, представлены ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Поступления / (выбытия) за отчетный период*		
Головной офис	126	(24)
Центральный Федеральный округ	4 156	528
Дальневосточный Федеральный округ	86	136
Приволжский Федеральный округ	1 316	343
Северо-Западный Федеральный округ	145	1 282
Северо-Кавказский Федеральный округ	110	899
Сибирский Федеральный округ	494	371
Уральский Федеральный округ	43	165
Краснодарский РФ	35	113
Южный Федеральный округ (без учета Краснодарского РФ)	34	57
Итого поступления/(выбытия) за отчетный период	6 545	3 870

* включая переоценку по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года.

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

Сверка прибыли и активов отчетных сегментов за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, представлена ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Прибыль отчетных сегментов за вычетом налога	1 014	928
Корректировка по отложенному налогу на прибыль	1 479	1 190
Корректировка резервов под обесценение	1 300	3 369
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(960)	(4 386)
Расходы за вычетом доходов от переоценки по справедливой стоимости финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	(734)	285
Прочие расходы сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации*	(636)	(296)
Корректировка финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости	(482)	(1 150)
Выручка сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации*	(307)	(239)
Переоценка основных средств	23	(39)
Справедливая стоимость выданных гарантий	-	182
Прочее	(328)	407
Прибыль Группы по МСФО (после налогообложения)	369	251
Активы отчетных сегментов	2 325 451	1 917 125
Исключение счетов межфилиальных расчетов	(1 228 300)	(931 026)
Исключение депозитов «back-to-back»	(105 506)	(128 134)
Резерв под обесценение кредитов	(57 052)	(29 957)
Активы сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации *	1 737	6 795
Прочее	(5 530)	(4 139)
Активы Группы по МСФО	930 800	830 664

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

32 Сегментный анализ (продолжение)

Сверка существенных статей доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2010 года и за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, представлена ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Общая сумма выручки отчетных сегментов от внешних клиентов	109 169	96 166
Реклассификация процентных доходов по депозитам «back-to-back» в доходы по производным финансовым инструментам	(7 144)	(7 766)
Реклассификация доходов, не включенных в выручку сегментов	7 682	9 442
Учет процентных доходов по методу эффективной процентной ставки	(966)	(1 391)
Выручка сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации*	(307)	(239)
Прочее	(16)	178
Выручка Группы по МСФО	108 418	96 390
Общая сумма расходов отчетных сегментов по средствам других банков, депозитам и прочим привлеченным средствам	(52 772)	(62 912)
Реклассификация процентных расходов по депозитам «back-to-back» в расходы по производным финансовым инструментам	9 512	10 859
Процентные расходы по ценным бумагам, выпущенным Банком	(9 526)	(6 194)
Корректировка от признания расходов по эффективной процентной ставке	(628)	114
Расходы сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации*	82	84
Прочее	(51)	(20)
Процентные расходы Группы по МСФО	(53 383)	(58 069)
Резерв под обесценение	(27 793)	(17 770)
Учет резервов под обесценение по требованиям МСФО	1 300	3 566
Учет резервов под судебный иск	200	(200)
Исключение резервов под обесценение, относящихся к консолидируемым компаниям, включая эффект консолидации*	(2 022)	664
Резервы Группы по МСФО	(28 315)	(13 740)
Управленческие и эксплуатационные расходы отчетных сегментов	(23 086)	(18 211)
Реклассификация результата от переуступки кредитов	1 121	-
Прочие налоги, кроме налога на прибыль, и расходы на благотворительность	(980)	(1 012)
Расходы сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации*	(341)	(524)
Наращенные расходы на содержание персонала	(132)	(174)
Прочее	(166)	(78)
Административные и прочие операционные расходы Группы по МСФО	(23 584)	(19 999)

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

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

32 Сегментный анализ (продолжение)

- Корректировка резервов возникает в связи с различиями в методологии оценки, используемой для расчета резервов под обесценение кредитного портфеля по РПБУ, на основе которых составляется управленческая отчетность, и методикой оценки резервов по МСФО. Резерв в соответствии с РПБУ рассчитывается главным образом исходя из формальных критериев, зависящих от финансового положения заемщика, качества обслуживания долга и наличия обеспечения, в то время как резерв в соответствии с требованиями МСФО базируется на оценке фактически понесенных убытков.
- Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов возникает в связи с различиями между отражением сделок типа «валютный своп» по РПБУ, на основе которых составляется управленческая отчетность, и их отражением в соответствии с требованиями МСФО. Согласно РПБУ, сделки «валютный своп» отражены как привлеченный и размещенный межбанковский кредит, в то время как в отчетности в соответствии с МСФО такие сделки отражаются по справедливой стоимости. См. Примечание 36. Учет вышеописанных сделок по РПБУ также порождает при сверке корректировки в отношении процентных доходов / расходов и общей суммы активов отчетных сегментов.
- Корректировки в отношении справедливой стоимости ценных бумаг обусловлена различиями в методике оценки и вводными данными.
- Корректировки в отношении финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, являются следствием учета наращенных доходов и расходов по методу эффективной процентной ставки.
- Концепция отложенного налога в РПБУ применительно к кредитным учреждениям отсутствует.
- Реклассификация доходов, не включенных в выручку сегментов, в основном относится к процентным доходам по ценным бумагам.
- Процентные доходы и расходы в МСФО учитываются по методу эффективной процентной ставки.
- Счета межфилиальных расчетов региональных филиалов Банка отражены развернуто, в составе активов и обязательств, в то время как в МСФО они учтены на нетто-основе.

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

(д) Основные клиенты

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

33 Управление финансовыми рисками

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

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

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

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

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

В целях обеспечения устойчивой деятельности банка в посткризисный период и период после засушливого лета 2010 года Банком проведены следующие мероприятия.

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

Банком принят комплекс мер, направленных на активизацию работы с проблемной задолженностью, а также на создание инфраструктуры, обеспечивающей всевозможные методы работы с проблемной задолженностью.

Наблюдательным Советом утверждена программа фондирования ОАО «Россельхозбанк» на 2011 год, в которой определена структура основных источников фондирования, объёмы и сроки их привлечения. Обеспечивается контроль со стороны Головного офиса за целевым использованием выделяемых ресурсов по приоритетным направлениям и соблюдением установленных лимитов. В качестве дополнительных мер контроля состояния ликвидности в Банке утверждены и функционируют оценочные показатели ликвидности. Данные индикаторы позволяют своевременно выявлять дисбаланс между объёмами требований и обязательств Банка на различных временных интервалах и оперативно сигнализировать о необходимости управленческого воздействия.

Для исключения потерь при проведении операций на межбанковском рынке обеспечен контроль уровней кредитного риска банков-контрагентов, существенно оптимизированы лимиты по операциям с контрагентами. На ежеквартальной основе проводится стресс-тестирование подверженности Банка влиянию кредитных и рыночных рисков.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

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

Полномочия по принятию кредитного риска в 2010 и 2009 годах определены следующим образом:

- Наблюдательный Совет утверждает решения о предоставлении кредита либо об установлении индивидуального лимита кредитного риска на одного или группу связанных заемщиков в пределах совокупного лимита кредитного риска в размере свыше 4 000 миллионов рублей (2009: свыше 2 000 миллионов рублей в период до августа 2009 года и свыше 4 000 миллионов рублей начиная с августа 2009 года).

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- Правление Банка принимает решения о предоставлении кредита либо об установлении индивидуального лимита кредитного риска на одного или группу связанных заемщиков в пределах совокупного лимита кредитного риска в размере до 4 000 миллионов рублей (2009: до 2 000 миллионов рублей в период до августа 2009 года и до 4 000 миллионов рублей начиная с августа 2009 года).
- Кредитный комитет принимает решения о кредитовании одного или группы связанных заемщиков, об установлении индивидуального лимита кредитного риска на одного или группу связанных заемщиков в пределах совокупного лимита кредитного риска в размере до 500 миллионов рублей в период до февраля 2010 года, до 1 000 миллионов рублей в период с февраля 2010 года по апрель 2010 года и до 2 000 миллионов рублей включительно с апреля 2010 года (2009: до 500 миллионов рублей).
- Кредитные комитеты региональных филиалов, Кредитные комиссии дополнительных офисов, отдельные должностные лица Банка принимают решения о кредитовании в пределах предоставленных им полномочий.
- Ресурсный комитет принимает решения по ограничению кредитных рисков посредством установления структурных, портфельных лимитов, а также лимитов на контрагентов и эмитентов ценных бумаг. К полномочиям комитета относится также установление лимитов кредитного риска региональным филиалам Банка.

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

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

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

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

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

- кредитованием всего цикла оборота сельскохозяйственной продукции (производства, хранения, переработки и реализации конечному потребителю);
- разной специализацией заемщиков в разных регионах;
- типичным для производителей сельскохозяйственной продукции сочетанием в одном хозяйстве нескольких видов производств;
- диверсификацией вложений в высокоэффективные и надежные проекты других сфер экономики;
- объемом риска на одного заемщика.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам. Рыночный риск, которому подвержен дочерний банк, оценивается как незначительный с учетом его доли и структуры активов и обязательств.

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

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

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

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

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

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

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

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

ДОКР проводит анализ и формирует отчетность для принятия решения руководством Банка, оценки уровня риска международными рейтинговыми агентствами и регулирующими органами.

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

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

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

В Банке существует иерархия лимитов: структурные лимиты, позиционные лимиты, лимиты убытков («стоп-лосс»), лимиты на параметры операций и др. ДОКР постоянно оптимизирует данную систему лимитов.

Лимиты устанавливаются на:

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

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

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

Основными источниками процентного риска являются:

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

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

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Источником приведенных в таблицах ниже данных являются управленческие отчеты о процентном риске Банка на указанные даты, которые были составлены в соответствии с требованиями Методики оценки процентного риска, утвержденной Банком. Отчет о процентном риске формируется ежемесячно по данным РПБУ исходя из предположения о неизменности структуры требований и обязательств Банка.

В таблицах ниже приведен общий анализ процентного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, при этом процентные финансовые активы и обязательства Группы представлены в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с условиями договоров или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Итого процентных финансовых активов*	83 313	83 673	105 389	171 807	245 424	252 650	942 256
Итого процентных финансовых обязательств*	100 699	111 641	132 739	163 084	151 178	183 152	842 493
Процентный разрыв по балансовым статьям	(17 386)	(27 968)	(27 350)	8 723	94 246	69 498	99 763
Совокупный процентный разрыв по балансовым статьям	(17 386)	(45 354)	(72 704)	(63 981)	30 265	99 763	

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

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

Если бы 31 декабря 2010 года процентные ставки уменьшились бы на 100 базисных пунктов при том, что другие переменные остались бы неизменными, чистый процентный доход за год был бы на 592 миллиона рублей выше (2009: на 412 миллионов рублей выше); другие компоненты собственных средств (до уплаты налогов) были бы на 303 миллиона рублей выше (2009: на 78 миллионов рублей выше) в результате увеличения справедливой стоимости долговых инструментов с фиксированной процентной ставкой, классифицированных в категорию «имеющиеся в наличии для продажи».

Если бы 31 декабря 2010 года процентные ставки увеличились бы на 100 базисных пунктов при том, что другие переменные остались бы неизменными, чистый процентный доход за год был бы на 592 миллиона рублей ниже (2009: на 412 миллионов рублей ниже); другие компоненты собственных средств (до уплаты налогов) были бы на 303 миллиона рублей ниже (2009: на 78 миллионов рублей ниже) в результате увеличения справедливой стоимости долговых инструментов с фиксированной процентной ставкой, классифицированных в категорию «имеющиеся в наличии для продажи».

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

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

% в год	2010				2009			
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты*	3	1	-	-	10	-	-	-
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	0	-	-	-	0	-	-	-
Торговые ценные бумаги и соответствующая дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	12	-	-	-	12	-	-	-
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	12	10	-	-	12	12	-	-
Средства в других банках*	-	8	-	-	10	8	-	-
Кредиты и авансы клиентам	14	9	10	7	16	11	10	7
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, и соответствующая дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	8	6	-	-	16	8	-	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	8	6	-	-	7	7	-	-
Обязательства								
Средства других банков*	7	8	3	5	8	8	3	5
Средства клиентов*	7	7	6	-	11	7	7	-
Выпущенные векселя	6	1	5	-	11	-	5	-
Прочие заемные средства	9	8	-	6	11	8	-	5
Синдицированные кредиты	-	-	-	-	-	1	-	-
Субординированные депозиты	7	6	-	-	8	6	-	-

* представлены ставки по срочным депозитам

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

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

Для расчета VAR по портфелям и позициям Банка принят доверительный уровень 95%, оценка проводится на основе ретроспективных данных о ценах закрытия (как наиболее динамичных и точных для оценки рисков) за 250 дней, период оценки - 1 день. Таким образом, VAR показывает, какой максимальный убыток может принести текущий портфель в течение одного торгового дня с вероятностью оценки 95%, при этом в 5% случаев убытки могут превысить это значение.

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

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

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

Раз в месяц проводится бэк - тестирование используемых методов.

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

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

Валютный риск.

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

(в миллионах российских рублей)		2010	2009
На конец периода	Короткая позиция	(1 068)	(1 249)
	VAR	9	16
	Expected ShortFall	11	26

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Возможные изменения финансового результата и собственных средств в течение одних суток в связи с возможными колебаниями фондовых котировок, оцененные VAR и Expected ShortFall методами, были незначительными по состоянию на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года.

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР*	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	80 504	496	10	81 010
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	3 468	-	-	3 468
Торговые ценные бумаги	3 563	-	-	3 563
Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	15 240	-	-	15 240
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	9 686	-	9 686
Производные финансовые инструменты	42	20 579	-	20 621
Средства в других банках	5 777	24 566	4 134	34 477
Кредиты и авансы клиентам	688 556	-	-	688 556
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	15 687	-	-	15 687
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	14 922	-	-	14 922
Отложенный налоговый актив	1 930	-	-	1 930
Нематериальные активы	1 563	-	-	1 563
Основные средства	25 985	-	-	25 985
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	191	-	-	191
Прочие активы	11 050	1	1	11 052
Активы групп выбытия, удерживаемые для продажи	2 847	2	-	2 849
Итого активов	871 325	55 330	4 145	930 800
Обязательства				
Производные финансовые инструменты	31	510	-	541
Средства других банков	31 825	73 498	255	105 578
Средства клиентов	375 817	7 473	2 989	386 279
Выпущенные векселя	9 874	-	-	9 874
Прочие заемные средства	88 457	169 102	-	257 559
Отложенное налоговое обязательство	1 405	-	-	1 405
Задолженность по текущему налогу на прибыль	17	-	-	17
Прочие обязательства	4 389	-	-	4 389
Субординированные депозиты	25 000	21 545	-	46 545
Обязательства групп выбытия, удерживаемые для продажи	1 014	1	-	1 015
Итого обязательств	537 829	272 129	3 244	813 202
Чистая позиция по балансовым инструментам	333 496	(216 799)	901	117 598
Обязательства кредитного характера	1 155	-	-	1 155

* ОЭСР - Организация экономического сотрудничества и развития.

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

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

* ОЭСР - Организация экономического сотрудничества и развития.

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств в срок и в полном объеме. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов и депозитам «до востребования», возврату межбанковских кредитов (депозитов), погашению срочных депозитов и выпущенных ценных бумаг, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать минимальный уровень реинвестирования денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В процессе управления ликвидностью Группа руководствуется следующими принципами:

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

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

Группа управляет риском потери ликвидности, используя следующие основные методы:

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

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

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

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

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

В целях дополнительного контроля состояния срочной ликвидности Группы в целом установлены оценочные показатели ликвидности, уровень которых контролируются ДОКР в ходе регулярного мониторинга.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки по балансовым финансовым обязательствам Группы и внебалансовым обязательствам кредитного характера. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Беспоставочные производные финансовые инструменты отражены в чистой сумме, подлежащей выплате. В отношении поставочных производных финансовых инструментов суммы оттоков и притоков денежных средств представлены отдельно.

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

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востре- бования и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Финансовые обязательства						
Поставочные производные финансовые инструменты						
- приток денежных средств	(308)	(8 877)	(36 045)	(23 664)	(81 748)	(150 642)
- отток денежных средств	377	9 362	34 439	23 540	75 238	142 956
Беспоставочные производные финансовые инструменты (обязательства)	31	-	-	-	-	31
Средства других банков	21 753	9 458	7 285	61 787	27 659	127 942
Средства клиентов	119 173	161 625	91 715	18 920	7 604	399 037
Выпущенные векселя	855	2 046	5 785	1 167	700	10 553
Прочие заемные средства	762	21 504	29 652	127 663	144 492	324 073
Субординированные депозиты	-	1 003	17 075	9 409	34 714	62 201
Прочие финансовые обязательства	1 498	-	797	27	435	2 757
Внебалансовые финансовые обязательства						
Гарантии	89	143	36	27	25	320
Аккредитивы	42	691	102	-	-	835
Прочие обязательства кредитного характера*	24 497	-	-	-	-	24 497
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	168 769	196 955	150 841	218 876	209 119	944 560

* Прочие обязательства кредитного характера включают в себя отменяемые обязательства, предоставление кредитов по которым зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

* Прочие обязательства кредитного характера включают в себя отменяемые обязательства, предоставление кредитов по которым зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.

Минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде основных средств, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора, раскрыты в Примечании 35.

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 вкладов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

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

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

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в миллионах российских рублей)	До востре- бования и менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Просро- ченные	Итого
Итого финансовых активов*	138 516	77 425	106 128	175 921	255 616	258 207	42 489	1 054 302
Итого финансовых обязательств*	143 975	99 962	89 495	164 073	188 906	229 389	-	915 800
Разрыв ликвидности	(5 459)	(22 537)	16 633	11 848	66 710	28 818	42 489	138 502
Совокупный разрыв ликвидности	(5 459)	(27 996)	(11 363)	485	67 195	96 013	138 502	

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

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

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

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

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

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

34 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

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

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

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Чистые активы в соответствии с российским законодательством	112 726	111 126
Фонд переоценки	1 763	1 543
Субординированные депозиты	46 334	46 171
Вложения в дочерние компании	(10 854)	(1 888)
Прочее	(136)	(130)
Итого нормативного капитала	149 833	156 822

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

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Уставный капитал	108 798	106 973
Нераспределенная прибыль	6 851	6 572
Гудвил	-	(298)
Итого капитала 1-го уровня	115 649	113 247
Фонд переоценки	832	848
Субординированные депозиты	46 545	46 370
Итого капитала 2-го уровня	47 377	47 218
Итого капитала	163 026	160 465

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

35 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. По состоянию на 31 декабря 2010 года исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности (2009: Группа участвовала в судебных разбирательствах в связи с признанием недействительным договора о предоставлении отступного в отношении одного из заемщиков Банка, в связи с чем был создан резерв на покрытие убытков в сумме 200 миллионов рублей. Резерв восстановлен в 2010 году).

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

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

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

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

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

Руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной, и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2010 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2009: резерв не был сформирован).

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2010 года у Группы были договорные обязательства капитального характера на сумму 307 миллионов рублей (2009: 175 миллионов рублей).

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Менее 1 года	1 676	1 531
От 1 до 5 лет	3 679	3 591
Более 5 лет	2 391	2 713
Итого обязательств по операционной аренде	7 746	7 835

35 Условные обязательства (продолжение)

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

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

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Аккредитивы	835	734
Гарантии выданные	320	247
Поручительства выданные	-	35 059
Неиспользованные кредитные линии	-	887
Итого обязательств кредитного характера	1 155	36 927

По состоянию на 31 декабря 2009 года поручительства выданные представляли собой финансовые гарантии перед Центральным Банком Российской Федерации по кредитам, полученным двумя крупными российскими банками. По состоянию на 31 декабря 2010 года такие поручительства отсутствовали.

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

В 2010 году резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера не был сформирован (2009: нет).

35 Условные обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Доллары США	508	60
Российские рубли	356	36 189
Евро	291	605
Прочие валюты	-	73
Итого	1 155	36 927

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

Активы на хранении включают следующие категории:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Облигации предприятий на хранении в Национальном расчетном депозитарии	3 564	2 677
Векселя, выпущенные Банком	803	599
Акции и облигации компаний на хранении в прочих депозитариях и регистраторах	184	41
Векселя и ценные бумаги российских компаний, находящиеся на хранении в Банке	-	220
Субфедеральные облигации на хранении в Национальном расчетном депозитарии	-	132
Корпоративные акции на хранении в Национальном расчетном депозитарии	-	1

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Предоставленные в качестве обеспечения по кредитам, полученным от Центрального банка Российской Федерации			
- кредиты клиентам		7 101	48 125
- торговые ценные бумаги		-	5 760
- ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		-	1 628
- ценные бумаги, удерживаемые до погашения		-	5 016
Предоставленные в качестве обеспечения по депозитам клиентов			
- государственные еврооблигации	19	6 682	-
Предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа			
- корпоративные облигации	9	12 547	3 410
- государственные еврооблигации	9	2 658	-
- муниципальные и субфедеральные облигации	9	35	57

Кроме того, на 31 декабря 2010 года обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации на сумму 3 468 миллионов рублей (2009: 2 974 миллиона рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

На 31 декабря 2010 года дочерние компании Банка передали в залог по кредитным договорам с другими банками здания и оборудование, связанное обязательство в отношении которых составляет 1 863 миллиона рублей (2009: 1 790 миллионов рублей).

36 Производные финансовые инструменты

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

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

Валютные свопы со сроком исполнения свыше 30 дней структурированы как кредиты, выданные Банком в долларах США, швейцарских франках и японских иенах четырем банкам стран ОЭСР, имеющие сроки погашения с февраля 2011 года по май 2023 года, и депозиты в российских рублях, полученные от этих же четырех банков и имеющие аналогичные сроки погашения («back-to-back»). Данные операции были осуществлены с целью хеджирования валютного риска Группы.

Международные кредитные рейтинги этих банков на 31 декабря 2010 года не ниже BB- (2009: не ниже BB-).

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

36 Производные финансовые инструменты (продолжение)

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто - до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Итого
Валютные свопы со сроком исполнения свыше 30 дней: справедливая стоимость на отчетную дату			
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	95 172	21 373	116 545
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(76 548)	(21 883)	(98 431)
Дебиторская задолженность в швейцарских франках, погашаемая при расчете (+)	5 313	-	5 313
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(3 824)	-	(3 824)
Дебиторская задолженность в японских йенах, погашаемая при расчете (+)	4 364	-	4 364
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(3 898)	-	(3 898)
Валютные форварды со сроком исполнения от 2 до 30 дней: справедливая стоимость на отчетную дату			
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	31	3 954	3 985
Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(31)	(3 966)	(3 997)
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	13 340	8 848	22 188
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(13 300)	(8 865)	(22 165)
Валютные форварды со сроком исполнения свыше 30 дней: справедливая стоимость на отчетную дату			
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	917	4 582	5 499
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(915)	(4 584)	(5 499)
Итого чистой справедливой стоимости	20 621	(541)	20 080

36 Производные финансовые инструменты (продолжение)

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

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

По состоянию на 31 декабря 2010 года дебиторская и кредиторская задолженность по валютным свопам включала средства одного банка в сумме 52 878 миллионов рублей и 43 137 миллионов рублей, соответственно, или 42 % от совокупной суммы дебиторской или 41 % от совокупной суммы кредиторской задолженности по валютным свопам (2009: 84 345 миллионов рублей и 68 156 миллионов рублей, соответственно, или 40% от совокупной суммы дебиторской или 37% от совокупной суммы кредиторской задолженности по валютным свопам).

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, а также производные финансовые инструменты, включая встроенные деривативы, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, рассчитанной на основе методов оценки, использующих наблюдаемые на рынке входящие данные.

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

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

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, рассчитывается на основе котируемых рыночных цен.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость прочих заемных средств основывается на рыночных ценах, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	2010	2009
Средства в других банках		
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более одного месяца	3% - 12%	7% - 15%
Кредиты и авансы клиентам		
Корпоративные кредиты	6% - 16%	9% - 21%
Кредиты физическим лицам	9% - 22%	8% - 25%
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3% - 9%	3%-13%
Средства других банков	1% - 9%	1% - 11%
Средства клиентов		
Срочные депозиты юридических лиц	1% - 13%	2% - 15%
Срочные вклады физических лиц	1% - 7%	2%-13%
Выпущенные векселя	2% - 11%	2% - 15%
Синдицированные кредиты	-	1%
Субординированные депозиты	2% - 7%	2% - 8%

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	2010		2009	
	Балансо- вая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансо- вая стоимость	Справед- ливая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖЕННЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ				
Денежные средства и их эквиваленты	81 010	81 010	94 958	94 958
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	3 468	3 468	2 974	2 974
Средства в других банках	34 477	36 835	37 792	37 792
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты корпоративным клиентам	560 616	569 632	475 129	466 428
- Кредитование продовольственных интервенций	44 514	44 514	42 666	42 666
- Договоры обратного репо	-	-	894	894
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	632	632	694	694
- Кредиты физическим лицам	82 794	83 945	65 024	64 271
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	14 922	14 753	7 732	7 283
Прочие финансовые активы	3 973	3 973	4 168	4 168
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖЕННЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	826 406	838 762	732 031	722 128
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖЕННЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	64 797	64 797	61 648	61 648
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	891 203	903 559	793 679	783 776
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖЕННЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ				
Средства других банков				
- срочные заемные средства, полученные от других банков	101 484	110 102	121 800	121 800
- срочные заемные средства, полученные от ЦБ РФ	3 853	3 853	70 126	70 126
- корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	241	241	84	84
Средства клиентов				
- государственные и общественные организации	79 633	79 633	57 818	57 818
- прочие юридические лица	178 955	178 955	91 138	91 138
- физические лица	127 691	128 673	81 347	81 676
Выпущенные векселя	9 874	9 874	12 567	12 567
Прочие заемные средства				
- выпущенные еврооблигации	169 102	179 233	158 841	169 636
- облигации, выпущенные на внутреннем рынке	88 457	90 899	57 643	58 769
Синдицированные кредиты	-	-	7 570	7 570
Прочие финансовые обязательства	2 757	2 757	5 486	5 486
Субординированные депозиты	46 545	46 665	46 370	46 310
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖЕННЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	808 592	830 885	710 790	722 980
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖЕННЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	541	541	167	167
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	809 133	831 426	710 957	723 147

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

Ниже в таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, на 31 декабря 2010 года:

	Котируемые цены на активных рынках (уровень 1)	Модели оценки, основанные на наблюдаемых рыночных данных (уровень 2)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги	3 563	-	3 563
Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	15 240	-	15 240
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	9 686	9 686
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	15 687	-	15 687
Требования по производным финансовым инструментам	-	20 621	20 621
Финансовые обязательства			
Обязательства по производным финансовым инструментам	-	(541)	(541)

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

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

По состоянию на 31 декабря 2010 года финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием моделей оценки, включающих вводные данные, не наблюдаемые на открытых рынках (уровень 3), отсутствуют (2009: отсутствуют).

38 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

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

38 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2010 года.

	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	Активы, удерживаемые до погашения	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты						
- наличные средства	16 101	-	-	-	-	16 101
- остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	37 361	-	-	-	-	37 361
- корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца	27 548	-	-	-	-	27 548
Обязательные резервы на счетах ЦБ РФ	3 468	-	-	-	-	3 468
Торговые ценные бумаги						
- долговые ценные бумаги	-	-	3 563	-	-	3 563
Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	14 622	618	-	-	15 240
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	-	9 686	-	9 686
Производные финансовые инструменты	-	-	20 621	-	-	20 621
Средства в других банках	34 477	-	-	-	-	34 477
Кредиты и авансы клиентам						
- Кредиты корпоративным клиентам	560 616	-	-	-	-	560 616
- Кредитование продовольственных интервенций	44 514	-	-	-	-	44 514
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	632	-	-	-	-	632
- Кредиты физическим лицам	82 794	-	-	-	-	82 794
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	15 687	-	-	-	15 687
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	14 922	14 922
Прочие финансовые активы	3 973	-	-	-	-	3 973
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	811 484	30 309	24 802	9 686	14 922	891 203
Нефинансовые активы						39 597
ИТОГО АКТИВОВ	811 484	30 309	24 802	9 686	14 922	930 800

38 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2009 года.

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

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

39 Операции со связанными сторонами

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

Группа досрочно приняла изменения к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущен в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты).

В данной консолидированной финансовой отчетности раскрыты наиболее существенные остатки (которые в совокупности составляют более 1 000 миллионов рублей) по операциям с компаниями, контролируемые российским государством.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Кредиты и авансы клиентам		
Компании, контролируемые государством (контрактная процентная ставка: 7%-12% годовых (2009: 7%-12% годовых))	45 937	44 794
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники (контрактная процентная ставка: 5% годовых (2009: 5%-22% годовых))	21	32
Резерв под обесценение кредитного портфеля на конец периода		
Компании, контролируемые государством	(8)	(9)
Средства клиентов		
Компании, контролируемые государством (контрактная процентная ставка по срочным депозитам: 1%-9% годовых (2009: 7%-16% годовых))	89 763	64 438
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники (контрактная процентная ставка по срочным депозитам: 1%-7% годовых (2009: 2%-13% годовых))	235	532
Субординированные депозиты (контрактная процентная ставка: 6.5% годовых (2009: 8.0% годовых))	25 000	25 000
Внебалансовые обязательства		
Поручительства, выданные банкам, контролируемым государством	-	35 059

39 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам		
Компании, контролируемые государством	3 458	3 907
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	1	2
Процентные расходы по средствам клиентов		
Компании, контролируемые государством	(5 169)	(11 814)
Ключевой руководящий персонал и их близкие родственники	(36)	(47)
Процентные расходы по субординированным депозитам		
Компании, контролируемые государством	(1 867)	(2 000)

Группа имеет следующие незначительные в совокупности операции со связанными сторонами:

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

Единственными операциями с акционером в 2010 и 2009 году были выплата дивидендов и налогов. См. Примечания 30 и 31.

Ключевой руководящий персонал Группы состоит из членов Правления Банка и Главного бухгалтера. В 2010 году общая сумма вознаграждения ключевого руководящего персонала составила 139 миллионов рублей (2009: 155 миллионов рублей).

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010		2009	
	Вознаграждение выплаченное	Начисленное обязательство	Вознаграждение выплаченное	Начисленное обязательство
Краткосрочные выплаты:				
Заработная плата, затраты на социальное обеспечение и краткосрочные премиальные выплаты, включенные в заработную плату	118	6	132	13
Выплаты по окончании трудовой деятельности:				
- Пенсионный план с установленными взносами	14	-	9	-
- Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	1	-	1	-
Итого	133	6	142	13

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

40 Группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи

Ниже представлены основные категории активов групп выбытия, классифицированных как удерживаемые для продажи:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010
Основные средства	2 122
Дебиторская задолженность	364
Запасы	125
Кредиты и авансы клиентам	93
Денежные средства и их эквиваленты	12
Прочее	133
Итого активов групп выбытия, удерживаемых для продажи	2 849

Ниже представлены основные категории обязательств, непосредственно связанных с группами выбытия, удерживаемыми для продажи:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010
Кредиторская задолженность	498
Отложенное налоговое обязательство	309
Средства других банков	158
Средства клиентов	16
Прочее	34
Итого обязательств, непосредственно связанных с группами выбытия, удерживаемыми для продажи	1 015

Совокупные доходы или расходы, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе в отношении групп выбытия, классифицированных как удерживаемые для продажи, представлены ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Выручка от реализации продукции	1 363	839
Себестоимость реализованной продукции	(1 240)	(729)
Административные и прочие операционные расходы	(199)	(203)
Процентные доходы	93	141
Прочее	(14)	180
Итого доходов, непосредственно связанных с группами выбытия, классифицированными как удерживаемые для продажи	3	228

Группа осуществляет активные действия по продаже данных активов и предполагает завершить их продажу к концу 2011 года.

41 События после окончания отчетного периода

В марте 2011 года Группа выпустила еврооблигации, номинированные в российских рублях, в сумме 20 000 миллионов рублей с датой погашения в марте 2016 года и купонным доходом 8.7% годовых, выплачиваемым каждые полгода. В апреле 2011 Группа произвела доразмещение рублевых еврооблигаций данного выпуска на сумму 12 000 миллионов рублей с купонным доходом 8.7% годовых, выплачиваемым каждые полгода, увеличив общий объем выпуска до 32 000 миллионов рублей.