

ООО КБ «Альба Альянс»

**Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2010 года**

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС» (ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА:	
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	7-8
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	9-54
1. Организация.....	9
2. Основные принципы учетной политики	10
3. Чистый процентный доход.....	25
4. Резерв под обесценение	25
5. Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки.....	26
6. Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой.....	26
7. Комиссионные доходы и расходы.....	26
8. Прочие доходы	27
9. Операционные расходы.....	27
10. Прибыль от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи	27
11. Налог на прибыль.....	28
12. Прекращенная деятельность	29
13. Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	29
14. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.....	30
15. Средства в банках и иных финансовых организациях	31
16. Ссуды, предоставленные клиентам	31
17. Основные средства	33
18. Прочие активы	34
19. Средства банков.....	34
20. Средства клиентов	34
21. Выпущенные долговые ценные бумаги.....	35
22. Прочие обязательства	35
23. Чистые активы, приходящиеся на участников группы	35
24. Условные финансовые обязательства.....	36
25. Операции со связанными сторонами	38
26. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	39
27. Управление капиталом	41
28. Политика управления рисками.....	42

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

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

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Коммерческого Банка «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью) и его дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также консолидированные результаты деятельности, движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:


- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была утверждена Правлением Банка 24 июня 2011 года.

От имени Банка




Якимов Е.А.
Председатель Правления
24 июня 2011 года
г. Москва



Анохина О.И.
Главный бухгалтер
24 июня 2011 года
г. Москва

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Участникам и Совету директоров Коммерческого Банка «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью)

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Коммерческого Банка «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью) и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, совокупной прибыли, движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

© 2011 ЗАО «Делойт и Туш СНГ». Все права защищены.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Мнение

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



24 июня 2011 года
г. Москва

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Процентные доходы	3,25	335,652	349,572
Процентные расходы	3,25	<u>(171,187)</u>	<u>(261,914)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ВОССТАНОВЛЕНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		164,465	87,658
Восстановление резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	4, 25	<u>13,789</u>	<u>20,254</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		<u>178,254</u>	<u>107,912</u>
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	5	(150,358)	228,084
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	6	318,862	276,582
Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами		1,541	7,383
Доходы по услугам и комиссии полученные	7	231,467	118,441
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	7	<u>(12,254)</u>	<u>(9,042)</u>
Доход от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи	10	-	118,633
Прочие доходы	8	<u>8,402</u>	<u>22,166</u>
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		<u>397,660</u>	<u>762,247</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		575,914	870,159
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	9,25	<u>(468,722)</u>	<u>(467,767)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		107,192	402,392
Расход по налогу на прибыль	11	<u>(27,011)</u>	<u>(55,532)</u>
Прибыль от продолжающейся деятельности		80,181	346,860
Прибыль от прекращенной деятельности	12	<u>-</u>	<u>65,090</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		<u>80,181</u>	<u>411,950</u>

От имени Банка



24 июня 2011 года
г. Москва

**Анохина О.И.
Главный бухгалтер**

24 июня 2011 года
г. Москва


Примечания на стр. 9-54 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**


	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	<u>80,181</u>	<u>411,950</u>
ПРОЧАЯ СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) Курсовые разницы, возникающие при пересчете зарубежной деятельности в валюту отчетности	23 <u>2,370</u>	<u>(773)</u>
ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ	<u><u>82,551</u></u>	<u><u>411,177</u></u>

От имени Банка



Председатель правления

24 июня 2011 года
г. Москва


Анохина О.И.
Главный бухгалтер

24 июня 2011 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-54 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	13	567,603	705,269
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	14	1,429,918	1,086,233
Средства в банках и иных финансовых организациях	15	2,554,305	2,104,824
Ссуды, предоставленные клиентам	16,25	1,411,646	1,350,658
Основные средства	17	633,464	642,428
Требования по текущему налогу на прибыль		5,714	26,045
Прочие активы	18	24,787	26,768
ИТОГО АКТИВЫ		6,627,437	5,942,225
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства банков	19	-	94,351
Средства клиентов	20,25	4,134,237	3,597,770
Выпущенные долговые ценные бумаги	21	268,309	228,053
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	6,847
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	11	55,067	52,487
Прочие обязательства	22	296,291	106,676
Чистые активы, приходящиеся на участников Группы	23	1,873,533	1,856,041
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		6,627,437	5,942,225

От имени Банка



24 июня 2011 года
г. Москва

Анохина О.И.
Главный бухгалтер

24 июня 2011 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-54 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Приме- чания	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения, включая прибыль от прекращенной деятельности		107,192	467,482
Корректировки:			
Восстановление резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты		(13,789)	(20,254)
Амортизация основных средств		28,205	30,993
Чистое изменение наращенных процентных доходов и расходов		41,297	(38,515)
Доходы от продажи основных средств		(1,185)	(4,329)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки		34,231	(46,458)
Курсовая разница по операциям с драгоценными металлами		(1,406)	(6,772)
Прибыль от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи		-	(118,633)
Прибыль от прекращенной деятельности		-	(65,090)
Курсовая разница по операциям с иностранной валютой		(93,895)	(15,806)
		<u>100,650</u>	<u>182,618</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств			
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		(11,904)	(77,336)
Ссуды и средства, предоставленные банкам		(594,034)	363,287
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(397,972)	(750,215)
Ссуды, предоставленные клиентам		(44,171)	602,935
Прочие активы		5,564	131,838
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Кредиты, полученные от Центрального банка Российской Федерации		-	(1,102,026)
Средства банков		(94,463)	(157,957)
Средства клиентов		593,407	(653,809)
Выпущенные долговые ценные бумаги		37,560	(536,173)
Прочие обязательства		192,440	8,108
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(212,923)	(1,988,730)
Налог на прибыль уплаченный		(10,947)	(22,099)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		(223,870)	(2,010,829)

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Приме- чания	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(20,782)	(2,464)
Выручка от реализации основных средств		2,726	5,686
Реализация внеоборотных активов, предназначенных для продажи		-	(179)
Чистый отток денежных средств в связи с реорганизацией Группы		-	(25)
Чистый (отток)/приток денежных средств от инвестиционной деятельности		(18,056)	3,018
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Выплаты участникам Группы		(65,059)	(70,000)
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности		(65,059)	(70,000)
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		11,271	232,659
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(295,714)	(1,845,152)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года	13	2,302,591	4,147,743
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года	13	2,006,877	2,302,591

Сумма процентов, уплаченных и полученных в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, составила 215,526 тыс. руб. и 338,694 тыс. руб., соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных в течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, составила 234,052 тыс. руб. и 343,663 тыс. руб., соответственно.


От имени Банка

Яковлев
Председатель
24 июня 2011 года
г. Москва



Анохина О.И.
Главный бухгалтер

24 июня 2011 года
г. Москва



Примечания на стр. 9-54 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЬЯНС» (ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Коммерческий Банк «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью) (далее – «Банк») является обществом с ограниченной ответственностью и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 1993 года. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») и осуществляется на основании генеральной лицензии номер 2593. Кроме того, Банк имеет лицензии на осуществление брокерской, дилерской, депозитарной деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами, выданные Федеральной службой по финансовым рынкам в декабре 2000 года, а также лицензию биржевого посредника, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам России в 2009 году.

Деятельность Банка заключается в осуществлении коммерческих банковских, финансовых и иных операций. Данные операции включают привлечение депозитов, выдачу коммерческих кредитов в свободно конвертируемых валютах и в российских рублях, проведение расчетов по экспортным/импортным операциям клиентов, валютнообменные операции, брокерские операции, управление ценными бумагами, агентские и другие услуги, предоставляемые участникам российского рынка долговых и долевыми ценными бумагами, а также операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Банк проводит свои операции на российских и международных рынках.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Российская Федерация, г. Москва, Кремлевская наб., д.1, стр.2.

Банк является материнской компанией группы компаний (далее – «Группа»), в которую входят следующие компании, консолидированные для целей данной финансовой отчетности:

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/ процент голосующих акций, %		Вид деятельности
		31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	
ООО «СОВЛИНК»	Россия	100%	100%	Брокерские и дилерские услуги, услуги в области корпоративных финансов, финансовое консультирование
ООО «Альба Визкл»	Россия	100%	100%	Транспортные услуги
S.L. Capital Services Limited	Кипр	100%	100%	Инвестиции, брокерские операции, управление ценными бумагами, агентские и другие услуги, предоставляемые участникам российского рынка ценных бумаг
Lopilato Investments Limited	Кипр	100%	100%	Инвестиции, управление ценными бумагами, агентские и консультационные услуги в сфере финансов

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в собственности следующих участников (конечных собственников) Банка находилось 100% долей участия:

Участники	% участия
Фрайман Александр Маркович	50.0
Пяткин Дмитрий Юрьевич	50.0
Итого	100.0

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была утверждена Правлением Коммерческого Банка «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью) 24 июня 2011 года.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО).

До 1 января 2005 года функциональной валютой в финансовой отчетности Группы являлся доллар США, в связи с чем Группа не применяла МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики».

Прочие критерии выбора принципов представления

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное. Данная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости, как поясняется ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Банк и его дочерние компании, зарегистрированные на территории РФ, ведут бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»), иностранные дочерние компании Банка составляют отчетность в соответствии с МСФО. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

Банк представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев (долгосрочные) представлена в Примечании 28.

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Банка.

Статьи, включенные в финансовую отчетность Группы, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся Группы (далее – «функциональная валюта»). Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности являются российские рубли.

Основные положения учетной политики представлены ниже.

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и компаний, контролируемых Банком (дочерних компаний), составляемую по состоянию на 31 декабря каждого года. Компания считается контролируемой Банком, если руководство Группы имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгод от ее деятельности.

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

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

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/ группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

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

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Признание доходов по соглашениям РЕПО и обратного РЕПО

Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибылях и убытках исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция обратного РЕПО/РЕПО выполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Признание выручки – прочее

Признание доходов по услугам и комиссиям

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

Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Признание дивидендных доходов

Доходы от дивидендов признаются на экс-дивидендную дату (если существует высокая вероятность получения Банком экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена).

Признание доходов от аренды

Политика Группы по признанию доходов в качестве арендодателя изложена в разделе «операционная аренда» данного примечания.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Финансовые активы

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

Финансовые активы категории ОССЧПУ

Финансовый актив классифицируется как ОССЧПУ, если он либо предназначен для торговли, либо определен в категорию ОССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть определен в категорию ОССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов и обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе финансовых активов представляется внутри организации на этой основе; или
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «чистая убыток/(прибыль) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории УДП. Финансовые вложения, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Если Банк продаст или реклассифицирует финансовые вложения, удерживаемые до погашения, более чем на незначительную сумму до срока погашения (кроме особых обстоятельств), вся категория должна быть переведена в состав финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи. Кроме того, Банку будет запрещено классифицировать любые финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение последующих двух лет.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы ни как (а) займы и дебиторская задолженность, ни как (б) финансовые вложения, удерживаемые до погашения, ни как (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Акции и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, и классифицированные как ИНДП, отражаются по справедливой стоимости.

Удерживаемые Группой корпоративные облигации и долевые ценные бумаги, которые не обращаются на организованном рынке и классифицируются как ИНДП, учитываются по амортизированной стоимости/стоимости за вычетом убытков от обесценения (при наличии таковых), за исключением случаев, когда справедливая стоимость может быть оценена с достаточной степенью достоверности. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочей совокупной прибыли и накапливаются в резерве переоценки финансовых вложений, за исключением случаев с обесценением, имеющим постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях и убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, реклассифицируются в состав прибыли или убытка.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте категории ИНДП определяется в той же валюте и пересчитывается по курсу спот на конец отчетного периода. Курсовые разницы, относимые на прибыли или убытки, определяются исходя из амортизированной стоимости денежного актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочей совокупной прибыли.

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, выданные ссуды и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО по ценным бумагам и операции кредитования

В процессе своей деятельности Группа заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Группой в качестве одного из средств управления ликвидностью.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе средств банков/клиентов.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как средства в банках и иных финансовых организациях и/или ссуды и средства, предоставленные клиентам.

Группа заключает соглашения РЕПО по ценным бумагам и сделки по кредитным операциям, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа в РФ и других странах СНГ, получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке.

Передача ценных бумаг контрагентам отражается в отчете о финансовом положении только в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

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

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

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

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых вложений на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибылей или убытков.

Убытки от обесценения долевых ценных бумаг категории ИНДП, ранее отраженные в прибылях и убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в прочем совокупном доходе и накапливается по статье фонда переоценки инвестиций. В отношении долговых ценных бумаг категории ИНДП убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыль или убыток, если увеличение справедливой стоимости финансовых вложений может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

Ссуды с пересмотренными условиями

По возможности, Группа стремится реструктурировать ссуды, не обращая взыскания на обеспечение. К такой реструктуризации относится продление сроков погашения и согласование новых условий кредита. После пересмотра условий обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, рассчитанной до изменения условий, при этом ссуда больше не считается просроченной. Руководство постоянно контролирует ссуды с пересмотренными условиями на предмет выполнения всех этих условий и наличия высокой вероятности получения по ним будущих платежей. Ссуды продолжают оцениваться на обесценение по отдельности или коллективно с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по ссуде.

Списание предоставленных ссуд и средств

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд и средств, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм, а также после реализации Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде возмещения.

Прекращение признания финансовых активов

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

- истекло право на получение денежных потоков от актива;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива или оставила за собой право на получение денежных потоков от актива, но приняла на себя обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соответствующему договору;
- Группа (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с активом, или (б) ни передала, ни оставила у себя практически все риски и выгоды, связанные с активом, но передала контроль над активом.

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

Выпущенные финансовые обязательства

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевые финансовые инструменты классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, либо как прочие финансовые обязательства.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая средства банков и средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и прочие обязательства, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Договоры финансовой гарантии

Договор финансовой гарантии – это договор, обязывающий эмитента производить конкретные выплаты в возмещение убытков, понесенных держателем гарантии из-за того, что соответствующий должник не производит своевременные платежи по условиям долгового инструмента.

Обязательства по договорам финансовой гарантии, заключенным Группой, первоначально оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии, если руководство не квалифицирует их как ОССЧПУ, отражаются по наибольшей из следующих величин:

- стоимости обязательств, определяемой в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»;
- первоначально признанной суммы за вычетом, если это необходимо, суммы накопленной амортизации, признанной в соответствии с политикой признания выручки.

Производные финансовые инструменты

Группа использует производные финансовые инструменты (деривативы), в том числе валютные форвардные контракты, фьючерсы и свопы, для управления валютным риском.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Полученные в результате такой переоценки прибыль или убыток отражаются в период возникновения в составе прибылей или убытков.

Операционная аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда. Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах, а также средства в банках и иных финансовых организациях с изначальным сроком погашения до 90 дней, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму денежных средств в течение короткого периода времени и по этой причине считаются ликвидными.

При составлении отчета о движении денежных средств сумма обязательных резервов, депонируемых в ЦБ РФ, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, также исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Основные средства

Объекты основных средств отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Первоначальной стоимостью объекта основных средств является его цена в эквиваленте денежных средств на дату признания.

Амортизация основных средств начисляется с целью списания их стоимости (за исключением земельного участка) равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей по следующим годовым ставкам:

Здания и сооружения	2%-4%
Мебель и оборудование	5%-20%
Транспортные средства	14%-20%

Земля, принадлежащая Группе на правах собственности, не амортизируется.

На каждую отчетную дату Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью Группа уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Расходы по текущему и капитальному ремонту основных средств отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

Драгоценные металлы

Активы и обязательства, выраженные в драгоценных металлах, отражаются по справедливой стоимости, определяемой по курсу, рассчитанному на основе второго фиксинга котировок на Лондонском рынке драгоценных металлов (LME), с учетом действующего курса рубля по отношению к доллару США. Изменение цен на драгоценные металлы отражается в составе чистой прибыли/(убытка) по операциям с драгоценными металлами.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым предприятиям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым предприятиям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и положений налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе.

Операционные налоги

В Российской Федерации существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Резервы

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Группы есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Условные обязательства

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

Фидуциарная деятельность

Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы. Выручка от предоставления доверительных услуг признается в момент оказания услуги.

Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности каждой компании Группы операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранная валюта»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

Для целей представления консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства, относящиеся к зарубежной деятельности Группы, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на отчетную дату. Статьи доходов и расходов пересчитываются по средним обменным курсам за период, если обменные курсы существенно не менялись в течение этого периода, в противном случае используются обменные курсы на дату совершения сделок. Возникающие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в чистых активах, приходящихся на участников Группы.

При продаже зарубежной деятельности (т.е. продаже всей доли Группы в зарубежной деятельности или утрате контроля над дочерним предприятием) все накопленные курсовые разницы в составе чистых активов, приходящихся на участников Группы, реклассифицируются на прибыли и убытки.

В случае частичной продажи, не ведущей к утрате контроля над дочерним предприятием, включающим зарубежную деятельность, пропорциональная доля накопленных курсовых разниц пересчитывается на новую величину неконтрольных долей владения, а не реклассифицируется на прибыли и убытки. Во всех остальных случаях частичной продажи (т.е. сокращения вложений Группы в зависимые предприятия или совместно контролируемые предприятия, не ведущего к утрате значительного влияния или совместного контроля Группой), пропорциональная доля накопленных курсовых разниц реклассифицируется на прибыли и убытки.

Гудвил и корректировки справедливой стоимости по идентифицируемым приобретенным активам и обязательствам, возникающие при приобретении зарубежной деятельности, рассматриваются как активы и обязательства по зарубежной деятельности и пересчитываются по обменному курсу на отчетную дату. Возникающие курсовые разницы признаются в составе чистых активов, приходящихся на участников Группы.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Руб./ долл. США	30.4769	30.2442
Руб./ евро	40.3331	43.3883

Залоговое обеспечение

Группа получает залоговое обеспечение в отношении обязательств клиентов в случаях, когда она считает это необходимым. Залоговое обеспечение обычно имеет вид залога активов клиента, дающего Группе право требования по таким активам как в отношении существующих, так и в отношении будущих обязательств клиента.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

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

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

Чистые активы, приходящиеся на участников Группы

Поскольку Банк организован в форме общества с ограниченной ответственностью, участники общества вправе в любое время выйти из состава участников независимо от согласия других его участников или общества. В случае выхода участника общества из состава участников его доля переходит к обществу. При этом общество обязано выплатить участнику общества стоимость его доли, либо с согласия участника выдать ему имущество такой же стоимости. В связи с вышеизложенным доли участников общества в его уставном капитале, а также нераспределенная прибыль общества учитываются по статье «Чистые активы, приходящиеся на участников Группы».

Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

Применение учетной политики Группы требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которую невозможно определить на основании других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Обесценение ссуд, предоставленных клиентам

Группа регулярно проверяет ссуды, предоставленные клиентам, на предмет обесценения. Резервы Группы под обесценение ссуд создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле ссуд, предоставленных клиентам. Группа считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение ссуд, предоставленных клиентам, ключевым источником неопределенности в оценках в связи с тем, что (а) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку предположения о будущих нормах потерь и оценка потенциальных убытков по обесцененным займам и дебиторской задолженности, основаны на фактических показателях, имеющихся на текущую дату, и (б) при наличии существенной разницы между оценочным значением убытка и фактически понесенными Группой убытками потребуются формирование резервов, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность в Группы в последующие периоды.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. общая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, составляла 1,525,515 тыс. руб. и 1,479,595 тыс. руб. соответственно, а сумма резерва под обесценение составляла 113,869 тыс. руб. и 128,937 тыс. руб. соответственно.

Оценка финансовых инструментов

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

Группа считает, что учетная оценка, связанная с оценкой финансовых инструментов, когда отсутствуют котировочные рыночные цены, является основным источником неопределенности оценок в связи с тем, что: (а) она сильно подвержена изменениям из периода в период, поскольку она требует от руководства делать допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, оценочным корректировкам и характеру сделок и (б) влияние, которое признание изменения в оценках окажет на активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, а также прибылях или убытках, может оказать существенное влияние на финансовую отчетность в Группы в последующие периоды.

По мнению руководства Группы, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов на отчетную дату.

Применение новых и пересмотренных МСФО

В текущем отчетном периоде Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2010 года. Принятие новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций МСФО не привело к изменениям в учетной политике Группы, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов.

Новые и пересмотренные МСФО, касающиеся только представления и раскрытия информации

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

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

В связи с применением данных поправок изменений не потребовалось.

Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (в рамках «Улучшений МСФО», выпущенных в 2010 году)

Поправками к МСФО 7 поясняется требуемый уровень раскрытия информации о кредитном риске и имеющемся обеспечении, а также устанавливается освобождение от раскрытия информации, требуемого ранее в отношении ссуд с пересмотренными условиями.

Данные поправки не оказали влияния на представленные суммы, поскольку Группа не применяла поправки досрочно до даты вступления в силу (годовые отчетные периоды, начинающиеся не ранее 1 января 2011 года).

<p>Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (в рамках «Улучшений МСФО», выпущенных в 2010 году)</p>	<p>Поправками к МСФО 1 поясняется, что организация может по своему усмотрению представлять требуемые аналитические данные по статьям прочей совокупной прибыли либо в отчете об изменениях в капитале, либо в примечаниях к финансовой отчетности. Группа досрочно применила данные поправки до даты вступления в силу (годовые отчетные периоды, начинающиеся не ранее 1 января 2011 года). В связи с применением данных поправок изменений не потребовалось.</p>
--	--

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

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

<p>Поправки к МСФО 1</p>	<p>Ограниченное исключение из требования о раскрытии сравнительной информации МСФО 7 для впервые применяющих МСФО</p>
<p>Поправки к МСФО 7 МСФО 9 (пересмотренный в 2010 году) МСБУ 24 (пересмотренный в 2009 году)</p>	<p>Раскрытие информации – Передача финансовых активов Финансовые инструменты</p>
<p>Поправки к МСБУ 32 Поправки к КИМСФО 14</p>	<p>Раскрытие информации о связанных сторонах Классификация выпуска прав Предварительная оплата минимальных требований к фондированию</p>
<p>КИМСФО 19</p>	<p>Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами</p>

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

- МСФО 9 требует, чтобы все признанные финансовые активы, которые покрываются МСБУ 39, оценивались после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, имеющей целью получение предусмотренных договором денежных потоков, по которым предусмотренные договором денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевыми ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов.
- Наиболее значительным последствием МСФО 9 в плане классификации и оценки финансовых обязательств является учет изменений справедливой стоимости финансового обязательства (обозначенного в качестве отражаемого по справедливой стоимости через прибыли или убытки), связанных с изменениями кредитного риска по такому обязательству. В частности, в соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, отнесенным к отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочей совокупной прибыли, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочей совокупной прибыли не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как отражаемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признавалась в составе прибылей или убытков.

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

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

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

Руководство не предполагают, что данные поправки к МСФО 7 окажут значительное влияние на раскрытие информации Группой. В то же время, если Группа будет совершать другие сделки по передаче финансовых активов в будущем, поправки могут оказать влияние на раскрытие информации о них.

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

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

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

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

3. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Процентные доходы		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Процентные доходы по активам, которые подвергались обесценению	94,370	150,034
Процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	161,867	169,316
Процентные доходы по активам, предназначенным для торговли	<u>79,415</u>	<u>30,222</u>
Итого процентные доходы	<u>335,652</u>	<u>349,572</u>
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	222,992	275,301
Проценты по средствам в банках	<u>33,245</u>	<u>44,049</u>
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	<u>256,237</u>	<u>319,350</u>
Процентные расходы		
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости		
	<u>(171,187)</u>	<u>(261,914)</u>
Итого процентные расходы	<u>(171,187)</u>	<u>(261,914)</u>
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам клиентов	(152,570)	(199,065)
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	(18,572)	(27,241)
Проценты по средствам банков	(45)	(11,543)
Проценты по кредитам, полученным от Центрального банка Российской Федерации	<u>-</u>	<u>(24,065)</u>
Итого процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	<u>(171,187)</u>	<u>(261,914)</u>
Чистый процентный доход до восстановления резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	<u>164,465</u>	<u>87,658</u>

4. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

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

	Средства в банках и иных финансовых организациях	Ссуды, предоставлен- ные клиентам	Итого
31 декабря 2008 года	-	179,012	179,012
Восстановление резервов	-	(20,254)	(20,254)
Списание активов за счет ранее сформированных резервов	<u>-</u>	<u>(29,821)</u>	<u>(29,821)</u>
31 декабря 2009 года	-	128,937	128,937
Формирование/(восстановление) резервов	<u>1,279</u>	<u>(15,068)</u>	<u>(13,789)</u>
31 декабря 2010 года	<u>1,279</u>	<u>113,869</u>	<u>115,148</u>

5. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки включает (убыток)/прибыль по финансовым активам, предназначенным для торговли и представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам, предназначенным для торговли, включает:		
Прибыль по операциям с ценными бумагами	113,344	267,576
Убыток по операциям с производными финансовыми инструментами	(272,053)	(48,999)
Дивиденды полученные	8,351	9,507
Итого чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам, предназначенным для торговли	(150,358)	228,084

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Торговые операции, нетто	224,967	260,776
Курсовые разницы, нетто	93,895	15,806
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	318,862	276,582

7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Консультационные услуги	117,699	46,209
Брокерские операции с ценными бумагами	86,789	34,483
Расчетное обслуживание	14,244	13,537
Операции доверительного управления и фидуциарная деятельность	8,336	6,132
Предоставление гарантий	3,238	5,319
Операции с иностранной валютой	284	1,327
Агентские услуги по банковским операциям	-	4,969
Прочие операции	877	6,465
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	231,467	118,441
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Расчетное обслуживание	(4,630)	(2,670)
Операции доверительного управления и фидуциарная деятельность	(3,966)	(1,515)
Брокерские операции с ценными бумагами	(1,747)	(2,452)
Операции с иностранной валютой	(536)	(819)
Консультационные услуги	-	(1,197)
Прочие операции	(1,375)	(389)
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	(12,254)	(9,042)

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Доходы от сдачи имущества в аренду	5,371	4,074
Доходы от продажи основных средств	1,185	4,329
Штрафы, пени, полученные от клиентов по операциям с ценными бумагами	39	13,244
Прочее	1,807	519
Итого прочие доходы	8,402	22,166

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Заработная плата и премии	265,980	235,897
Налоги (кроме налога на прибыль)	29,064	51,536
Амортизация основных средств	28,205	30,993
Единый социальный налог	24,578	27,635
Профессиональные услуги	19,557	14,215
Текущая аренда	18,805	23,406
Телекоммуникационные услуги и связь	16,999	17,146
Списание материальных затрат и прочих активов	15,218	17,751
Охрана	13,330	12,797
Платежи в фонд страхования вкладов	9,762	10,209
Техническое обслуживание основных средств	8,562	7,781
Страхование	4,656	4,081
Штрафы, пени	3,724	231
Обработка данных	2,508	4,145
Командировочные расходы	1,556	1,819
Резерв по неиспользованным отпускам работников	673	1,656
Прочие затраты	5,545	6,469
Итого операционные расходы	468,722	467,767

10. ПРИБЫЛЬ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫХ ДЛЯ ПРОДАЖИ

В июле 2008 года Группа приобрела здание и земельный участок в г. Санкт-Петербурге с целью последующей продажи и отразила их в составе внеоборотных активов, предназначенных для продажи по состоянию на 31 декабря 2008 года.

В 2009 году внеоборотные активы, предназначенные для продажи, были реализованы Группой, в результате чего в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, отражена прибыль от продажи внеоборотных активов в размере 118,633 тыс. руб.

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2010 и 2009 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за год, закончивший 31 декабря 2010 и 2009 г.г. составляет 20% к уплате юридическими лицами в Российской Федерации по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции и 10% на Кипре. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. отложенный налог на прибыль рассчитывался исходя из ставки 20%.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Вычитаемые временные разницы:		
Выпущенные долговые ценные бумаги	5,715	1,761
Прочие обязательства	3,668	5,778
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	49,752	-
Прочие активы	9,664	9,177
Ссуды, предоставленные клиентам	-	37,658
Итого вычитаемые временные разницы	68,799	54,374
Налогооблагаемые временные разницы:		
Основные средства	(298,905)	(285,287)
Ссуды, предоставленные клиентам	(44,070)	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	(15,029)
Средства в банках и иных финансовых организациях	-	(11,073)
Итого налогооблагаемые временные разницы	(342,975)	(311,389)
Чистые налогооблагаемые временные разницы	(274,176)	(257,015)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(54,835)	(51,403)
Непризнанное требование по отложенному налогу на прибыль	(232)	(1,084)
Чистые обязательства по отложенному налогу на прибыль	(55,067)	(52,487)

Соотношение между расходом по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Прибыль до налога на прибыль	107,192	402,392
Налог по установленной ставке (20%)	21,438	80,478
Изменение в сумме непризнанного требования по отложенному налогу на прибыль	(852)	(2,686)
Налоговый эффект от постоянных разниц	10,632	(8,496)
Налоговый эффект от применения ставок налогообложения, отличных от базовых ставок	(4,207)	(13,764)
Расходы по налогу на прибыль	27,011	55,532

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	24,431	24,756
Расходы по отложенному налогу на прибыль	2,580	30,776
Расходы по налогу на прибыль	27,011	55,532

12. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Комбинированные финансовые результаты по прекращенной деятельности в отношении ООО «ВНИИЭСО», ООО «Завод «Электрик», ООО «НПО Завод «Электрик», ООО «Комплектация и Материалы» и ЗАО «Электрик-МИКС», отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, представлены ниже. Сравнительные данные по прибыли и убыткам и движению денежных средств по прекращенной деятельности представлены на основе результатов деятельности организаций, классифицированных на 31 декабря 2009 года как прекращенная деятельность:

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Процентные расходы	(4,744)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	1,423
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(397)
Прочие доходы	59,699
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	(85,049)
Расходы по налогу на прибыль	(226)
Результат приобретения дочерних компаний	-
Результат выбытия дочерних компаний	94,384
Прибыль от прекращаемой деятельности	65,090
Денежные средства от прекращенной деятельности	
Чистые денежные средства от операционной деятельности	(328)
Чистые денежные средства	(328)

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	470,249	590,107
Наличные средства в кассе	97,354	115,162
Итого денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	567,603	705,269

Остатки денежных средств в Центральном банке Российской Федерации на 31 декабря 2010 и 2009 гг. включают суммы 104,030 тыс. руб. и 92,126 тыс. руб., соответственно, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в Центральный банк Российской Федерации. Группа обязана депонировать обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации на постоянной основе.

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств, включают в себя следующие компоненты:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Корреспондентские счета в других банках	1,543,304	1,689,448
Денежные средства в кассе и счета в Центральном банке Российской Федерации	<u>567,603</u>	<u>705,269</u>
	2,110,907	2,394,717
За вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	<u>(104,030)</u>	<u>(92,126)</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>2,006,877</u>	<u>2,302,591</u>

14. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включают финансовые активы, предназначенные для торговли, и представлены следующим образом:

	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2010 года	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2009 года
Еврооблигации корпоративные	2.625-13.5%	544,562	7.288-10.25%	394,740
Еврооблигации иностранных государств	7.75-12.75%	305,674	8.75-9.625%	104,536
Облигации корпоративные	13.0-16.5%	<u>32,859</u>	16.5-17.0%	<u>105,275</u>
Итого долговые ценные бумаги		<u>883,095</u>		<u>604,551</u>

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Акции российских компаний	332,229	231,483
Акции/Глобальные Депозитарные Расписки (ГДР) по акциям нерезидентов	138,281	113,830
Акции кредитных организаций	<u>76,313</u>	<u>81,811</u>
Итого долевые ценные бумаги	<u>546,823</u>	<u>427,124</u>

	31 декабря 2010 года			31 декабря 2009 года		
	Номи- нальная сумма	Справедливая стоимость Требова- ние	Обяза- тельство	Номи- нальная сумма	Справедливая стоимость Требова- ние	Обяза- тельство
Производные финансовые инструменты:						
Форвард – иностранная валюта	45,814	-	(1,075)	1,721,325	54,558	-
Форвард – ценные бумаги	-	-	-	43,998	-	(293)
Итого производные финансовые инструменты		<u>-</u>	<u>(1,075)</u>		<u>54,558</u>	<u>(293)</u>
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки			<u>1,429,918</u>		<u>1,086,233</u>	

Финансовые обязательства по производным финансовым инструментам отражены в составе прочих финансовых обязательств.

15. СРЕДСТВА В БАНКАХ И ИНЫХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Средства в банках и иных финансовых организациях представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Корреспондентские счета в банках	1,544,583	1,689,448
Срочные депозиты в банках	512,622	118,547
Средства, размещенные на брокерских счетах в финансовых организациях	498,379	296,829
	<u>2,555,584</u>	<u>2,104,824</u>
За минусом резерва под обесценение	(1,279)	-
Итого средства в банках и иных финансовых организациях	<u>2,554,305</u>	<u>2,104,824</u>

Средства, размещенные на брокерских счетах в финансовых организациях, включают средства на счетах расчетов с российскими биржами ММВБ (НКО ЗАО «Национальный расчетный депозитарий») и РТС (ЗАО «Клиринговый центр РТС»), а также средства на счетах уполномоченных брокерских компаний, являющихся Клиринговыми членами CME (Chicago Mercantile Exchange), Penson GHCO (США) и MF Global Inc. (США) для осуществления брокерских операций с ценными бумагами и другими финансовыми инструментами.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в составе средств в банках и иных финансовых организациях отражены депозиты, по которым имеются ограничения на использование средств – гарантийные депозиты, размещенные Группой в связи с проведением операций с использованием пластиковых карт в сумме 24,991 тыс. руб. и 24,801 тыс. руб., соответственно, а также страховой депозит в ЗАО «Клиринговый центр РТС» в сумме 10,000 тыс. руб. и 8,000 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Группой были размещены денежные средства в четырех и пяти финансовых учреждениях на общую сумму 1,874,337 тыс. руб. и 1,724,272 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы чистых активов, приходящихся на участников Группы.

16. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Ссуды, предоставленные клиентам	1,503,730	1,479,595
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	21,785	-
	<u>1,525,515</u>	<u>1,479,595</u>
За минусом резерва под обесценение	(113,869)	(128,937)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>1,411,646</u>	<u>1,350,658</u>

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., представлена в Примечании 4.

В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости ссуд, предоставляемых клиентам, в разрезе полученного обеспечения:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Ссуды, обеспеченные залогом акций других компаний	449,073	244,909
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	93,661	105,534
Ссуды, обеспеченные залогом товаров в обороте	65,467	127,147
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	46,003	89,777
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	39,286	2,428
Необеспеченные ссуды	832,025	909,800
	<u>1,525,515</u>	<u>1,479,595</u>
За вычетом резерва под обесценение	(113,869)	(128,937)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>1,411,646</u>	<u>1,350,658</u>

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Анализ по секторам экономики/видам заемщиков:		
Предприятия торговли	344,427	186,745
Физические лица	271,431	178,606
Финансы	225,590	82,903
Недвижимость	213,483	260,756
Нефтедобыча	213,338	241,954
Строительство	133,000	-
Транспорт, телекоммуникации и связь	78,343	123,666
Полиграфия	23,163	23,150
Текстильная промышленность	19,519	-
Машиностроение	-	136,099
Химическая промышленность	-	130,000
Пищевая промышленность	-	42,342
Золотодобывающие компании	-	31,488
Услуги	-	30,767
Прочие	3,221	11,119
	<u>1,525,515</u>	<u>1,479,595</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(113,869)</u>	<u>(128,937)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>1,411,646</u>	<u>1,350,658</u>

Ссуды физическим лицам представлены следующими образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Покупка ценных бумаг	114,288	79,142
Потребительские кредиты	80,239	47,661
Жилищное кредитование	53,531	30,226
Автокредитование	21,264	274
Ипотечное кредитование	2,109	21,303
	<u>271,431</u>	<u>178,606</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(5,264)</u>	<u>(9,046)</u>
Итого ссуды, предоставленные физическими лицами	<u>266,167</u>	<u>169,560</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Группой были предоставлены ссуды одному и двум заемщикам/группам связанных заемщиков на общую сумму 393,338 тыс. руб. и 463,266 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы чистых активов, приходящихся на участников Группы.

В нижеприведенной таблице приводятся данные по обесценению ссуд, предоставленных клиентам:

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года			
	Балансовая стоимость до резерва под обесце- нение	Резерв под обесце- нение	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость до резерва под обесце- нение	Резерв под обесце- нение	Балансовая стоимость
Ссуды, предоставленные клиентам, признанные обесцененными на индивидуальной основе	630,416	(112,838)	517,578	792,649	(128,531)	664,118
Ссуды, предоставленные клиентам, признанные обесцененными на коллективной основе	15,178	(1,031)	14,147	13,691	(406)	13,285
Необесцененные ссуды	879,921	-	879,921	673,255	-	673,255
Итого	<u>1,525,515</u>	<u>(113,869)</u>	<u>1,411,646</u>	<u>1,479,595</u>	<u>(128,937)</u>	<u>1,350,658</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. ссуды на сумму 630,416 тыс. руб. и 792,649 тыс. руб. соответственно, оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе, были обеспечены залогом ценных бумаг, недвижимости, оборудования, товарно-материальных ценностей справедливой стоимостью 55,783 тыс. руб. и 254,785 тыс. руб. соответственно. При оценке обесценения ссуд на индивидуальной основе Группа проводит анализ финансового состояния заемщика, качества обслуживания задолженности, кредитной истории, а также уровня и качества залогового обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2010 года требования по соглашениям обратного РЕПО были обеспечены котироваемыми акциями российских компаний справедливой стоимостью 23,041 тыс. руб. Срок

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства, представлены следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Мебель и оборудование	Транспортные средства	Итого
По первоначальной стоимости				
31 декабря 2008 года	838,595	71,663	6,775	917,033
Приобретения	-	1,227	1,237	2,464
Приобретения дочерних компаний	-	(2,617)	-	(2,617)
Выбытия	(16)	(11,057)	(1,241)	(12,314)
31 декабря 2009 года	838,579	59,216	6,771	904,566
Приобретения	16,256	1,569	2,957	20,782
Выбытия	(2,488)	(1,052)	(2,777)	(6,317)
31 декабря 2010 года	852,347	59,733	6,951	919,031
Накопленная амортизация				
31 декабря 2008 года	186,357	51,432	4,198	241,987
Начислено за год	24,317	4,980	1,696	30,993
Списано при выбытии	(16)	(8,979)	(1,232)	(10,227)
Выбытия дочерних компаний	-	(615)	-	(615)
31 декабря 2009 года	210,658	46,818	4,662	262,138
Начислено за год	23,238	3,661	1,306	28,205
Списано при выбытии	(1,266)	(1,039)	(2,471)	(4,776)
31 декабря 2010 года	232,630	49,440	3,497	285,567
Остаточная балансовая стоимость				
31 декабря 2010 года	619,717	10,293	3,454	633,464
31 декабря 2009 года	627,921	12,398	2,109	642,428

В 2010 году Группа приобрела в собственность земельный участок стоимостью 16,256 тыс. руб., общей площадью 1,262 кв. м по адресу г. Москва, Кремлевская наб., вл. 1, стр. 2, на котором расположено здание Банка, используемое для собственных административных целей.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в составе основных средств отражено полностью самортизированное оборудование, первоначальная стоимость которого составляет 29,556 тыс. руб. и 25,312 тыс. руб., соответственно.

18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по прочим операциям	10,091	13,261
Дебиторская задолженность по торговым операциям с ценными бумагами	-	7,313
Прочие	2,987	277
Итого прочие финансовые активы	13,078	20,851
Драгоценные металлы	6,284	4,876
Нематериальные активы и прочие внеоборотные активы	4,150	669
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	1,275	372
Итого прочие активы	24,787	26,768

19. СРЕДСТВА БАНКОВ

Средства банков представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года
Срочные депозиты банков и других финансовых учреждений	94,112
Корреспондентские счета других банков	239
Итого средства банков	94,351

20. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Текущие/расчетные счета и депозиты до востребования	2,089,045	1,138,678
Срочные депозиты	2,045,192	2,459,092
Итого средства клиентов	4,134,237	3,597,770

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Анализ по секторам экономики:		
Физические лица	2,628,629	2,814,862
Финансы	521,384	383,620
Транспорт и связь	488,041	172,863
Электроэнергетика	324,774	-
Торговля и сфера обслуживания	59,336	56,354
Строительство и недвижимость	28,991	58,365
Девелоперская деятельность	24,610	-
Топливная, нефтегазовая отрасли	21,380	15,158
Частный сектор	9,881	11,502
Полиграфия	5,881	10,441
Золотодобывающие компании	867	40,167
Сельское хозяйство	-	10,370
Прочие	20,463	24,068
Итого средства клиентов	4,134,237	3,597,770

21. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года			31 декабря 2009 года		
	Дата погашения месяц/ год	Процентная ставка, годовых %	Сумма	Дата погашения месяц/ год	Процентная ставка, годовых %	Сумма
Процентные векселя	Июль- октябрь 2011 года	6.5-7	<u>268,309</u>	Июнь- октябрь 2010 года	6.5-8	<u>228,053</u>
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			<u>268,309</u>			<u>228,053</u>

22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по расчетам по операциям с ценными бумагами	268,280	51,964
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	5,219	30,309
Прочие	<u>1,991</u>	<u>1,263</u>
Итого прочие финансовые обязательства	<u>275,490</u>	<u>83,536</u>
Прочие нефинансовые обязательства	<u>20,801</u>	<u>23,140</u>
Итого прочие обязательства	<u>296,291</u>	<u>106,676</u>

23. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКОВ ГРУППЫ

Чистые активы, приходящиеся на участников, представлены следующим образом:

	Чистые активы, приходящиеся на участников
На 31 декабря 2008 года	1,514,864
Совокупная прибыль	411,177
Распределение накопленной прибыли участникам	<u>(70,000)</u>
На 31 декабря 2009 года	<u>1,856,041</u>
Совокупная прибыль	82,551
Распределение накопленной прибыли участникам	<u>(65,059)</u>
На 31 декабря 2010 года	<u>1,873,533</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. чистые активы, приходящиеся на участников Группы, включали в себя оплаченные доли участников в уставном капитале Банка (материнская компания) в размере 370,907 тыс. руб.

Подлежащие распределению среди участников средства Группы ограничены суммой средств, информация о которых отражена в официальной отчетности компаний Группы по российским стандартам. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации для покрытия финансовых рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. В соответствии с уставом Банка (материнской компании Группы) резервный фонд создается за счет ежегодных отчислений в размере не менее пяти процентов от чистой прибыли по РСБУ до тех пор, пока он не будет равен двадцати пяти процентам уставного капитала Банка, учитываемого в соответствии с РСБУ. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. размер накопленного резервного фонда составлял 33,069 тыс.руб. и 32,276 тыс.руб., соответственно.

24. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Группа использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в консолидированном балансе.

Максимальный размер риска Группы по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. номинальные суммы, или суммы согласно договорам по условным финансовым обязательствам составляли:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Условные обязательства и обязательства по кредитам		
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	152,749	358,593
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	204,350	102,884
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относимые к расчетным операциям	228,839	29,045
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	585,938	490,522

Решение о предоставлении кредитов клиентам в пределах сумм открытых кредитных линий принимается Группой при каждом очередном обращении клиента за кредитными ресурсами и зависит от финансового положения заемщика, кредитной истории и прочих факторов, характеризующих кредитные риски и оцениваемых Группой на момент принятия такого решения. Сумма обязательств с таким условием, отраженных в составе обязательств по ссудам и неиспользованным кредитным линиям, составляет 171,387 тыс. руб. и 73,038 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2010 г. и 2009 г., соответственно.

Фидуциарная деятельность – В ходе своей деятельности Группа заключает соглашения с ограничениями по принятию решения с клиентами в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Группа несет ответственность за убытки, вызванные халатностью или умышленным невыполнением обязательств со стороны Группы, до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск Группы в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль/убытки по позиции клиента. По мнению руководства, на 31 декабря 2010 и 2009 гг. максимальный потенциальный финансовый риск по активам, принимаемым Группой в управление от имени клиентов, не превышает 3,718 тыс. руб. и 2,850 тыс. руб., соответственно. Эти суммы представляют собой остаток денежных средств и ценных бумаг клиентов в управлении у Группы на 31 декабря 2010 и 2009 гг., в том числе ценные бумаги в управлении, находящиеся на ответственном хранении, на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в сумме 3,599 тыс. руб. и 2,763 тыс. руб., соответственно.

Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. у Группы на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 6,127,707,044 штук и 9,942,778,251 штук, соответственно.

Судебные иски – Время от времени в процессе деятельности Группы клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Группа не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение – Наличие в российском налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства. Следует иметь в виду, что налоговые органы в целях толкования действий Группы могут, в частности, использовать разъяснения судебных органов, закрепивших понятия «необоснованной налоговой выгоды» и «действительного экономического смысла операции», а также критерии «деловой цели» сделки.

Такая неопределенность может, например, относиться к налоговой трактовке финансовых инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Также она может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налоговых разниц по формированию и восстановлению резервов под возможные потери по ссудам и задолженности, приравненной к ссудной, как занижения налогооблагаемой базы. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть в принципе восстановлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

Экономическая ситуация – Основная экономическая деятельность Группы осуществляется в Российской Федерации. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Российской Федерации, подвержены частым изменениям, активы и операции Группы могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

Операционная среда – Несмотря на то, что в последние годы экономическая ситуация в Российской Федерации в целом улучшилась, ее экономика по-прежнему демонстрирует определенные признаки, характерные для развивающихся стран. В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике страны в целом, так и на ее инвестиционном климате в частности.

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

В 2008 году действие мирового финансового кризиса отрицательно сказалось на работе финансовых рынков и рынков капитала – как в Российской Федерации, так и в мире; 2009 год стал годом экономического спада, но уже в 2010 году в стране возобновился экономический рост. В то же время в значительной мере сохраняется экономическая неопределенность. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой финансовой системе, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Российской Федерации, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на хозяйственной деятельности Группы, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Кроме того, уровень инфляции в Российской Федерации является относительно высоким (согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 г., составил соответственно 6.9% и 11.7%).

В связи с тем, что Российская Федерация производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2010 и 2009 годах были подвержены значительным колебаниям.

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции Группы со связанными сторонами представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Ссуды, предоставленные клиентам	104,452	1,525,515	151,304	1,479,595
- ключевой управленческий персонал	3,309		367	
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Группу	5,000		9,000	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	74,343		123,529	
- прочие связанные стороны	21,800		18,408	
Резервы по ссудам, предоставленным клиентам	(2,383)	(113,869)	(5,400)	(128,937)
- ключевой управленческий персонал	(66)		(7)	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	(1,445)		(4,693)	
- прочие связанные стороны	(872)		(700)	
Средства клиентов	145,920	4,134,237	97,433	3,597,770
- ключевой управленческий персонал	106,421		75,250	
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Группу	16,940		4,116	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	7,910		105	
- прочие связанные стороны	14,649		17,962	
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	8,955	152,749	9,289	358,593
- ключевой управленческий персонал	3,339		3,465	
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Группу	5,311		5,522	
- прочие связанные стороны	305		302	

В консолидированном отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	23,052	335,652	20,867	349,572
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Группу	1,093		1,031	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	16,954		17,281	
- ключевой управленческий персонал	387		91	
- прочие связанные стороны	4,618		2,464	
Процентные расходы	(6,225)	(171,187)	(4,600)	(261,914)
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Группу	(8)		(20)	
- ключевой управленческий персонал	(5,881)		(4,262)	
- прочие связанные стороны	(336)		(318)	
Восстановление/(формирование) резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	3,017	13,789	(4,898)	20,254
- ключевой управленческий персонал	(59)		3	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	3,248		(4,693)	
- прочие связанные стороны	(172)		(208)	
Заработная плата и премии:				
Краткосрочные вознаграждения Ключевого управленческого персонала	67,855	265,980	62,602	235,897

26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

По мнению руководства Группы, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна балансовой стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками (включая котироваемые на организованном рынке срочные облигации);
- для финансовых активов и обязательств с коротким сроком погашения (менее 3 месяцев) предполагается, что балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к депозитам до востребования и текущим счетам, не имеющим срока погашения:

- справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств (исключая деривативы) определяется в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в рыночных сделках на соответствующую дату, и котировок дилеров по аналогичным финансовым инструментам;
- справедливая стоимость деривативов рассчитывается с использованием рыночных котировок. В случае отсутствия информации о рыночных ценах для неопционных деривативов используется анализ дисконтированных потоков денежных средств по соответствующей кривой доходности, рассчитанной на срок действия деривативов, а для опционных деривативов – модель расчета цены опциона. Валютные форварды оцениваются на основе форвардных валютных курсов и кривых доходности, рассчитанных по рыночным процентным ставкам, соответствующим срокам погашения по договору. Процентные свопы оцениваются по дисконтированной стоимости будущих денежных потоков, полученной на основе применимых кривых доходности, рассчитанных по рыночным процентным ставкам.

Анализ финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости после их первоначального признания по справедливой стоимости, по уровням иерархии определения справедливой стоимости. Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных:

- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 1, определяется по не требующим корректировки котировкам соответствующих активов и обязательств на активных рынка;
- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 2, оценивается на основе исходных данных, которые не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую (непосредственно котировки), либо косвенно (получены на основе котировок);
- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 3, оценивается с использованием методик оценки на основе исходных данных для актива или обязательства, не являющихся наблюдаемыми рыночными показателями (ненаблюдаемые исходные данные).

Класс финансовых активов	31 декабря 2010 года		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,364,154	-	65,764
Итого	1,364,154	-	65,764

Реклассификации финансовых активов между уровнями в иерархии справедливой стоимости в течение 2010 года не производилось.

Класс финансовых активов	31 декабря 2009 года		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Производные финансовые инструменты	54,558	-	-
Непроизводные финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	981,920	-	49,755
Итого	1,036,478	-	49,755

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости отнесены финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (долевые ценные бумаги, долговые ценные бумаги, форвардные и фьючерсные контракты на ценные бумаги и иностранную валюту), справедливая стоимость которых полностью определена на основе опубликованных ценовых котировок активного рынка. Доля финансовых инструментов Уровня 1 в общей сумме финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, составляет 95.40% и 95.42%, соответственно.

К Уровню 3 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. отнесены долевые ценные бумаги трех российских эмитентов, осуществляющих деятельность в одной отрасли, справедливая стоимость которых определена путем применения методики оценки, основанной на имеющейся информации о последних рыночных сделках купли-продажи акций, значимости эмитентов в отрасли и их деловой репутации, дисконтированных будущих потоках денежных средств.

Группа приобрела долевые ценные бумаги вышеуказанных компаний в торговый портфель в 2008 и 2009 гг. При первоначальном признании данные долевые ценные бумаги, предназначенные для торговли, оценены по справедливой стоимости на основе котировок на активном рынке. По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа осуществила перевод указанных долевых ценных бумаг из уровня 1 иерархии справедливой стоимости на уровень 3 в связи с изменениями в степени очевидности рыночных данных. Убыток от корректировки справедливой стоимости данных долевых ценных бумаг на основе примененной методики оценки по состоянию на 31 декабря 2009 года составил 39,849 тыс. руб. и был отражен в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2009 год. В течение 2010 года Группа дополнительно приобрела долевые ценные бумаги вышеуказанных компаний на сумму 16,009 тыс. руб. по цене приобретения, равной справедливой стоимости ценных бумаг на 31 декабря 2009 года. (в соответствии с примененной методикой оценки).

Изменение справедливой стоимости финансовых активов Уровня 3 представлено следующим образом:

	Обеспеченные активами ценные бумаги, предназначен- ные для торговли
1 января 2009 года	5,058
Убыток от обесценения, отраженный в консолидированном отчете о прибылях или убытках	(39,849)
Приобретение	84,546
31 декабря 2009 года	49,755
Приобретение	16,009
31 декабря 2010 года	65,764

Следующие существенные допущения использовались при определении справедливой стоимости финансовых активов уровня 3:

Группа отражает не котирующиеся на бирже акции по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких акций определяется на основе моделей дисконтирования потоков денежных средств, включающих ряд допущений, которые не могут быть подтверждены рыночными ценами или котировками акций. При определении справедливой стоимости акций использовалось допущение о ежегодном росте выручки от реализации на 9% (на 31 декабря 2009 года — 9.2%) и ставка средневзвешенной стоимости капитала, рассчитанная с учетом рисков эмитента, в размере 13.7% (на 31 декабря 2009 года — 13.7%). Если допущения модели изменились бы на 10% при неизменности остальных переменных, балансовая стоимость акций изменилась бы на 5,176 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года — 5,136 тыс. руб.).

27. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности всех компаний Группы, максимизируя прибыль участников, путем оптимизации соотношения заемных средств и чистых активов, приходящихся на участников Группы.

Структура Группы представлена средствами участников Группы, которые включают уставный капитал и нераспределенную прибыль.

Структура чистых активов, приходящихся на участников Группы, рассматривается руководством Группы ежеквартально. В ходе этого рассмотрения руководство, в частности, анализирует стоимость чистых активов, и риски, связанные с каждым классом чистых активов, приходящихся на участников Группы.

Решения о привлечении заемных средств принимаются уполномоченным органом управления Группы в зависимости от суммы сделки.

Общая политика Группы в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2009 годом.

Центральный банк Российской Федерации требует, чтобы банки соблюдали условия, касающиеся поддержания норматива достаточности капитала, рассчитанного на основании Российских стандартов бухгалтерского учета.

В соответствии с требованиями, установленными Центральным банком Российской Федерации, банки обязаны выполнять требования, касающиеся нормативов соотношения капитала к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска («обязательный норматив достаточности собственных средств») на уровне выше установленного минимального. По состоянию на 31 декабря 2010 года данный минимальный уровень составил 10%. В течение 2010 и 2009 гг. Банк соблюдал обязательный норматив достаточности собственных средств.

28. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками. Группа определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Группу от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Группой при управлении следующими рисками:

Кредитный риск

Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка. Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Кредитным комитетом и руководством Группы.

Кредитный процесс в Группе является строго контролируемым, а кредитная политика – взвешенной и осторожной, жестко централизованной, исключающей возможность принятия неоправданно высоких рисков, способных негативно отразиться на деятельности Группы и его клиентов. Группа устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых и географических сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам и продуктам утверждаются Правлением Банка. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, которые устанавливаются руководством Группы. Ежедневная работа по мониторингу фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами осуществляется руководством Группы.

При необходимости, а также в отношении большинства займов Группа получает залог, а также поручительства организаций и физических лиц.

Внебалансовые кредитные обязательства представляют собой неиспользованные кредитные линии и гарантии. Кредитный риск по финансовым инструментам, учитываемым на внебалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за невозможности заемщика соблюдать условия и сроки контракта.

По отношению к кредитному риску, связанному с внебалансовыми финансовыми инструментами, Группа потенциально несет убыток, равный общей сумме неиспользованных кредитных линий. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению кредита зависит от того, соответствуют ли клиенты особым стандартам кредитоспособности. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи ссуд, использования лимитов, ограничивающих риск, и текущего мониторинга. Группа следит за сроками погашения кредитов, т.к. долгосрочные обязательства несут больший кредитный риск по сравнению с краткосрочными.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Группы может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих рыночных рисков.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Группе пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий.

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Максимальный размер кредитного риска	Залоговое обеспечение	Максимальный размер кредитного риска	Залоговое обеспечение
Счета в Центральном банке Российской Федерации	470,249	-	590,107	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, за минусом долевых ценных бумаг	883,095	-	659,109	-
Средства в банках и иных финансовых организациях	2,554,305	-	2,104,824	-
Ссуды, предоставленные клиентам	1,411,646	693,490	1,350,658	569,795
Прочие финансовые активы	13,078	-	20,851	-
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	152,749	-	358,593	-
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	204,350	-	102,884	-
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	228,839	-	29,045	-

Залоговое обеспечение определяется на основе справедливой стоимости, но не выше балансовой стоимости соответствующих кредитов.

Влияние залогового обеспечения и прочих способов снижения риска описывается ниже.

Внебалансовый риск

Группа применяет принципиально ту же политику управления рисками в отношении внебалансовых рисков, что и в отношении рисков, отраженных в балансе. Что касается обязательств по предоставлению кредитов, в отношении клиентов и контрагентов проводится такая же политика управления кредитом, как и в отношении займов и дебиторской задолженности. Может требоваться предоставление обеспечения в зависимости от характеристик контрагента и сделки.

Залоговое обеспечение

Сумма и вид необходимого залогового обеспечения зависит от оценки кредитного риска контрагента. Также внедряются рекомендации относительно приемлемости видов залогового обеспечения и параметров оценки.

Основные виды полученного залогового обеспечения представлены ниже:

- по операциям обратного РЕПО – ценные бумаги;
- по коммерческому кредитованию – залог недвижимости, товарно-материальных ценностей, ценных бумаг, поручительств компаний, оборудования и автотранспортных средств;
- по розничному кредитованию – залог жилых помещений, автотранспорт, денежные средства.

Руководство проводит мониторинг рыночной стоимости залогового обеспечения, требует предоставления дополнительного обеспечения в соответствии с условиями базового договора, отслеживает рыночную стоимость обеспечения, полученного в ходе проверки достаточности резерва под обесценение.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Финансовые активы, кроме ссуд, предоставленных клиентам, классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poors и Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. остатки в Центральном банке Российской Федерации составляли 470,249 тыс. руб. и 590,107 тыс. руб., соответственно. Суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации по данным международных рейтинговых агентств в 2010 и 2009 гг. соответствовал инвестиционному уровню BBB.

Далее представлена классификация текущих непросроченных и необесцененных финансовых активов Группы по кредитным рейтингам.

	AAA	AA	A	BBB	>BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2010 года Итого
Счета в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	470,249			470,249
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, за минусом долевых ценных бумаг	-	-	-	250,980	567,311	64,804	883,095
Средства в банках и иных финансовых организациях	-	41,365	1,147,465	375,761	1,380	988,334	2,554,305
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	879,921	879,921
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	13,078	13,078

	AAA	AA	A	BBB	>BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2009 года Итого
Счета в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	590,107	-	-	590,107
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, за минусом долевых ценных бумаг	-	-	-	-	499,276	159,833	659,109
Средства в банках и иных финансовых организациях	-	53,463	996,224	391,061	93,750	570,326	2,104,824
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	673,255	673,255
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	20,851	20,851

Группа осуществляет множество операций с контрагентами, не имеющими присвоенных международными рейтинговыми агентствами кредитных рейтингов.

В Группе была разработана методология определения кредитного рейтинга с целью проведения оценки заемщиков. Эта система основывается на модели количественной оценки в зависимости от ключевых показателей эффективности заемщика и допускает возможность незначительной экспертной поправки в случае недостаточной объективности сравнительного анализа. Самыми важными критериями являются финансовое положение и экономическая деятельность. Следовательно, модель количественной оценки позволяет произвести общую оценку заемщика и кредита.

Количественная оценка на основании параметров заемщика является одним из основных факторов для процесса принятия решения о предоставлении кредита.

В следующей таблице представлен анализ необесцененных ссуд корпоративным клиентам, классифицированных по трем категориям согласно внутренним рейтингам, присвоенным заемщикам(дебиторам):

- в состав «Ссуд (активов) высшего качества» с низким кредитным риском входят ссуды (активы), не являющиеся просроченными, и предоставленные заемщикам (дебиторам), имеющим безупречную кредитную историю в Группе и у других кредиторов; которые достоверно являются прибыльными и хорошо работающими предприятиями, не имеющими признаков ухудшения финансовой стабильности.
- в состав «Ссуд (активов) среднего качества» с умеренным кредитным риском входят ссуды (активы), не являющиеся просроченными и предоставленные заемщикам (дебиторам), имеющим хорошую кредитную историю в Группе и у других кредиторов, которые могли допустить незначительные нарушения кредитной дисциплины в прошлом; которые достоверно являлись хорошо работающими предприятиями в прошлом, но имеют средние финансовые показатели в настоящий момент.
- к категории «Прочие» относятся ссуды (активы), не являющиеся просроченными, выданные заемщикам (дебиторам), не включенным в две описанные выше категории.

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Необесцененные ссуды, предоставленные корпоративным заёмщикам, не имеющим международных рейтингов		
Ссуды высшего качества	330,055	335,100
Ссуды среднего качества	314,193	288,139
Прочие необесцененные ссуды	21,785	-
Итого	666,033	623,239
Необесцененные ссуды, предоставленные физическим лицам		
Ссуды высшего качества	189,506	50,016
Ссуды среднего качества	24,382	-
Прочие необесцененные ссуды	-	-
Итого	213,888	50,016
Всего необесцененных ссуд заёмщикам, не имеющим международных рейтингов	879,921	673,255
Необесцененные средства в банках и иных финансовых организациях, не имеющих международных рейтингов		
Активы высшего качества	959,700	542,144
Активы среднего качества	-	-
Прочие необесцененные активы	28,634	28,182
Всего необесцененных средств в банках и иных финансовых организациях, не имеющих международных рейтингов	988,334	570,326

Случаев наличия просроченных, но необесцененных финансовых активов не было.

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов и условных обязательств. Кредитный риск Группы в основном сосредоточен в Российской Федерации. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Группой политикой по управлению рисками.

Ссуды и средства с пересмотренными условиями

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в состав ссуд, выданных клиентам, включены ссуды на сумму 31,459 тыс. руб. и 25,922 тыс. руб., соответственно, условия которых были пересмотрены. В противном случае эти ссуды были бы просрочены или обесценены.

Условия ссуд и средств в целом пересматриваются либо в рамках текущих отношений с клиентом, либо в ответ на неблагоприятные изменения в ситуации заемщика. В последнем случае пересмотр условий может привести к продлению графика погашения или увеличению срока погашения кредита, при этом Группа может предложить льготные процентные ставки заемщикам, которые оказались в сложном финансовом положении. Это приводит к тому, что такой актив продолжает числиться просроченным и будет считаться индивидуально обесцененным в случае, когда пересмотренные платежи по процентам и основному долгу не покрывают первоначальную балансовую стоимость актива. В других случаях пересмотр ведет к заключению нового соглашения, рассматриваемого как новая ссуда.

Географическая концентрация

Правление и Кредитный Комитет осуществляют контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Российской Федерации. Руководство Группы устанавливает страновые лимиты.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	РФ	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2010 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	567,603	-	-	567,603
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	936,013	49,891	444,014	1,429,918
Средства в банках и иных финансовых организациях	412,603	1,806,441	335,261	2,554,305
Ссуды, предоставленные клиентам	1,252,714	-	158,932	1,411,646
Прочие финансовые активы	9,915	3,163	-	13,078
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	3,178,848	1,859,495	938,207	5,976,550
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства клиентов	3,681,607	34,030	418,600	4,134,237
Выпущенные долговые ценные бумаги	48,084	-	220,225	268,309
Прочие финансовые обязательства	270,710	4,780	-	275,490
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	4,000,401	38,810	638,825	4,678,036
	РФ	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2009 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	705,269	-	-	705,269
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	223,962	5,999	856,272	1,086,233
Средства в банках и иных финансовых организациях	209,487	1,571,885	323,452	2,104,824
Ссуды, предоставленные клиентам	1,264,437	63,858	22,363	1,350,658
Прочие финансовые активы	10,235	-	10,616	20,851
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	2,413,390	1,641,742	1,212,703	5,267,835
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	239	94,112	-	94,351
Средства клиентов	3,068,226	8,611	520,933	3,597,770
Выпущенные долговые ценные бумаги	228,053	-	-	228,053
Прочие финансовые обязательства	31,572	-	51,964	83,536
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3,328,090	102,723	572,897	4,003,710

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Руководство Группы и Правление Банка контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Группы на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Валютным Департаментом Банка, который проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Группа осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами. Руководство Группы устанавливает лимиты в отношении минимальной пропорции подлежащих выплате денежных средств, необходимых для возврата депозитов, и в отношении минимального уровня средств для предоставления межбанковских и прочих займов, наличие которых необходимо для компенсации возврата депозитов в непредвиденном объеме.

В приведенной ниже таблице приведен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности, рассчитанный на основе текущей балансовой стоимости активов и обязательств.

	До востребования и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Срок не установлен	31 декабря 2010 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	883,095	-	-	-	-	883,095
Средства в банках и иных финансовых организациях	336,229	-	487,630	-	-	823,859
Ссуды, предоставленные клиентам	14,350	426,788	880,261	90,247	-	1,411,646
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	1,233,674	426,788	1,367,891	90,247	-	3,118,600
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	463,573	-	-	-	104,030	567,603
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	546,823	-	-	-	-	546,823
Средства в банках и иных финансовых организациях	1,695,455	-	-	-	34,991	1,730,446
Прочие финансовые активы	7,040	-	2,588	3,450	-	13,078
Итого финансовые активы	3,946,565	426,788	1,370,479	93,697	139,021	5,976,550
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства клиентов	656,169	179,274	1,600,049	193,139	-	2,628,631
Выпущенные долговые ценные бумаги	48,084	-	220,225	-	-	268,309
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	704,253	179,274	1,820,274	193,139	-	2,896,940
Средства клиентов	1,505,606	-	-	-	-	1,505,606
Прочие финансовые обязательства	275,490	-	-	-	-	275,490
Итого финансовые обязательства	2,485,349	179,274	1,820,274	193,139	-	4,678,036
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	1,461,216	247,514	(449,795)	(99,442)		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами нарастающим итогом	1,461,216	1,708,730	1,258,935	1,159,493		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	529,421	247,514	(452,383)	(102,892)		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	529,421	1,264,565	324,552	221,660		

Далее приведен анализ риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2010 года, представляющий ожидаемый срок погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам с учетом процентов, которые будут уплачены по этим обязательствам на основе контрактных сроков погашения за исключением случаев, когда Группа ожидает, что денежные потоки будут проведены в другое время:

	До востре- бования и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год-5 лет	31 декабря 2010 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства клиентов	657,823	181,204	1,660,303	215,009	2,714,339
Выпущенные долговые ценные бумаги	48,084	-	231,776	-	279,860
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ					
	705,907	181,204	1,892,079	215,009	2,994,199
Средства клиентов	1,505,606	-	-	-	1,505,606
Прочие финансовые обязательства	275,490				275,490
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	204,350	-	-	-	204,350
Обязательства по финансовым гарантиям	-	142,749	10,000	-	152,749
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относимые к расчетным операциям	228,839	-	-	-	228,839
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
	2,920,192	323,953	1,902,079	215,009	5,361,223

	До востре- бования и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Срок не установлен	31 декабря 2009 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	604,551	-	-	-	-	604,551
Средства в банках и иных финансовых организациях	1,592,306	-	93,746	-	-	1,686,052
Ссуды, предоставленные клиентам	165,290	393,647	633,156	158,565	-	1,350,658
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	2,362,147	393,647	726,902	158,565	-	3,641,261
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации						
	613,143	-	-	-	92,126	705,269
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки						
	481,682	-	-	-	-	481,682
Средства в банках и иных финансовых организациях						
	385,971	-	-	-	32,801	418,772
Прочие финансовые активы						
	20,851	-	-	-	-	20,851
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	3,863,794	393,647	726,902	158,565	124,927	5,267,835
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства банков и других финансовых учреждений						
	-	-	94,112	-	-	94,112
Средства клиентов						
	624,793	1,581,442	789,913	15,674	-	3,011,822
Выпущенные долговые ценные бумаги						
	31,423	-	196,630	-	-	228,053
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	656,216	1,581,442	1,080,655	15,674	-	3,333,987
Средства клиентов						
	585,948	-	-	-	-	585,948
Средства банков и других финансовых учреждений						
	239	-	-	-	-	239
Прочие финансовые обязательства						
	83,536	-	-	-	-	83,536
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,325,939	1,581,442	1,080,655	15,674	-	4,003,710
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами						
	2,537,855	(1,187,795)	(353,753)	142,891	-	1,046,203
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами нарастающим итогом						
	2,537,855	1,350,060	996,307	1,139,198	-	5,923,420
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты						
	1,705,931	(1,187,795)	(353,753)	142,891	-	1,067,274
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом						
	1,705,931	518,136	164,383	307,274	-	2,595,724

Далее приведен анализ риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2009 года, представляющий ожидаемый срок погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам с учетом процентов, которые будут уплачены по этим обязательствам на основе контрактных сроков погашения за исключением случаев, когда Группа ожидает, что денежные потоки будут проведены в другое время:

	До востребования и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	31 декабря 2009 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства банков и других финансовых учреждений	-	-	97,523	-	97,523
Средства клиентов	625,203	1,601,587	829,852	16,705	3,073,347
Выпущенные долговые ценные бумаги	31,423	-	204,430	-	235,853
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ	656,626	1,601,587	1,131,805	16,705	3,406,723
Средства клиентов	585,948	-	-	-	585,948
Средства банков	239	-	-	-	239
Прочие финансовые обязательства	83,536	-	-	-	83,536
Обязательства по финансовым гарантиям	-	137,293	21,300	200,000	358,593
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	102,884	-	-	-	102,884
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относимые к расчетным операциям	29,045	-	-	-	29,045
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,458,278	1,738,880	1,153,105	216,705	4,566,968

Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен. Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Группа. В 2010 году не произошло изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Группе.

Рыночный риск возникает в связи с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены общим и специфическим колебаниям рынка и изменениям степени волатильности рыночных ставок и курсов.

Процентный риск

В Группе применяется метод расчета процентного риска с применением гэл-анализа, а также анализа чувствительности чистого процентного дохода к процентному риску по активам с плавающей процентной ставкой. Процедура анализа чувствительности предполагает задание возможного изменения процентной ставки: увеличение на 5% и уменьшение на 10%.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности прибыли Группы до налогообложения и чистых активов, приходящихся на участников Группы, к процентному риску, который был сделан на основе изменений, которые были обоснованно возможными. Степень этих изменений определяется руководством Группы и отражается в отчетах, подготавливаемых Управлением рисков, которые представляются руководству Группы.

Влияние на прибыль до налогообложения и чистые активы, приходящиеся на участников Группы

	На 31 декабря 2010 года Ставка процента +5%	На 31 декабря 2010 года Ставка процента - 10%	На 31 декабря 2009 года Ставка процента +5%	На 31 декабря 2009 года Ставка процента -10%
Активы				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	42,300	(84,601)	28,958	(57,916)
Влияние на прибыль до налогообложения	42,300	(84,601)	28,958	(57,916)
Влияние на чистые активы, приходящиеся на участников Группы	33,840	(67,681)	23,166	(46,333)

Чувствительность Группы к колебаниям процентных ставок в отчетном году увеличилась в основном за счет увеличения балансовой стоимости долговых инструментов.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Группы подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют. Руководство Группы осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения российского рубля и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Группе свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Правление Банка осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Банка с целью обеспечения ее соответствия требованиям Центрального банка Российской Федерации.

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 30.4769 руб.	Евро 1 евро = 40.3331руб.	Прочая валюта	31 декабря 2010 года Всего
Непроизводные					
финансовые активы					
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	475,147	41,519	50,937	-	567,603
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	441,432	946,383	42,103	-	1,429,918
Средства в банках и иных финансовых организациях	57,218	1,970,722	512,269	14,096	2,554,305
Ссуды, предоставленные клиентам	713,316	657,508	40,822	-	1,411,646
Прочие финансовые активы	8,383	4,695	-	-	13,078
Итого непроизводные финансовые активы	1,695,496	3,620,827	646,131	14,096	5,976,550
Непроизводные финансовые					
обязательства					
Средства клиентов	1,128,021	1,464,124	1,530,999	11,093	4,134,237
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	268,309	-	-	268,309
Прочие финансовые обязательства	270,825	3,565	1,095	5	275,490
Итого непроизводные финансовые обязательства	1,398,846	1,735,998	1,532,094	11,098	4,678,036
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ					
ПОЗИЦИЯ					
Производные финансовые инструменты	296,650	1,884,829	(885,963)	2,998	
С нетто-расчетами:					
- форвардные валютные контракты и сделки спот	697,808	(657,156)	(40,652)	-	
- фьючерсные сделки	-	(907,239)	907,239	-	
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	697,808	(1,564,395)	866,587	-	
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	994,458	320,434	(19,376)	2,998	

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 30.2442 руб.	Евро 1 евро = 43.3883 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2009 года Всего
Непроизводные финансовые активы					
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	597,629	47,097	60,543	-	705,269
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	184,994	901,239	-	-	1,086,233
Средства в банках и иных финансовых организациях	19,921	1,826,197	251,371	7,335	2,104,824
Ссуды, предоставленные клиентам	385,136	960,778	4,744	-	1,350,658
Прочие финансовые активы	9,161	11,530	160	-	20,851
Итого непроизводные финансовые активы	1,196,841	3,746,841	316,818	7,335	5,267,835
Непроизводные финансовые обязательства					
Средства банков	239	94,112	-	-	94,351
Средства клиентов	782,182	2,022,637	788,083	4,868	3,597,770
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	228,053	-	-	228,053
Прочие финансовые обязательства	43,913	39,335	288	-	83,536
Итого непроизводные финансовые обязательства	826,334	2,384,137	788,371	4,868	4,003,710
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	370,507	1,362,704	(471,553)	2,467	
Производные финансовые инструменты					
С нетто-расчетами:					
- форвардные валютные контракты и сделки спот	628,241	1,431,804	(1,411,975)	(648,070)	-
- фьючерсные сделки	-	(2,535,079)	1,889,762	645,317	-
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	628,241	(1,103,275)	477,787	(2,753)	
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	998,748	259,429	6,234	(286)	

Анализ чувствительности к валютному риску

Для оценки возможных потерь в связи с изменениями валютных курсов по позициям в каждой валюте и в целом по общей открытой валютной позиции производится «value at risk» (VAR) анализ и расчет чувствительности прогнозного финансового результата к изменению валютных курсов на одну единицу, их волатильности на 1% и изменению вложенной суммы на одну единицу базовой валюты. Для проведения VAR-анализа и расчета чувствительности в Банке используется Программный комплекс «Финансовый риск-менеджер» компании «ИНЭК». В приведенном ниже отчете по VAR-анализу представлена выраженная в рублях оценка величины убытков, которую с доверительной вероятностью 95% не превысят ожидаемые потери по открытой валютной позиции в течение 1 дня при условии сохранения текущих тенденций рыночной конъюнктуры.

Валюта	Итого открытая позиция 31 декабря 2010 года тыс. руб.	95% 1 день волатильность
Долл. США	320,434	0.5704
Евро	(19,376)	0.4605
Швейц. франк	1,894	0.5414
Англ. Фунт стерлингов	1,091	0.5443
Японская йена	13	0.7910
95% 1 день VaR	3,563	

Валюта	Итого открытая позиция 31 декабря 2009 года тыс. руб.	95% 1 день волатильность
Долл. США	259,429	0.6679
Евро	6,234	0.7310
Швейц. франк	2,149	0.7589
Англ. Фунт стерлингов	(2,464)	0.8626
Японская йена	29	1.0471
95% 1 день VaR	3,416	

Прочие ценовые риски

Группа подвержена ценовому риску в отношении вложений в долевые ценные бумаги. Группа приобретает долевые ценные бумаги, в большей степени, в торговых целях. Группа осуществляет активные торговые операции с этими инструментами.

В приведенной ниже таблице представлена оценка величины убытков, которую с доверительной вероятностью 95% не превысят ожидаемые потери портфелей долевых и долговых ценных бумаг Группы в течение 1 дня и 10 дней при условии сохранения текущих ценовых тенденций рынка ценных бумаг.

	VaR (1 День, 0.95) (тыс. руб.)	VaR (1 День, 0.95) %	VaR (10 Дней, 0.95) (тыс. руб.)	VaR (10 Дней, 0.95) %
На 31 декабря 2010 года				
Акции	23,134	4.23	73,159	13.38
Облигации	1,662	5.06	5,257	15.99
На 31 декабря 2009 года				
Акции	36,565	8.74	115,628	27.62
Облигации	12,287	2.93	38,854	9.28

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. при изменении стоимости акций на 10% стоимость портфеля увеличивается или уменьшается на 54,682 тыс. руб. и 42,712 тыс. руб., соответственно.

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Группа активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Группы может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Группы в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины чистых активов.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Группы о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

Ограничениями при расчете VAR являются наличие истории котировок за последний год по финансовому инструменту, который включается в портфель. При этом следует учитывать, что сумма показателей VAR по отдельным позициям превышает значение показателя VAR по портфелю, поскольку данный анализ позволяет учитывать явление диверсификации.