

**Акционерный коммерческий Сберегательный банк  
Российской Федерации  
(открытое акционерное общество)**

Сокращенная промежуточная  
консолидированная финансовая отчетность и  
отчет по результатам обзора

*31 марта 2010 года*

## Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность и отчет по результатам обзора

---

### СОДЕРЖАНИЕ

Отчет по результатам обзорной проверки

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках .....	1
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о совокупных доходах .....	2
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении .....	3
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств.....	4
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств .....	5

Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности

1	Введение .....	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	7
3	Основы составления финансовой отчетности.....	7
4	Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения, переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации .....	8
5	Кредиты и авансы клиентам.....	9
6	Средства физических лиц и корпоративных клиентов.....	19
7	Субординированные займы .....	20
8	Процентные доходы и расходы .....	21
9	Комиссионные доходы и расходы .....	22
10	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты .....	22
11	Прибыль на акцию.....	23
12	Сегментный анализ .....	23
13	Управление финансовыми рисками .....	29
14	Обязательства кредитного характера.....	35
15	Операции со связанными сторонами .....	36
16	Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством .....	37
17	Основные дочерние компании .....	39
18	Коэффициент достаточности капитала .....	40
19	События после отчетной даты.....	41

## Отчет о результатах обзорной проверки сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам и Наблюдательному Совету Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытое акционерное общество) -

### Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытое акционерное общество) (далее по тексту - «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа»), которая включает сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2010 г., соответствующие сокращенные промежуточные консолидированные отчеты о прибылях и убытках и о совокупном доходе за три месяца, закончившихся на указанную дату, а также сокращенные промежуточные консолидированные отчеты об изменениях в составе собственных средств и о движении денежных средств за три месяца, закончившихся на указанную дату, и примечания. Ответственность за подготовку и представление настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности № 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее «МСФО (IAS) 34») несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать вывод о данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

### Объем процедур в рамках обзорной проверки

Мы провели нашу обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом, применимым к обзорным проверкам, № 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя проведение опросов персонала, главным образом, сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнение аналитических и других процедур, связанных с обзорной проверкой. Объем процедур, выполняемых в ходе обзорной проверки, существенно меньше, чем при проведении аудита в соответствии с Международными стандартами аудита и, соответственно, не позволяет нам получить необходимую степень уверенности в том, что мы выявили все существенные факты, которые могли бы быть выявлены нами в ходе проведения аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

### Заключение

В ходе нашей обзорной проверки мы не выявили фактов, которые позволяли бы нам полагать, что прилагаемая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность не была подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с МСФО (IAS) 34.

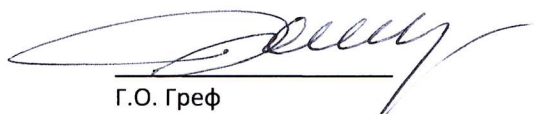
ЗАО Эрнст энд Янг Внешаудит

31 мая 2010 г.

**Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках**

(в миллионах российских рублей)	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта	
		2010 года (Неаудированные данные)	2009 года (Неаудированные данные)
Процентные доходы	8	207 829	195 118
Процентные расходы	8	(78 675)	(79 636)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>129 154</b>	<b>115 482</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	5	(54 340)	(90 755)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>74 814</b>	<b>24 727</b>
Комиссионные доходы	9	26 801	23 093
Комиссионные расходы	9	(1 210)	(1 028)
Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами		4 412	(313)
Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		7 288	(4 599)
(Расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(165)	512
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	10	2 115	8 527
Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с драгоценными металлами и по срочным сделкам с драгоценными металлами		781	(304)
Резерв под обесценение прочих активов		(1 327)	(445)
Прочие операционные доходы		1 988	3 318
<b>Операционные доходы</b>		<b>115 497</b>	<b>53 488</b>
Операционные расходы		(61 391)	(53 129)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>54 106</b>	<b>359</b>
Расход по налогу на прибыль		(10 611)	224
<b>Прибыль за отчетный период</b>		<b>43 495</b>	<b>583</b>
Прибыль, приходящаяся на:			
- акционеров Банка		43 441	583
- неконтрольную долю участия		54	-
<b>Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию</b> (в российских рублях на акцию)	<b>11</b>	<b>2,01</b>	<b>0,03</b>

Утверждено и подписано от имени Правления 31 мая 2010 года.



Г.О. Греф  
Президент, Председатель Правления



А.В. Кружалов  
Главный бухгалтер

Примечания составляют неотъемлемую часть данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

**Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о совокупных доходах**

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2010 года (Неаудированные данные)	2009 года (Неаудированные данные)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
<b>Прибыль за отчетный период, признанная в отчете о прибылях и убытках</b>	<b>43 495</b>	<b>583</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:		
- Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	34 246	(11 113)
- Накопленные расходы/ (доходы), отнесенные на счета прибылей и убытков в связи с выбытием ценных бумаг	165	(512)
Влияние пересчета валют	(820)	(189)
Налог на прибыль, относящийся к прочим компонентам совокупного дохода:		
- Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(6 876)	2 325
<b>Прочие компоненты совокупного дохода за отчетный период, за вычетом налога</b>	<b>26 715</b>	<b>(9 489)</b>
<b>Совокупный доход за отчетный период</b>	<b>70 210</b>	<b>(8 906)</b>
Совокупный доход за отчетный период, приходящийся на:		
- акционеров Банка	70 201	(8 906)
- неконтрольную долю участия	9	-

Примечания составляют неотъемлемую часть данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

**Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>		31 марта 2010 года	31 декабря 2009 года
	Прим.	(Неаудированные данные)	
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты		532 133	725 521
Обязательные резервы на счетах в Банке России		43 458	40 572
Торговые ценные бумаги		108 846	91 022
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		121 505	124 439
Средства в других банках		21 911	10 219
Кредиты и авансы клиентам	5	4 743 189	4 864 031
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо		9 454	2 699
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		1 348 559	845 975
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		1 276	-
Отложенный налоговый актив		7 501	-
Основные средства		248 240	249 881
Прочие активы		114 808	150 707
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>7 300 880</b>	<b>7 105 066</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства других банков		70 041	53 947
Средства физических лиц	6	3 887 630	3 787 312
Средства корпоративных клиентов	6	1 615 165	1 651 559
Выпущенные долговые ценные бумаги		146 337	124 599
Прочие заемные средства		111 840	115 213
Отложенное налоговое обязательство		12 162	4 598
Прочие обязательства		91 817	69 841
Субординированные займы	7	514 548	519 061
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>6 449 540</b>	<b>6 326 130</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
Уставный капитал		87 742	87 742
Эмиссионный доход		232 553	232 553
Фонд переоценки зданий		55 042	55 540
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		26 937	(598)
Фонд накопленных курсовых разниц		(1 784)	(1 009)
Нераспределенная прибыль		447 873	403 934
<b>Итого собственных средств, принадлежащих акционерам</b>		<b>848 363</b>	<b>778 162</b>
Банка			
Неконтрольная доля участия		2 977	774
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>851 340</b>	<b>778 936</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>7 300 880</b>	<b>7 105 066</b>

Утверждено и подписано от имени Правления 31 мая 2010 года.



Г.О. Греф  
Президент, Председатель Правления



А.В. Кружалов  
Главный бухгалтер

Примечания составляют неотъемлемую часть данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.



**Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств**

(в миллионах российских рублей)	Принадлежит акционерам Банка							Неконтрольная доля участия	Итого собственных средств
	Уставный капитал	Эмиссион- ный доход	Фонд пере- оценки зданий	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих курс в наличии для продажи	Фонд накопленных курсовых разниц	Нераспре- деленная прибыль	Итого		
<b>Остаток на 1 января 2009 года</b>	<b>87 742</b>	<b>232 493</b>	<b>74 981</b>	<b>(33 185)</b>	<b>101</b>	<b>388 030</b>	<b>750 162</b>	<b>-</b>	<b>750 162</b>
<b>Изменения в составе собственных средств акционеров за три месяца, закончившихся 31 марта 2009 года</b>									
Амортизация фонда переоценки зданий, за вычетом налога (Неаудированные данные)	-	-	(624)	-	-	624	-	-	-
Совокупный доход, признанный за три месяца, закончившихся 31 марта 2009 года (Неаудированные данные)	-	-	-	(9 300)	(189)	583	(8 906)	-	(8 906)
<b>Остаток на 31 марта 2009 года (Неаудированные данные)</b>	<b>87 742</b>	<b>232 493</b>	<b>74 357</b>	<b>(42 485)</b>	<b>(88)</b>	<b>389 237</b>	<b>741 256</b>	<b>-</b>	<b>741 256</b>
<b>Остаток на 1 января 2010 года</b>	<b>87 742</b>	<b>232 553</b>	<b>55 540</b>	<b>(598)</b>	<b>(1 009)</b>	<b>403 934</b>	<b>778 162</b>	<b>774</b>	<b>778 936</b>
<b>Изменения в составе собственных средств акционеров за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 года</b>									
Амортизация фонда переоценки зданий, за вычетом налога (Неаудированные данные)	-	-	(498)	-	-	498	-	-	-
Приобретение компании, владеющей единичным активом (Примечание 17)	-	-	-	-	-	-	-	2 194	2 194
Совокупный доход, признанный за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 года (Неаудированные данные)	-	-	-	27 535	(775)	43 441	70 201	9	70 210
<b>Остаток на 31 марта 2010 года (Неаудированные данные)</b>	<b>87 742</b>	<b>232 553</b>	<b>55 042</b>	<b>26 937</b>	<b>(1 784)</b>	<b>447 873</b>	<b>848 363</b>	<b>2 977</b>	<b>851 340</b>

Примечания составляют неотъемлемую часть данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2010 года (Неаудированные данные)	2009 года (Неаудированные данные)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		
Проценты полученные	208 068	187 619
Проценты уплаченные	(53 694)	(62 940)
Комиссии полученные	26 848	23 328
Комиссии уплаченные	(1 210)	(1 028)
(Расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами	(272)	73
Доходы за вычетом расходов, полученные по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	3 072	391
Расходы за вычетом доходов, полученные по операциям с иностранной валютой и с валютными производными инструментами	(17 173)	(20 159)
Доходы за вычетом расходов, полученные по операциям с драгоценными металлами и по срочным сделкам с драгоценными металлами	456	676
Прочие полученные операционные доходы	1 587	2 036
Уплаченные операционные расходы	(35 940)	(32 257)
Уплаченный налог на прибыль	(11 195)	(6 198)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>120 547</b>	<b>91 541</b>
<b>Изменение в операционных активах и обязательствах</b>		
Чистый прирост по обязательным резервам в Банке России	(2 886)	(322)
Чистый (прирост)/ снижение по торговым ценным бумагам	(13 718)	4 572
Чистый (прирост)/ снижение по прочим ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	(3 592)	6 990
Чистый прирост по средствам в других банках	(11 778)	(31 932)
Чистое снижение/ (прирост) по кредитам и авансам клиентам	56 782	(96 042)
Чистое снижение по прочим активам	37 807	7 140
Чистый прирост по средствам других банков	16 238	22 758
Чистый прирост по вкладам физических лиц	116 305	17 092
Чистое снижение по средствам клиентов	(25 445)	(153 325)
Чистый прирост/ (снижение) по выпущенным долговым ценным бумагам	21 961	(21 073)
Чистый прирост по прочим обязательствам	10 090	3 966
<b>Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности</b>	<b>322 311</b>	<b>(148 635)</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>		
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(483 297)	(21 799)
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	6 513	820
Покупка инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	(1 276)	-
Приобретение основных средств	(7 380)	(4 870)
Выручка от реализации основных средств и полученные суммы страхового возмещения	75	30
Инвестиции в капитал ассоциированных компаний	-	(2 685)
Дивиденды полученные	1	2
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(485 364)</b>	<b>(28 502)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>		
Погашение прочих заемных средств	(461)	(4 753)
Проценты, уплаченные по прочим заемным средствам	(942)	(1 667)
Погашение субординированного займа	(14 227)	(1 981)
Проценты, уплаченные по субординированному займу	(9 767)	(1 119)
Дивиденды уплаченные	(3)	(6)
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>	<b>(25 400)</b>	<b>(9 526)</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>(4 935)</b>	<b>52 098</b>
<b>Чистое снижение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(193 388)</b>	<b>(134 565)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	725 521	803 749
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>532 133</b>	<b>669 184</b>

Примечания составляют неотъемлемую часть данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.



**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года**

---

**1 Введение**

Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытое акционерное общество) (далее «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа» или «Группа Сбербанка России») подготовлена в соответствии с Международным Стандартом Финансовой Отчетности №34 «Промежуточная финансовая отчетность» за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 года. Основные дочерние компании Группы включают иностранные коммерческие банки и другие российские и иностранные организации, контролируемые Группой. Перечень основных дочерних компаний, включенных в данную сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 17.

Банк является открытым акционерным обществом, он был основан в 1841 году и с этого времени осуществлял операции в различных юридических формах. Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Основным акционером Банка является Центральный банк Российской Федерации («Банк России»), которому по состоянию на 31 марта 2010 года принадлежит 60,3% обыкновенных акций Банка или 57,6% всех выпущенных акций Банка (31 декабря 2009 года: 60,3% обыкновенных акций Банка или 57,6% всех выпущенных акций Банка).

По состоянию на 31 марта 2010 года Наблюдательный Совет Банка возглавляет Председатель Банка России. В Наблюдательный Совет также входят представители других акционеров Банка и независимые директора. Два заместителя Председателя Банка России являются заместителями Председателя Наблюдательного Совета Банка.

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Банком России, с 1991 года. Банк имеет лицензии, необходимые для хранения и осуществления торговых операций с ценными бумагами, а также проведения прочих операций с ценными бумагами, включая брокерскую, дилерскую деятельность, функции депозитария и управления активами. Деятельность Банка регулируется и контролируется Банком России и Федеральной службой по финансовым рынкам. Иностранные банки Группы осуществляют свою деятельность в соответствии с нормативным законодательством своих стран.

Основным видом деятельности Группы являются коммерческие и розничные банковские операции. Данные операции включают прием средств во вклады и предоставление коммерческих кредитов в свободно конвертируемых валютах и местных валютах стран, где Группа осуществляет свои операции, а также в российских рублях; предоставление услуг клиентам при осуществлении ими экспортных/импортных операций; конверсионные операции; торговлю ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Группа осуществляет свою деятельность как на российском, так и на международном рынках. По состоянию на 31 марта 2010 года деятельность Группы на территории Российской Федерации осуществляется через Сбербанк России, который имеет 18 (31 декабря 2009 года: 18) территориальных банков, 599 (31 декабря 2009 года: 602) отделений территориальных банков и 19 105 (31 декабря 2009 года: 19 103) филиалов, а также через основные дочерние компании, расположенные в Российской Федерации, - ЗАО «Сбербанк Лизинг» и ООО «Сбербанк Капитал». Деятельность Группы за пределами Российской Федерации осуществляется через 3 дочерних банка, расположенных в Украине, Республике Беларусь и Казахстане, а также через представительство в Германии.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2010 года, среднесписочная численность сотрудников Группы составляла 251 214 человек (в течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года: 260 805 человек).

**Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.** Банк зарегистрирован по следующему адресу: ул. Вавилова, 19, Москва, Российская Федерация.

## **Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года**

---

### **1 Введение (Продолжение)**

**Валюта представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее по тексту – «миллионах рублей»), если не указано иное.

На 31 марта 2010 года официальный обменный курс, использованный для переоценки монетарных остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 29,3638 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2009 года: 30,2442 рубля за 1 доллар США).

### **2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации.

Правительство Российской Федерации продолжает осуществление экономических реформ и совершенствование юридического, налогового и нормативного законодательства. Стабильность российской экономики в будущем в значительной степени зависит от этих реформ и эффективности экономических, финансовых и денежно-кредитных мер, принятых Правительством.

Экономика Российской Федерации чувствительна к негативным тенденциям на финансовых рынках, а также к замедлению темпа экономического роста в других странах. Глобальный финансовый кризис, начавшийся в 2008 году, привел к возникновению неустойчивости на рынках капитала, значительному сокращению ликвидности в банковском секторе, а также к более жестким кредитным требованиям к заемщикам на территории Российской Федерации. В связи со сложившейся экономической ситуацией российским Правительством был принят ряд мер по поддержанию экономической стабильности, направленных на увеличение уровня ликвидности в экономике и оказание поддержки российским банкам и компаниям по рефинансированию иностранных долгов.

В первом квартале 2010 года сохраняется неопределенность в отношении возможности Группы и ее контрагентов привлекать новые заемные средства на приемлемых ценовых условиях, что в свою очередь может повлиять на финансовое положение, результаты операций и перспективы развития Группы.

Увеличение безработицы, уменьшение общей ликвидности и доходности, снижение платежеспособности юридических и физических лиц в Российской Федерации повлияли на способность заемщиков погашать ссудную задолженность перед Группой. Кроме того, изменения экономических условий привели к снижению стоимости имущественного залога по кредитам и другим обязательствам. В пределах всей имеющейся информации, Группа отразила изменения в оценках при определении ожидаемых денежных потоков для целей тестирования своих активов на обесценение.

Руководство Группы уверено, что в текущей ситуации предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста бизнеса Группы.

### **3 Основы составления финансовой отчетности**

Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться совместно с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех примечаний, обязательных к раскрытию в полном комплекте консолидированной финансовой отчетности.

**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года**

---

**4 Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения, переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации**

Учетная политика и методы расчета, использованные при подготовке данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике и методам, использованным и описанным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, за исключением изменений, возникших в связи с введением в действие с 1 января 2010 года новых и/или пересмотренных стандартов и интерпретаций, описанных ниже:

**Документы, касающиеся усовершенствования Международных Стандартов Финансовой Отчетности (МСФО).** В апреле 2009 года Комитет по Международным Стандартам Финансовой Отчетности выпустил второй сборник изменений к стандартам, главным образом с целью устранения несоответствий и уточнения текстов стандартов. Большинство изменений вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года, или после этой даты. Переходные постановления выпущены для каждого стандарта. Изменения, включенные в «Документы, касающиеся усовершенствования Международных Стандартов Финансовой Отчетности (МСФО)», выпущенные в апреле 2009 года, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы, за исключением следующих изменений, которые привели к изменениям в учетной политике:

- МСФО (IFRS) 5, Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи и прекращаемые операции: необходимо раскрытие в отношении только тех долгосрочных активов, удерживаемых для продажи, и групп выбытия, классифицируемых в качестве удерживаемых для продажи, а также прекращаемых операции, которые перечислены в МСФО 5. Требования к раскрытию прочих стандартов применяется только в случае, если это особо требуется для подобного долгосрочного актива или прекращаемой операции
- МСФО (IFRS) 8, Раскрытие информации по операционным сегментам: активы и обязательства операционного сегмента необходимо представить в отчетности только в случае, если данная информация используется руководством для принятия управленческих решений. В случае, если руководство Группы анализирует данную информацию, Группа раскрывает ее в отчетности
- МСФО (IAS) 7, Отчет о движении денежных средств: только расходы, ведущие к признанию актива, могут быть учтены в составе денежного потока от инвестиционной деятельности
- МСФО (IAS) 36, Обесценение активов: операционный сегмент, сформированный для целей отчетности, согласно МСФО 8 выше, является наибольшей единицей, на которую можно отнести деловую репутацию, приобретенную в результате объединения бизнеса. Данное изменение не оказало влияния на Группу, поскольку тест на обесценение выполняется до группировки по активам по операционным сегментам.

Нижизложенные новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2010 года, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- Операции, подлежащие учету хеджирования – изменение к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»
- Сделки с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами – Изменение к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»
- IFRIC 17 «Распределение неденежных активов собственникам».

## Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года

### 4 Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения, переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (Продолжение)

Суждения, осуществленные руководством Группы в процессе применения учетной политики, соответствуют суждениям, описанным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2009 год. Руководство не применяло новых оценок и профессиональных суждений. В результате применения оценок и профессиональных суждений, описанных в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, активы, доходы или прибыль Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 года, не подвергались каким-либо существенным корректировкам.

Расходы по налогу на прибыль отражены в данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности на основании анализа руководством всей имеющейся у него информации о средневзвешенной годовой ставке налога на прибыль, ожидаемой за полный финансовый год. Затраты, которые возникают неравномерно в течение финансового года, должны прогнозироваться или переноситься для целей промежуточной отчетности только в том случае, когда этот тип затрат также реально прогнозировать или переносить по состоянию на конец финансового года.

### 5 Кредиты и авансы клиентам

В таблице ниже приводится анализ качества кредитного портфеля Группы в разрезе классов ссуд по состоянию на 31 марта 2010 года и 31 декабря 2009 года.

В целях данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности под просроченным кредитом понимается совокупный объем требований по данному кредиту (включая суммы наращенного процентного и комиссионного дохода) в случае, если по состоянию на отчетную дату просрочен хотя бы один очередной платеж.

#### 31 марта 2010 года:

(Неаудированные данные)

(в миллионах российских рублей)

	Непросроченные ссуды	Просроченные ссуды	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	1 988 085	213 681	2 201 766
Специализированное кредитование юридических лиц	1 706 242	306 859	2 013 101
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	509 269	39 274	548 543
Жилищное кредитование физических лиц	483 918	32 747	516 665
Автокредитование физических лиц	89 711	4 064	93 775
<b>Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля</b>	<b>4 777 225</b>	<b>596 625</b>	<b>5 373 850</b>
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(224 351)	(406 310)	(630 661)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля</b>	<b>4 552 874</b>	<b>190 315</b>	<b>4 743 189</b>

**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года**
**5 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)**
**31 декабря 2009 года:**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Непросроченные ссуды</b>	<b>Просроченные ссуды</b>	<b>Итого</b>
Коммерческое кредитование юридических лиц	2 025 522	180 800	2 206 322
Специализированное кредитование юридических лиц	1 760 286	299 698	2 059 984
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	526 373	37 991	564 364
Жилищное кредитование физических лиц	482 445	30 342	512 787
Автокредитование физических лиц	96 649	3 739	100 388
<b>Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля</b>	<b>4 891 275</b>	<b>552 570</b>	<b>5 443 845</b>
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(190 956)	(388 858)	(579 814)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля</b>	<b>4 700 319</b>	<b>163 712</b>	<b>4 864 031</b>

Коммерческое кредитование юридических лиц представлено ссудами юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям, субъектам Российской Федерации и муниципальным органам власти. Кредитование осуществляется на текущие цели (пополнение оборотных средств, приобретение движимого и недвижимого имущества, портфельные вложения в ценные бумаги, расширение и консолидацию бизнеса и др.). Кредиты предоставляются на срок до 5 лет в зависимости от оценки рисков заемщиков. Коммерческое кредитование включает также овердрафтное кредитование и кредитование экспортно-импортных операций. Источником погашения кредитов является денежный поток, сформированный текущей производственной и финансовой деятельностью заемщика.

Специализированное кредитование юридических лиц представляет собой финансирование инвестиционных и строительных проектов, а также кредитование предприятий, осуществляющих девелоперскую деятельность. Сроки, на которые Группа предоставляет ссуды данного класса, как правило, связаны со сроками окупаемости инвестиционных, строительных проектов, со сроками выполнения контрактных работ и превышают сроки предоставления коммерческих кредитов юридическим лицам. Возврат кредита и получение доходов может происходить на этапе эксплуатации инвестиционного проекта за счет генерируемых им денежных потоков.

Потребительские и прочие ссуды физическим лицам представлены ссудами, выданными физическим лицам на потребительские цели и текущие нужды, не связанные с приобретением, строительством и реконструкцией недвижимости, а также с автокредитами. Данные кредиты включают ссуды на неотложные нужды и овердрафты.

Жилищное кредитование физических лиц представляет собой кредитование физических лиц на приобретение, строительство и реконструкцию недвижимости. Данные кредиты носят долгосрочный характер и обеспечены залогом недвижимости.

Автокредитование физических лиц представлено ссудами, выданными физическим лицам на покупку автомобиля или другого транспортного средства. Автокредиты предоставляются на срок до 5 лет.

## Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года

### 5 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

В таблице ниже представлен анализ ссуд и резервов под обесценение по состоянию на 31 марта 2010 года:

(Неаудированные данные)  
(в миллионах российских рублей)

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва (%)
<b>Коммерческое кредитование юридических лиц</b>				
<b>Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</b>				
Непросроченные ссуды	1 882 520	(66 458)	1 816 062	3,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	19 738	(5 440)	14 298	27,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	12 129	(6 087)	6 042	50,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	9 072	(5 334)	3 738	58,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	21 535	(13 981)	7 554	64,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	107 199	(76 638)	30 561	71,5%
<b>Индивидуально обесцененные кредиты</b>				
Непросроченные ссуды	105 565	(50 989)	54 576	48,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	8 343	(7 798)	545	93,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	59	(23)	36	39,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	3 107	(3 052)	55	98,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	2 114	(2 074)	40	98,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	30 385	(27 959)	2 426	92,0%
<b>Итого коммерческих кредитов юридическим лицам</b>	<b>2 201 766</b>	<b>(265 833)</b>	<b>1 935 933</b>	<b>12,1%</b>
<b>Специализированное кредитование юридических лиц</b>				
<b>Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</b>				
Непросроченные ссуды	1 674 404	(69 392)	1 605 012	4,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	25 579	(6 287)	19 292	24,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	14 037	(6 662)	7 375	47,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	3 073	(1 935)	1 138	63,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	16 208	(10 134)	6 074	62,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	61 035	(38 156)	22 879	62,5%
<b>Индивидуально обесцененные кредиты</b>				
Непросроченные ссуды	31 838	(22 888)	8 950	71,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	649	(245)	404	37,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	258	(20)	238	7,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	109	(6)	103	5,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	7 474	(6 532)	942	87,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	178 437	(130 771)	47 666	73,3%
<b>Итого специализированных кредитов юридическим лицам</b>	<b>2 013 101</b>	<b>(293 028)</b>	<b>1 720 073</b>	<b>14,6%</b>
<b>Итого кредитов юридическим лицам</b>	<b>4 214 867</b>	<b>(558 861)</b>	<b>3 656 006</b>	<b>13,3%</b>



**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности –  
31 марта 2010 года**
**5 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)**
*(Неаудированные данные)*
*(в миллионах российских рублей)*

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва (%)
<b>Потребительские и прочие ссуды физическим лицам</b>				
<b>Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</b>				
Непросроченные ссуды	509 269	(8 635)	500 634	1,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	5 828	(553)	5 275	9,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	2 676	(478)	2 198	17,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1 578	(436)	1 142	27,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	2 823	(1 326)	1 497	47,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	26 369	(26 369)	-	100,0%
<b>Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам</b>	<b>548 543</b>	<b>(37 797)</b>	<b>510 746</b>	<b>6,9%</b>
<b>Жилищное кредитование физических лиц</b>				
<b>Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</b>				
Непросроченные ссуды	483 918	(4 473)	479 445	0,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	4 576	(742)	3 834	16,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	2 838	(810)	2 028	28,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	2 088	(1 050)	1 038	50,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	3 252	(2 695)	557	82,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	19 993	(19 993)	-	100,0%
<b>Итого жилищных кредитов физическим лицам</b>	<b>516 665</b>	<b>(29 763)</b>	<b>486 902</b>	<b>5,8%</b>
<b>Автокредитование физических лиц</b>				
<b>Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</b>				
Непросроченные ссуды	89 711	(1 516)	88 195	1,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	802	(117)	685	14,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	414	(107)	307	25,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	290	(112)	178	38,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	512	(342)	170	66,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	2 046	(2 046)	-	100,0%
<b>Итого автокредитов физическим лицам</b>	<b>93 775</b>	<b>(4 240)</b>	<b>89 535</b>	<b>4,5%</b>
<b>Итого кредитов физическим лицам</b>	<b>1 158 983</b>	<b>(71 800)</b>	<b>1 087 183</b>	<b>6,2%</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 марта 2010 года</b>	<b>5 373 850</b>	<b>(630 661)</b>	<b>4 743 189</b>	<b>11,7%</b>

## Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года

### 5 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

В таблице ниже представлен анализ ссуд и резервов под обесценение по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва (%)
<b>Коммерческое кредитование юридических лиц</b>				
<b>Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</b>				
Непросроченные ссуды	1 968 452	(68 724)	1 899 728	3,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	13 910	(4 863)	9 047	35,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	7 159	(3 472)	3 687	48,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	7 597	(3 897)	3 700	51,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	20 011	(12 757)	7 254	63,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	95 717	(69 741)	25 976	72,9%
<b>Индивидуально обесцененные кредиты</b>				
Непросроченные ссуды	57 070	(27 562)	29 508	48,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	47	-	47	0,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	425	(344)	81	80,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1 684	(1 676)	8	99,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	8 291	(5 166)	3 125	62,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	25 959	(23 286)	2 673	89,7%
<b>Итого коммерческих кредитов юридическим лицам</b>	<b>2 206 322</b>	<b>(221 488)</b>	<b>1 984 834</b>	<b>10,0%</b>
<b>Специализированное кредитование юридических лиц</b>				
<b>Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</b>				
Непросроченные ссуды	1 731 758	(67 328)	1 664 430	3,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	16 027	(4 395)	11 632	27,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	16 021	(4 395)	11 626	27,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	8 133	(4 500)	3 633	55,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	6 569	(3 481)	3 088	53,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	65 381	(47 809)	17 572	73,1%
<b>Индивидуально обесцененные кредиты</b>				
Непросроченные ссуды	28 528	(12 356)	16 172	43,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	2 052	(1 138)	914	55,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	218	(133)	85	61,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	2 638	(2 464)	174	93,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	22 691	(10 960)	11 731	48,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	159 968	(128 100)	31 868	80,1%
<b>Итого специализированных кредитов юридическим лицам</b>	<b>2 059 984</b>	<b>(287 059)</b>	<b>1 772 925</b>	<b>13,9%</b>
<b>Итого кредитов юридическим лицам</b>	<b>4 266 306</b>	<b>(508 547)</b>	<b>3 757 759</b>	<b>11,9%</b>

**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности –  
31 марта 2010 года**
**5 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)**
*(в миллионах российских рублей)*

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва (%)
<b>Потребительские и прочие ссуды физическим лицам</b>				
<b>Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</b>				
Непросроченные ссуды	526 373	(8 926)	517 447	1,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	4 761	(488)	4 273	10,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	2 339	(476)	1 863	20,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1 506	(446)	1 060	29,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	2 923	(1 440)	1 483	49,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	26 462	(26 462)	-	100,0%
<b>Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам</b>	<b>564 364</b>	<b>(38 238)</b>	<b>526 126</b>	<b>6,8%</b>
<b>Жилищное кредитование физических лиц</b>				
<b>Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</b>				
Непросроченные ссуды	482 445	(4 418)	478 027	0,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	4 014	(725)	3 289	18,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	2 373	(803)	1 570	33,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1 574	(776)	798	49,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	2 866	(2 538)	328	88,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	19 515	(19 515)	-	100,0%
<b>Итого жилищных кредитов физическим лицам</b>	<b>512 787</b>	<b>(28 775)</b>	<b>484 012</b>	<b>5,6%</b>
<b>Автокредитование физических лиц</b>				
<b>Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</b>				
Непросроченные ссуды	96 649	(1 642)	95 007	1,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	718	(120)	598	16,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	397	(120)	277	30,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	245	(108)	137	44,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	436	(321)	115	73,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	1 943	(1 943)	-	100,0%
<b>Итого автокредитов физическим лицам</b>	<b>100 388</b>	<b>(4 254)</b>	<b>96 134</b>	<b>4,2%</b>
<b>Итого кредитов физическим лицам</b>	<b>1 177 539</b>	<b>(71 267)</b>	<b>1 106 272</b>	<b>6,1%</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>5 443 845</b>	<b>(579 814)</b>	<b>4 864 031</b>	<b>10,7%</b>

**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года**
**5 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)**

Согласно определению, принятому Группой для целей внутренней оценки кредитного риска заемщика, ссуда попадает в категорию неработающих кредитов, если платеж по основной сумме долга и/или процентам просрочен более чем на 90 дней.

Состав неработающих кредитов по состоянию на 31 марта 2010 года приведен ниже:

*(Неаудированные данные)  
(в миллионах российских рублей)*

	<b>Кредиты до вычета резерва под обесценение</b>	<b>Резерв под обесценение</b>	<b>Кредиты за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва (%)</b>
Коммерческое кредитование юридических лиц	161 233	(120 652)	40 581	74,8%
Специализированное кредитование юридических лиц	263 154	(185 593)	77 561	70,5%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	29 192	(27 695)	1 497	94,9%
Жилищное кредитование физических лиц	23 245	(22 688)	557	97,6%
Автокредитование физических лиц	2 558	(2 388)	170	93,4%
<b>Итого неработающих кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 марта 2010 года</b>	<b>479 382</b>	<b>(359 016)</b>	<b>120 366</b>	<b>74,9%</b>

Состав неработающих кредитов по состоянию на 31 декабря 2009 года приведен ниже:

*(в миллионах российских рублей)*

	<b>Кредиты до вычета резерва под обесценение</b>	<b>Резерв под обесценение</b>	<b>Кредиты за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва (%)</b>
Коммерческое кредитование юридических лиц	149 911	(110 941)	38 970	74,0%
Специализированное кредитование юридических лиц	260 100	(191 542)	68 558	73,6%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	29 385	(27 902)	1 483	95,0%
Жилищное кредитование физических лиц	22 381	(22 053)	328	98,5%
Автокредитование физических лиц	2 379	(2 264)	115	95,2%
<b>Итого неработающих кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>464 156</b>	<b>(354 702)</b>	<b>109 454</b>	<b>76,4%</b>

**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности –  
31 марта 2010 года**
**5 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)**

**Резерв под обесценение кредитного портфеля.** Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 года:

*(Неаудированные данные)  
(в миллионах российских рублей)*

	Кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Итого
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2010 года</b>	<b>508 547</b>	<b>71 267</b>	<b>579 814</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля, созданный в течение отчетного периода	53 498	842	54 340
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	(3 184)	(309)	(3 493)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 марта 2010 года</b>	<b>558 861</b>	<b>71 800</b>	<b>630 661</b>

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля за три месяца, закончившихся 31 марта 2009 года:

*(Неаудированные данные)  
(в миллионах российских рублей)*

	Кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Итого
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2009 года</b>	<b>158 013</b>	<b>44 272</b>	<b>202 285</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля, созданный в течение отчетного периода	80 165	10 590	90 755
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	(1 581)	(516)	(2 097)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 марта 2009 года</b>	<b>236 597</b>	<b>54 346</b>	<b>290 943</b>

**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года**
**5 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)**
**Инвестиции в финансовый лизинг**

В состав портфеля коммерческих кредитов юридическим лицам включены чистые инвестиции в финансовый лизинг. Анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 марта 2010 года и 31 декабря 2009 года представлен в таблице ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 марта 2010 года (Неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2009 года</b>
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	48 137	49 965
За вычетом незаработанного дохода по финансовому лизингу	(12 907)	(14 380)
<b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение</b>	<b>35 230</b>	<b>35 585</b>
За вычетом резерва под обесценение	(1 049)	(1 119)
<b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение</b>	<b>34 181</b>	<b>34 466</b>

Анализ по срокам до погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 марта 2010 года представлен в таблице ниже:

<i>(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)</i>	<b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение</b>	<b>Резерв под обесценение</b>	<b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение</b>
Менее 1 года	6 994	(171)	6 823
От 1 до 5 лет	25 110	(788)	24 322
Более 5 лет	3 126	(90)	3 036
<b>Итого по состоянию на 31 марта 2010 года</b>	<b>35 230</b>	<b>(1 049)</b>	<b>34 181</b>

Анализ по срокам до погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2009 года представлен в таблице ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение</b>	<b>Резерв под обесценение</b>	<b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение</b>
Менее 1 года	10 371	(577)	9 794
От 1 до 5 лет	22 615	(498)	22 117
Более 5 лет	2 599	(44)	2 555
<b>Итого по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>35 585</b>	<b>(1 119)</b>	<b>34 466</b>



## Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года

### 5 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

Анализ по срокам до погашения минимальных лизинговых платежей к получению по состоянию на 31 марта 2010 года и 31 декабря 2009 года представлен в таблице ниже:

	31 марта 2010 года (Неаудированные данные)	31 декабря 2009 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Менее 1 года	4 572	13 890
От 1 до 5 лет	32 522	32 234
Более 5 лет	11 043	3 841
<b>Итого</b>	<b>48 137</b>	<b>49 965</b>

**Концентрация кредитного портфеля.** Ниже представлена структура кредитного портфеля Группы по отраслям экономики по состоянию на 31 марта 2010 года и 31 декабря 2009 года:

	31 марта 2010 года (Неаудированные данные)		31 декабря 2009 года	
<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	1 158 983	21,6	1 177 539	21,7
Торговля	974 406	18,1	960 385	17,7
Услуги	716 392	13,3	748 240	13,7
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	499 414	9,3	511 658	9,4
Строительство	405 295	7,5	408 307	7,5
Машиностроение	331 318	6,2	347 222	6,4
Металлургия	263 371	4,9	273 814	5,0
Химическая промышленность	187 555	3,5	186 790	3,4
Энергетика	163 313	3,0	172 623	3,2
Телекоммуникации	157 948	2,9	164 934	3,0
Нефтегазовая промышленность	153 683	2,9	157 078	2,9
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	121 811	2,3	109 211	2,0
Государственные и муниципальные учреждения	101 359	1,9	94 004	1,7
Деревообрабатывающая промышленность	48 709	0,9	43 955	0,8
Прочее	90 293	1,7	88 085	1,6
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)</b>	<b>5 373 850</b>	<b>100,0</b>	<b>5 443 845</b>	<b>100,0</b>

По состоянию на 31 марта 2010 года у Группы было 20 крупнейших заемщиков с объемом кредитов на каждого заемщика более 28 000 миллионов рублей (31 декабря 2009 года: 20 крупнейших заемщиков с объемом кредитов на каждого заемщика более 23 000 миллионов рублей). Общий объем этих кредитов составил 1 166 434 миллиона рублей или 21,7% от кредитного портфеля Группы до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2009 года: 1 240 189 миллиона рублей или 22,8%).

**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года**
**6 Средства физических лиц и корпоративных клиентов**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 марта 2010 года (Неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2009 года</b>
<b>Физические лица</b>		
- Текущие счета/счета до востребования	482 439	540 455
- Срочные вклады	3 405 191	3 246 857
<b>Итого средств физических лиц</b>	<b>3 887 630</b>	<b>3 787 312</b>
<b>Государственные и общественные организации</b>		
- Текущие/расчетные счета	109 042	104 004
- Срочные депозиты	55 634	32 900
<b>Итого средств государственных и общественных организаций</b>	<b>164 676</b>	<b>136 904</b>
<b>Прочие корпоративные клиенты</b>		
- Текущие/расчетные счета	916 154	861 028
- Срочные депозиты	534 335	653 627
<b>Итого средств прочих корпоративных клиентов</b>	<b>1 450 489</b>	<b>1 514 655</b>
<b>Итого средств корпоративных клиентов</b>	<b>1 615 165</b>	<b>1 651 559</b>
<b>Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов</b>	<b>5 502 795</b>	<b>5 438 871</b>

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 марта 2010 года (Неаудированные данные)</b>		<b>31 декабря 2009 года</b>	
	<b>Сумма</b>	<b>%</b>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>
Физические лица	3 887 630	70,6	3 787 312	69,6
Нефтегазовая промышленность	250 795	4,6	233 772	4,3
Услуги	236 511	4,4	248 421	4,6
Торговля	201 399	3,7	241 233	4,5
Государственные и муниципальные учреждения	140 649	2,6	54 014	1,0
Энергетика	112 628	2,0	135 648	2,5
Машиностроение	105 550	1,9	102 209	1,9
Строительство	104 133	1,9	153 049	2,8
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	62 598	1,1	73 195	1,3
Металлургия	60 414	1,1	51 935	1,0
Химическая промышленность	41 108	0,7	51 589	0,9
Прочее	299 380	5,4	306 494	5,6
<b>Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов</b>	<b>5 502 795</b>	<b>100,0</b>	<b>5 438 871</b>	<b>100,0</b>

**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года****6 Средства физических лиц и средства клиентов (Продолжение)**

По состоянию на 31 марта 2010 года в состав срочных депозитов прочих корпоративных клиентов включены средства в размере 7 819 миллионов рублей (31 декабря 2009 года: 2 174 миллиона рублей), полученные по договорам прямого репо с юридическими лицами. Справедливая стоимость ценных бумаг, заложенных в рамках данных договоров, в размере 8 652 миллиона рублей отражена по статье Ценные бумаги, заложенные по договорам репо (31 декабря 2009 года: 2 560 миллионов рублей).

По состоянию на 31 марта 2010 года в составе средств корпоративных клиентов отражены депозиты в размере 74 553 миллиона рублей (31 декабря 2009 года: 82 068 миллионов рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 14.

По состоянию на 31 марта 2010 года у Группы было 20 крупнейших клиентов с остатками более 6 600 миллионов рублей (31 декабря 2009 года: 20 крупнейших клиентов с остатками более 7 500 миллионов рублей). Общий остаток средств таких клиентов составил 536 636 миллионов рублей (31 декабря 2009 года: 456 986 миллионов рублей) или 9,8% (31 декабря 2009 года: 8,4%) от общей суммы средств физических лиц и корпоративных клиентов.

**7 Субординированные займы**

	<b>31 марта 2010 года</b>	<b>31 декабря 2009 года</b>
<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>(Неаудированные данные)</b>	
Субординированный заем, привлеченный Группой от Банка России	514 343	504 346
Субординированные займы, привлеченные Группой на международных финансовых рынках	-	14 504
Субординированные займы, полученные дочерними компаниями	205	211
<b>Итого субординированных займов</b>	<b>514 548</b>	<b>519 061</b>

В феврале 2005 года Группа привлекла субординированный заем. Эта операция по привлечению средств была организована инвестиционным банком UBS Luxembourg S.A. как выпуск нот участия в займе с целью финансирования десятилетнего субординированного кредита в пользу Группы. Номинальная стоимость выпущенных кредитных нот составляла 1 000 миллионов долларов США со сроком погашения в феврале 2015 года, процентная ставка - 6,2% годовых. По состоянию на 31 декабря 2009 года субординированный заем был отражен по амортизированной стоимости 14 504 миллиона рублей, эффективная процентная ставка по займу составила 6,4% годовых. В течение 2009 года Группа выкупила часть субординированного займа; амортизированная стоимость выкупленной части составила 16 879 миллионов рублей. В феврале 2010 года Группа полностью погасила оставшуюся часть данного субординированного займа.

**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года**
**8 Процентные доходы и расходы**

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2010 года (Неаудированные данные)	2009 года (Неаудированные данные)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
<b>Процентные доходы</b>		
<i>Процентные доходы по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, и по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи:</i>		
- Кредиты и авансы клиентам	180 731	181 863
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	19 994	6 999
- Кредиты другим банкам	2 495	1 999
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	48	-
- Корреспондентские счета в других банках	40	595
	<b>203 308</b>	<b>191 456</b>
<i>Процентные доходы по финансовым активам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков:</i>		
- Долговые торговые ценные бумаги	2 723	1 606
- Долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	1 798	2 056
	<b>4 521</b>	<b>3 662</b>
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>207 829</b>	<b>195 118</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Срочные депозиты физических лиц	(53 468)	(42 823)
Субординированный заем	(9 774)	(10 175)
Срочные депозиты юридических лиц	(8 670)	(12 309)
Текущие/расчетные счета юридических лиц	(2 358)	(3 132)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2 115)	(2 025)
Прочие заемные средства	(1 159)	(1 791)
Срочные депозиты других банков	(536)	(6 993)
Текущие счета/счета до востребования физических лиц	(494)	(278)
Корреспондентские счета других банков	(101)	(110)
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>(78 675)</b>	<b>(79 636)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>129 154</b>	<b>115 482</b>

**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года**
**9 Комиссионные доходы и расходы**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2010 года (Неаудированные данные)	2009 года (Неаудированные данные)
<b>Комиссионные доходы</b>		
Расчетно-кассовое обслуживание физических лиц	8 634	7 386
Расчетно-кассовое обслуживание юридических лиц	8 566	7 656
Операции с пластиковыми картами	4 759	3 731
Агентская комиссия, полученная при продаже страховых контрактов	1 238	12
Операции с иностранной валютой	1 231	2 478
Инкассация	920	868
Гарантии выданные	762	576
Операции с ценными бумагами	321	38
Прочее	370	348
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>26 801</b>	<b>23 093</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Расчетные операции	(1 016)	(757)
Инкассация	(35)	(39)
Операции с иностранной валютой	(17)	(82)
Прочее	(142)	(150)
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>(1 210)</b>	<b>(1 028)</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>25 591</b>	<b>22 065</b>

**10 Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2010 года (Неаудированные данные)	2009 года (Неаудированные данные)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	335	5 170
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	9 316	25 129
Расходы за вычетом доходов по операциям с валютными производными инструментами	(7 536)	(21 772)
<b>Итого доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, доходов за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты</b>	<b>2 115</b>	<b>8 527</b>

Торговые операции, совершаемые с иностранной валютой, и операции с валютными производными инструментами включают как операции, совершаемые по поручению клиентов, так и собственные операции Группы, совершаемые для целей управления ликвидностью. Собственные операции Группы в основном представлены валютными операциями своп.

## Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года

### 11 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, принадлежащей акционерам Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров. Группа не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разведенная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2010 года (Неаудированные данные)	2009 года (Неаудированные данные)
Чистая прибыль за отчетный период, принадлежащая акционерам Банка	43 441	583
<b>Чистая прибыль, принадлежащая акционерам Банка, владеющим обыкновенными акциями</b>	<b>43 441</b>	<b>583</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллионах штук)	21 587	21 585
<b>Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)</b>	<b>2,01</b>	<b>0,03</b>

### 12 Сегментный анализ

Для целей управления Группа разделена на операционные сегменты деятельности – Центральный аппарат, 18 территориальных банков и дочерние компании, – выделенные на основе организационной структуры Группы и географического расположения. Основным видом деятельности всех операционных сегментов являются банковские операции. Для представления в сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности операционные сегменты объединены в следующие отчетные сегменты:

- **Москва**

в состав данного сегмента входят:

- Центральный аппарат Группы;
- Московский территориальный банк;
- Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.

- **Центральный и Северный регионы Европейской части России**

в состав данного сегмента входят:

Территориальные банки:

- Северный – Ярославль,
- Северо-Западный – Санкт-Петербург,
- Центрально-Черноземный – Воронеж,
- Среднерусский – Москва;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.



**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года**

---

**12 Сегментный анализ (Продолжение)**

• **Поволжье и Юг Европейской части России**

в состав данного сегмента входят:

Территориальные банки:

- Волго-Вятский – Нижний Новгород,
- Поволжский – Самара,
- Северо-Кавказский – Ставрополь,
- Юго-Западный – Ростов-на-Дону;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.

• **Урал, Сибирь и Дальний Восток России**

в состав данного сегмента входят:

Территориальные банки:

- Западно-Уральский – Пермь,
- Уральский – Екатеринбург,
- Сибирский – Новосибирск,
- Алтайский – Барнаул,
- Западно-Сибирский – Тюмень,
- Северо-Восточный – Магадан,
- Дальневосточный – Хабаровск,
- Восточно-Сибирский – Красноярск,
- Байкальский – Иркутск;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.

• **Другие страны**

в состав данного сегмента входят:

- Дочерние компании Группы, расположенные в Украине,
- Дочерние компании Группы, расположенные в Казахстане,
- Дочерние компании Группы, расположенные в Республике Беларусь.

Руководство Группы анализирует операционные результаты каждого из сегментов деятельности для принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Отчетность сегментов и результаты деятельности сегментов, предоставляемые руководству для анализа, составляются в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, кроме отчетности сегментов дочерних компаний, которая составляется в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Операции между сегментами производятся по внутренним ставкам трансфертного ценообразования, которые устанавливаются, одобряются и регулярно пересматриваются руководством Группы.

**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года**
**12 Сегментный анализ (Продолжение)**

Контроль за деятельностью дочерних компаний осуществляется на уровне Группы в целом.

В таблице ниже приведена информация о распределении активов и обязательств Группы по сегментам по состоянию на 31 марта 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
<b>Итого активов</b>	<b>3 634 477</b>	<b>1 223 998</b>	<b>1 015 760</b>	<b>1 372 355</b>	<b>116 944</b>	<b>7 363 534</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>2 555 507</b>	<b>1 471 223</b>	<b>1 020 981</b>	<b>1 294 945</b>	<b>86 712</b>	<b>6 429 368</b>

В таблице ниже приведена информация о распределении активов и обязательств Группы по сегментам по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
<b>Итого активов</b>	<b>3 339 279</b>	<b>1 269 638</b>	<b>1 037 696</b>	<b>1 438 970</b>	<b>110 590</b>	<b>7 196 173</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>2 497 326</b>	<b>1 455 172</b>	<b>1 024 070</b>	<b>1 276 215</b>	<b>85 934</b>	<b>6 338 717</b>

**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года**
**12 Сегментный анализ (Продолжение)**

В таблице ниже приведена сверка активов и обязательств по отчетным сегментам и активов и обязательств по МСФО по состоянию на 31 марта 2010 года и 31 декабря 2009 года:

	Итого активов		Итого обязательств	
	31 марта 2010 года (Неаудирован- ные данные)	31 декабря 2009 года	31 марта 2010 года (Неаудирован- ные данные)	31 декабря 2009 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
<b>Итого по отчетным сегментам</b>	<b>7 363 534</b>	<b>7 196 173</b>	<b>6 429 368</b>	<b>6 338 717</b>
Корректировка резервов	29 924	23 660	(22 483)	(25 441)
Доначисление процентных доходов по кредитам клиентам	9 388	6 510	-	-
Признание отложенных комиссионных доходов по кредитам	(31 200)	(30 696)	-	-
Признание отложенных комиссионных доходов по гарантиям	-	-	590	796
Отражение производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	4 585	619	3 018	10 576
Корректировка амортизации и первоначальной или справедливой стоимости основных средств, включая эффект отложенного налогообложения	(65 310)	(64 013)	-	-
Начисление расходов на содержание персонала, относящихся к отчетному периоду (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	177	155	23 590	12 383
Корректировка амортизированной стоимости и частичного погашения прочих заемных средств и субординированного займа	(7 882)	(24 324)	(7 987)	(24 866)
Корректировка налога на прибыль	-	(668)	23 444	12 924
Прочие корректировки	(2 336)	(2 350)	-	1 041
<b>Итого по МСФО</b>	<b>7 300 880</b>	<b>7 105 066</b>	<b>6 449 540</b>	<b>6 326 130</b>

**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности –  
31 марта 2010 года**
**12 Сегментный анализ (Продолжение)**

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 года:

<i>(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)</i>	<b>Москва</b>	<b>Центральный и Северный регионы Европейской части России</b>	<b>Поволжье и Юг Европейской части России</b>	<b>Урал, Сибирь и Дальний Восток России</b>	<b>Другие страны</b>	<b>Итого</b>
Процентные доходы	75 736	38 298	32 736	45 969	3 650	196 389
Процентные расходы	(31 722)	(17 655)	(12 613)	(15 191)	(1 551)	(78 732)
Межсегментные доходы и (расходы)	(8 588)	7 219	1 698	(329)	-	-
Комиссионные доходы	7 508	9 515	7 533	10 473	749	35 778
Комиссионные расходы	(917)	(36)	(76)	(72)	(109)	(1 210)
Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами	4 323	-	-	-	(38)	4 285
(Расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты	(10 205)	404	287	288	485	(8 741)
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами	95	109	100	143	-	447
Прочие операционные доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов)	3 624	(129)	(610)	(324)	(157)	2 404
<b>Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>	<b>39 854</b>	<b>37 725</b>	<b>29 055</b>	<b>40 957</b>	<b>3 029</b>	<b>150 620</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(20 558)	(15 686)	(9 487)	(9 520)	(584)	(55 835)
<b>Операционные доходы</b>	<b>19 296</b>	<b>22 039</b>	<b>19 568</b>	<b>31 437</b>	<b>2 445</b>	<b>94 785</b>
Операционные расходы	(13 623)	(10 951)	(9 674)	(13 474)	(1 373)	(49 095)
<b>Прибыль до налогообложения (Результат сегмента)</b>	<b>5 673</b>	<b>11 088</b>	<b>9 894</b>	<b>17 963</b>	<b>1 072</b>	<b>45 690</b>
<b>Дополнительная информация</b>						
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	1 134	1 420	1 333	1 741	708	6 336
Амортизационные отчисления по основным средствам	874	1 255	1 185	1 777	523	5 614

**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности –  
31 марта 2010 года**
**12 Сегментный анализ (Продолжение)**

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2009 года:

<i>(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)</i>	<b>Москва</b>	<b>Центральный и Северный регионы Европейской части России</b>	<b>Поволжье и Юг Европейской части России</b>	<b>Урал, Сибирь и Дальний Восток России</b>	<b>Другие страны</b>	<b>Итого</b>
Процентные доходы	67 547	36 564	32 184	46 409	1 377	184 081
Процентные расходы	(42 615)	(14 002)	(9 999)	(12 911)	(546)	(80 073)
Межсегментные доходы и (расходы)	9 016	1 278	(3 471)	(6 741)	(82)	-
Комиссионные доходы	7 432	8 290	6 539	8 803	228	31 292
Комиссионные расходы	(809)	-	(47)	(23)	(22)	(901)
Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами	70	(1)	-	-	9	78
(Расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	(661)	2 466	1 969	1 709	60	5 543
(Расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами	(534)	364	300	483	-	613
Прочие операционные (расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов	(8 593)	362	59	308	34	(7 830)
<b>Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>	<b>30 853</b>	<b>35 321</b>	<b>27 534</b>	<b>38 037</b>	<b>1 058</b>	<b>132 803</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(55 291)	(6 408)	(5 760)	(15 410)	(3 031)	(85 900)
<b>Операционные (расходы)/ доходы</b>	<b>(24 438)</b>	<b>28 913</b>	<b>21 774</b>	<b>22 627</b>	<b>(1 973)</b>	<b>46 903</b>
Операционные расходы	(10 724)	(10 409)	(8 960)	(12 345)	(561)	(42 999)
<b>Прибыль/ (убыток) до налогообложения (Результат сегмента)</b>	<b>(35 162)</b>	<b>18 504</b>	<b>12 814</b>	<b>10 282</b>	<b>(2 534)</b>	<b>3 904</b>
<b>Дополнительная информация</b>						
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	769	928	868	1 184	357	4 106
Амортизационные отчисления по основным средствам	801	1 201	1 027	1 672	30	4 731

**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года**
**12 Сегментный анализ (Продолжение)**

В таблице ниже приведена сверка прибыли до налогообложения по отчетным сегментам с прибылью Группы до налогообложения по МСФО за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 года, и за три месяца, закончившихся 31 марта 2009 года:

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2010 года (Неаудированные данные)	2009 года (Неаудированные данные)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
<b>Итого по отчетным сегментам</b>	<b>45 690</b>	<b>3 904</b>
Корректировка резервов	31	4 547
Начисление расходов на содержание персонала, относящихся к отчетному периоду (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	(11 185)	(6 294)
Результат различий в классификации ценных бумаг	7 603	(5 823)
Отражение производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	11 524	2 824
Доначисление процентных доходов по кредитам клиентам	2 878	2 297
Признание отложенных комиссионных доходов по гарантиям	(298)	(654)
Корректировка амортизации и первоначальной стоимости основных средств	(1 343)	(1 689)
Прочие корректировки	(794)	1 247
<b>Итого по МСФО</b>	<b>54 106</b>	<b>359</b>

Расхождения, представленные выше, возникают как за счет различий в классификации, так и за счет отличий в учетной политике.

Корректировка резервов возникает в связи с различиями между методикой оценки, используемой для расчета резервов под обесценение кредитного портфеля по российским правилам бухгалтерского учета, на основе которых составляется управленческая отчетность Банка, и методикой оценки резервов по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Различия в классификации ценных бумаг относятся к доходам/(расходам) от переоценки ценных бумаг, классифицированным в отчетности по МСФО как ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков. Согласно российским правилам бухгалтерского учета, на основе которых составляется управленческая отчетность Банка, данные ценные бумаги были отнесены в портфель ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.

**13 Управление финансовыми рисками**

Управление рисками Группы осуществляется в отношении следующих существенных видов рисков: кредитный, рыночный, риск ликвидности и операционный риск. Рыночный риск включает в себя процентный риск, фондовый риск и валютный риск. Главной задачей управления рисками является идентификация и анализ данных рисков, установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации данных рисков.

Политика и методы, принятые Группой для управления финансовыми рисками, соответствуют политике и методам, использованным и описанным в годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.



**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года**
**13 Управление финансовыми рисками (Продолжение)**

Ниже представлены анализ валютного риска Группы и позиция Группы по ликвидности с учетом ожидаемых контрактных сроков, оставшихся до погашения активов и обязательств.

**Валютный риск.** Валютный риск возникает вследствие изменения стоимости финансовых инструментов при неблагоприятном изменении курсов иностранных валют. Группа подвержена валютному риску вследствие наличия открытых позиций, главным образом, в долларах США и евро, относительно российского рубля.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении монетарных активов и обязательств, а также чистых позиций по производным финансовым инструментам в валютах и драгоценным металлах по состоянию на 31 марта 2010 года:

*(Неаудированные данные)*

*(в миллионах российских рублей)*

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	340 864	51 308	106 113	33 848	532 133
Обязательные резервы на счетах в Банке России	43 458	-	-	-	43 458
Долговые торговые ценные бумаги	78 562	26 496	324	-	105 382
Долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	96 810	-	3 997	-	100 807
Средства в других банках	20 446	52	7	1 406	21 911
Кредиты и авансы клиентам	3 883 975	707 713	114 001	37 500	4 743 189
Долговые ценные бумаги, заложенные по договорам репо	-	273	-	-	273
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 135 246	130 626	39 591	15 930	1 321 393
Долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1 276	-	-	-	1 276
Прочие финансовые активы (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	26 467	6 009	1 197	6 023	39 696
<b>Итого монетарных активов</b>	<b>5 627 104</b>	<b>922 477</b>	<b>265 230</b>	<b>94 707</b>	<b>6 909 518</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	59 823	3 910	1 181	5 127	70 041
Средства физических лиц	3 302 488	240 123	283 088	61 931	3 887 630
Средства корпоративных клиентов	1 038 679	368 489	170 545	37 452	1 615 165
Выпущенные долговые ценные бумаги	139 545	1 804	2 552	2 436	146 337
Прочие заемные средства	-	105 582	6 254	4	111 840
Прочие финансовые обязательства (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	28 225	2 071	317	402	31 015
Субординированные займы	514 343	205	-	-	514 548
<b>Итого монетарных обязательств</b>	<b>5 083 103</b>	<b>722 184</b>	<b>463 937</b>	<b>107 352</b>	<b>6 376 576</b>
<b>Чистые монетарные активы/ (обязательства)</b>	<b>544 001</b>	<b>200 293</b>	<b>(198 707)</b>	<b>(12 645)</b>	<b>532 942</b>
<b>Позиция по форвардным и фьючерсным контрактам с валютой и драгоценными металлами</b>	<b>78 202</b>	<b>(277 168)</b>	<b>186 325</b>	<b>14 849</b>	<b>2 208</b>
<b>Обязательства кредитного характера (Примечание 14)</b>	<b>364 355</b>	<b>346 545</b>	<b>112 410</b>	<b>26 758</b>	<b>850 069</b>

**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года**
**13 Управление финансовыми рисками (Продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении монетарных активов и обязательств, а также чистых позиций по производным финансовым инструментам в валютах и драгоценным металлах по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Рубли</b>	<b>Доллары США</b>	<b>Евро</b>	<b>Прочие валюты</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	585 295	63 753	50 270	26 203	725 521
Обязательные резервы на счетах в Банке России	40 572	-	-	-	40 572
Долговые торговые ценные бумаги	61 716	26 357	1 074	-	89 147
Долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	100 640	-	4 644	-	105 284
Средства в других банках	7 014	125	-	3 080	10 219
Кредиты и авансы клиентам	4 021 182	695 047	111 750	36 052	4 864 031
Долговые ценные бумаги, заложенные по договорам репо	-	583	-	-	583
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	662 264	113 643	42 074	10 188	828 169
Прочие финансовые активы (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	53 893	4 395	1 306	359	59 953
<b>Итого монетарных активов</b>	<b>5 532 576</b>	<b>903 903</b>	<b>211 118</b>	<b>75 882</b>	<b>6 723 479</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	40 601	6 151	2 080	5 115	53 947
Средства физических лиц	3 152 717	253 309	318 294	62 992	3 787 312
Средства корпоративных клиентов	1 137 729	335 422	139 555	38 853	1 651 559
Выпущенные долговые ценные бумаги	117 408	3 131	2 733	1 327	124 599
Прочие заемные средства	-	108 686	6 522	5	115 213
Прочие финансовые обязательства (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	25 819	250	198	125	26 392
Субординированные займы	504 346	14 715	-	-	519 061
<b>Итого монетарных обязательств</b>	<b>4 978 620</b>	<b>721 664</b>	<b>469 382</b>	<b>108 417</b>	<b>6 278 083</b>
<b>Чистые монетарные активы/ (обязательства)</b>	<b>553 956</b>	<b>182 239</b>	<b>(258 264)</b>	<b>(32 535)</b>	<b>445 396</b>
<b>Позиция по форвардным и фьючерсным контрактам с валютой и драгоценными металлами</b>	<b>34 289</b>	<b>(302 897)</b>	<b>242 940</b>	<b>16 203</b>	<b>(9 465)</b>
<b>Обязательства кредитного характера (Примечание 14)</b>	<b>430 229</b>	<b>383 716</b>	<b>117 288</b>	<b>25 409</b>	<b>956 642</b>

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности представляет собой риск несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по межбанковским депозитам «овернайт», счетам клиентов, для погашения депозитов, выдачи кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами.

**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года**

---

**13 Управление финансовыми рисками (Продолжение)**

Для целей наилучшего представления анализа ликвидности в данной финансовой отчетности, были внесены изменения в примечание по анализу ликвидности. Принципы, на основании которых производится анализ ликвидности, а также управление риском ликвидности Группы, базируются на законодательных инициативах Центрального Банка Российской Федерации и на методиках, выработанных Банком. Данные принципы включают в себя следующее:

- Денежные средства и эквиваленты представляют собой высоколиквидные активы и классифицируются в категории «До востребования и менее 30 дней»;
- Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, а также наиболее ликвидная доля ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, считаются ликвидными активами, поскольку данные ценные бумаги могут быть легко конвертированы в денежные средства в течение короткого промежутка времени. Такие финансовые инструменты представлены в таблице анализа разрыва ликвидности в категории «До востребования и менее 30 дней»;
- Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, являющиеся менее ликвидными, включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков погашения (для долговых инструментов) или в категорию «С неопределенным сроком» (для долевого инструментов);
- Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков погашения или оферты, в случае ее наличия;
- Кредиты и авансы клиентам, средства в других банках, прочие активы, выпущенные долговые ценные бумаги, средства других банков и прочие заемные средства включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков погашения;
- Диверсификация средств клиентов по количеству и виду вкладчиков, а также опыт руководства Группы, свидетельствуют о том, что такие счета и депозиты являются долгосрочным и стабильным источником финансирования. В результате этого в таблице по анализу ликвидности данные средства распределены в соответствии с ожидаемыми сроками оттока средств, которые определяются на основании статистической информации, накопленной Группой в течение предыдущих периодов, а также допущениях о минимальных остатках на текущих счетах клиентов.

## Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года

### 13 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Ниже представлена позиция Группы по ликвидности по состоянию на 31 марта 2010 года:

<i>(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)</i>	<b>До востребования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>От 1 года до 3 лет</b>	<b>Более 3 лет</b>	<b>С неопределенным сроком</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	532 133	-	-	-	-	-	532 133
Обязательные резервы на счетах в Банке России	10 257	4 937	7 292	18 152	2 820	-	43 458
Торговые ценные бумаги	108 846	-	-	-	-	-	108 846
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	121 505	-	-	-	-	-	121 505
Средства в других банках	9 968	9 836	103	1 176	828	-	21 911
Кредиты и авансы клиентам	269 986	675 381	926 697	1 537 742	1 333 383	-	4 743 189
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	1 611	-	-	-	273	7 570	9 454
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 336 145	-	9	170	732	11 503	1 348 559
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	1 276	-	-	1 276
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	7 501	7 501
Основные средства	-	-	-	-	-	248 240	248 240
Прочие активы	45 828	11 314	9 138	866	22 285	25 377	114 808
<b>Итого активов</b>	<b>2 436 279</b>	<b>701 468</b>	<b>943 239</b>	<b>1 559 382</b>	<b>1 360 321</b>	<b>300 191</b>	<b>7 300 880</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства других банков	67 432	1 067	49	342	1 151	-	70 041
Средства физических лиц	293 917	591 070	910 578	1 738 409	353 656	-	3 887 630
Средства корпоративных клиентов	1 021 070	37 507	14 785	541 604	199	-	1 615 165
Выпущенные долговые ценные бумаги	46 049	55 714	33 173	10 287	1 114	-	146 337
Прочие заемные средства	65	1 425	22 708	59 467	28 175	-	111 840
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	12 162	12 162
Прочие обязательства	32 328	39 465	3 316	6 015	2 316	8 377	91 817
Субординированные займы	4	-	-	-	514 544	-	514 548
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 460 865</b>	<b>726 248</b>	<b>984 609</b>	<b>2 356 124</b>	<b>901 155</b>	<b>20 539</b>	<b>6 449 540</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>975 414</b>	<b>(24 780)</b>	<b>(41 370)</b>	<b>(796 742)</b>	<b>459 166</b>	<b>279 652</b>	<b>851 340</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 марта 2010 года</b>	<b>975 414</b>	<b>950 634</b>	<b>909 264</b>	<b>112 522</b>	<b>571 688</b>	<b>851 340</b>	<b>-</b>

**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года**
**13 Управление финансовыми рисками (Продолжение)**

Ниже представлена позиция Группы по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>До востребования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>От 1 года до 3 лет</b>	<b>Более 3 лет</b>	<b>С неопределенным сроком</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	725 521	-	-	-	-	-	725 521
Обязательные резервы на счетах в Банке России	10 669	4 175	5 343	17 977	2 408	-	40 572
Торговые ценные бумаги	91 022	-	-	-	-	-	91 022
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	124 439	-	-	-	-	-	124 439
Средства в других банках	4 065	3 706	68	1 693	687	-	10 219
Кредиты и авансы клиентам	205 924	730 974	968 615	1 539 964	1 418 554	-	4 864 031
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	-	-	-	-	583	2 116	2 699
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	835 937	-	-	64	-	9 974	845 975
Основные средства	-	-	-	-	-	249 881	249 881
Прочие активы	72 525	8 949	2 912	1 167	21 289	43 865	150 707
<b>Итого активов</b>	<b>2 070 102</b>	<b>747 804</b>	<b>976 938</b>	<b>1 560 865</b>	<b>1 443 521</b>	<b>305 836</b>	<b>7 105 066</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства других банков	49 570	574	2 177	281	1 345	-	53 947
Средства физических лиц	356 084	513 251	697 007	1 901 545	319 425	-	3 787 312
Средства корпоративных клиентов	1 088 570	52 884	19 588	490 270	247	-	1 651 559
Выпущенные долговые ценные бумаги	35 603	43 841	38 910	6 245	-	-	124 599
Прочие заемные средства	88	395	1 308	83 762	29 660	-	115 213
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	4 598	4 598
Прочие обязательства	32 060	9 414	7 067	1 392	2 215	17 693	69 841
Субординированные займы	-	14 504	-	-	504 557	-	519 061
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 561 975</b>	<b>634 863</b>	<b>766 057</b>	<b>2 483 495</b>	<b>857 449</b>	<b>22 291</b>	<b>6 326 130</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>508 127</b>	<b>112 941</b>	<b>210 881</b>	<b>(922 630)</b>	<b>586 072</b>	<b>283 545</b>	<b>778 936</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2009 года</b>	<b>508 127</b>	<b>621 068</b>	<b>831 949</b>	<b>(90 681)</b>	<b>495 391</b>	<b>778 936</b>	<b>-</b>

**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года**

---

**14 Обязательства кредитного характера**

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

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

Обязательства кредитного характера Группы составляют:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 марта 2010 года (Неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2009 года</b>
Обязательства по предоставлению кредитов	334 147	328 013
Экспортные аккредитивы	218 895	264 196
Импортные аккредитивы и аккредитивы по внутренним расчетам	110 615	118 463
Неиспользованные кредитные линии	95 355	108 448
Гарантии выданные	91 057	137 522
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>850 069</b>	<b>956 642</b>

По состоянию на 31 марта 2010 года в составе средств корпоративных клиентов отражены депозиты в сумме 74 553 миллиона рублей (31 декабря 2009 года: 82 068 миллионов рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 6.

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

## Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года

### 15 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Основным акционером Группы является Банк России (см. Примечание 1). В Примечании 16 представлена информация по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством.

Остатки по операциям с Банком России по состоянию на 31 марта 2010 года и 31 декабря 2009 года представлены ниже:

(в миллионах российских рублей)	Прим.	31 марта 2010 года (Неаудирован- ные данные)	31 декабря 2009 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты		153 916	345 035
Обязательные резервы на счетах в Банке России		43 458	40 572
Облигации Банка России		554 613	221 080
Прочие активы		-	45
<b>Обязательства</b>			
Субординированный займ	7	514 343	504 346

Нижe указаны статьи доходов и расходов по операциям с Банком России за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 года, и за три месяца, закончившихся 31 марта 2009 года:

(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2010 года (Неаудирован- ные данные)	2009 года (Неаудирован- ные данные)
Процентные доходы	7 201	-
Процентные расходы	(343)	(6 007)
Процентные расходы по субординированному займу	(9 532)	(9 598)
Расходы за вычетом доходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(324)	-
Прочие операционные расходы	(150)	(133)

За три месяца, закончившихся 31 марта 2010 года, общая сумма вознаграждения ключевого руководства Группы, включая заработную плату и премии, составила 77 миллионов рублей (за три месяца, закончившихся 31 марта 2009 года.: 111 миллионов рублей).

**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года**

**16 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством**

Государственные органы Российской Федерации не публикуют и не предоставляют компаниям, которые находятся под контролем/владением государства, официальный полный перечень организаций, находящихся в собственности или контролируемых прямо или косвенно государством. С учетом данного обстоятельства руководство Группы представило в данной консолидированной финансовой отчетности только информацию, которую позволяет получить существующая в Группе система бухгалтерского и управленческого учета в отношении операций с организациями, контролируруемыми государством, которые руководство Группы считает таковыми на основании всей имеющейся у него информации. В консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация об операциях с государственными учреждениями и организациями, в которых доля государства составляет 50% и более процентов. В отношении организаций, находящихся под контролем государства, руководством Группы были проанализированы операции с крупнейшими клиентами и выделены остатки по операциям с перечисленными ниже группами компаний: 1) компании со 100%-м государственным участием и государственные учреждения; 2) крупнейшие компании, в которых государство контролирует более 50% их уставного капитала. Все операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством, Группа осуществляет в процессе своей ежедневной деятельности; данные операции Группа осуществляет на рыночных условиях.

Ниже указаны остатки на 31 марта 2010 года и 31 декабря 2009 года по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством:

	31 марта 2010 года		31 декабря 2009 года	
	(Неаудированные данные)			
	Предприятия со 100%-м государственным участием и государственные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала	Предприятия со 100%-м государственным участием и государственные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала
(в миллионах российских рублей)				
Денежные средства и их эквиваленты	-	4 344	-	1 747
Торговые ценные бумаги	84 942	6 698	72 642	6 876
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	96 128	4 934	98 131	5 383
Средства в других банках	7 079	7 662	4 073	2 516
Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение	213 929	181 844	247 522	197 813
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(6 246)	(5 705)	(4 675)	(4 402)
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	-	2 980	-	31
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	531 885	68 009	416 665	65 883
Средства других банков	2 012	14 824	-	205
Средства юридических лиц	188 772	188 450	152 369	90 693



**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года**
**16 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством (Продолжение)**

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством, за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 года, и за три месяца, закончившихся 31 марта 2009 года:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2010 года		За три месяца, закончившихся 31 марта 2009 года	
	Предприятия со 100%-м государственным участием и государственные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала	Предприятия со 100%-м государственным участием и государственные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала
<i>(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)</i>				
Процентные доходы по кредитам	8 459	4 941	10 974	6 375
Процентные доходы по ценным бумагам	13 980	1 604	8 477	526
Процентные расходы	(819)	(458)	(3 000)	(271)
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля	(1 571)	(1 303)	(1 486)	(1 327)
Доходы за вычетом расходов /(расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами	4 361	(393)	(681)	147
Доходы за вычетом расходов /(расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	4 704	(389)	(5 056)	446
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	1 970	1 703	2	1
Комиссионные доходы	998	221	946	353

Суммы, относящиеся к операциям с государством, включают расчеты по налогам. За три месяца, закончившихся 31 марта 2010 года, налог на прибыль по операциям, подлежащим налогообложению на территории Российской Федерации, составил 10 314 миллионов рублей (за три месяца, закончившихся 31 марта 2009 года: 146 миллионов рублей).

## Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года

### 17 Основные дочерние компании

Таблица ниже содержит информацию об основных консолидируемых дочерних компаниях Банка по состоянию на 31 марта 2010 года:

Название	Вид деятельности	Доля в голосующих акциях	Доля в уставном капитале	Страна регистрации
<b>Дочерние компании:</b>				
ОАО «Белпромстрой Банк» («БПС Банк»)	банковская деятельность	93,95%	93,95%	Республика Беларусь
ДБ АО «Сбербанк»	банковская деятельность	100,00%	100,00%	Казахстан
АО «Сбербанк России»	банковская деятельность	100,00%	100,00%	Украина
ЗАО «Сбербанк Лизинг»	лизинг	100,00%	100,00%	Россия
ООО «Сбербанк Капитал»	услуги	100,00%	100,00%	Россия
ОАО ХК «ГВСУ Центр»	строительство	100,00%	100,00%	Россия
ЗАО «НК Дулисьма»	нефтяная компания	100,00%	100,00%	Россия
ООО «Хрустальные башни»	строительство	50,01%	50,01%	Россия

В декабре 2009 года Банк приобрел 93.3% акционерного капитала ОАО «БПС Банк», ранее контролируемого Правительством Республики Беларусь. Приобретение ОАО «БПС Банк» было осуществлено в рамках реализации Стратегии международного развития Группы, в соответствии с которой рынки стран СНГ считаются наиболее приоритетными для Группы. Стоимость покупки составила 8 474 миллиона рублей. ОАО «БПС Банк» является коммерческим банком, осуществляющим операции с корпоративными клиентами, физическими лицами и другими банками, имеет 7 филиалов и 28 отделений на территории Республики Беларусь. Справедливая стоимость чистых активов ОАО «БПС Банк» на дату приобретения составила 9 811 миллионов рублей. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2010 года, Группа выкупила дополнительную 0,65%-ную долю акционерного капитала ОАО «БПС Банк».

ДБ АО «Сбербанк» – 100%-ая дочерняя компания Банка, осуществляющая свою деятельность на территории Казахстана. Банк был приобретен в июле 2006 года, оплата сделки производилась несколькими траншами. Покупка ДБ АО «Сбербанк» осуществлялась в соответствии с принятой Стратегией Группы по расширению объемов операций на рынке стран СНГ. ДБ АО «Сбербанк» является коммерческим банком, имеющим 12 филиалов и 81 отделение на территории Казахстана.

АО «Сбербанк России» – 100% дочерняя компания Банка, осуществляющая свою деятельность на территории Украины. Банк был приобретен в декабре 2007 года; покупка также осуществлялась в рамках реализации Стратегии развития Группы в странах СНГ. АО «Сбербанк России» является коммерческим банком, осуществляющим операции с корпоративными клиентами, физическими лицами и другими банками, имеет 42 отделения на территории Украины.

ЗАО «Сбербанк-Лизинг» – 100%-ая дочерняя компания Банка, основанная в сентябре 1993 года. Компания осуществляет операции финансового и операционного лизинга, которые Группа рассматривает в качестве одного из наиболее приоритетных направлений финансовой деятельности на рынке.

ООО «Сбербанк-Капитал» – 100%-ая дочерняя компания Банка, основанная в сентябре 2008 года. Основные направления деятельности компании включают инвестиционный бизнес, девелоперский бизнес, а также операции по управлению активами на территории Российской Федерации и за рубежом.

**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года**

---

**17 Основные дочерние компании (Продолжение)**

В декабре 2009 года в результате урегулирования задолженности заемщик уступил Группе 97%-ую долю в российской строительной компании ОАО «ГВСУ Центр», диверсифицированном холдинге, выполняющем полный комплекс строительных работ. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2010 года, Группа получила оставшиеся 3% акционерного капитала ОАО «ГВСУ Центр», доведя свою долю владения до 100%. Группа планирует развивать деятельность дочерней компании, чтобы реализовать ее в обозримом будущем.

В августе 2009 года в результате урегулирования задолженности заемщик уступил Группе 100%-ую долю в нефтяной компании ЗАО «НК Дулисьма», осуществляющей свою деятельность на территории России. Группа планирует развивать деятельность дочерней компании, чтобы реализовать ее в обозримом будущем.

В январе 2010 года в результате урегулирования задолженности заемщик уступил Группе 50,01% уставного капитала ООО «Хрустальные Башни» - компании, владеющей единичным активом. Данный актив компании представляет собой незавершенное строительство бизнес центра в Москве.

Доля всех дочерних компаний Банка в консолидированных активах Группы по состоянию на 31 марта 2010 года составляет 3,5%.

**18 Коэффициент достаточности капитала**

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к нормативному капиталу, установленных Банком России и (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Согласно требованиям Банка России, норматив достаточности собственных средств (капитала) банка должен поддерживаться на уровне не менее 10%. По состоянию на 31 марта 2010 года коэффициент достаточности нормативного капитала составил 21,70% (31 декабря 2009 года: 21,54%). Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, направляемых Банку России.

Группа также осуществляет постоянный контроль за уровнем достаточности капитала, рассчитываемого в соответствии с Базельским соглашением, для поддержания его на уровне не ниже 8%. Ниже приведен расчет коэффициента достаточности капитала Банка по состоянию на 31 марта 2010 года и 31 декабря 2009 года, рассчитанный Банком в соответствии с требованиями Базельского соглашения о капитале, как определено в Международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (принята в июле 1988 года, пересмотрена в ноябре 2005 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), обычно называемого «Базель I»:

**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года**
**18 Коэффициент достаточности капитала (Продолжение)**

	31 марта 2010 года (Неаудированные данные)	31 декабря 2009 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
<b>Капитал 1-го уровня</b>		
Уставный капитал	87 742	87 742
Эмиссионный доход	232 553	232 553
Нераспределенная прибыль	447 873	403 934
<b>Итого капитал 1-го уровня (основной капитал)</b>	<b>768 168</b>	<b>724 229</b>
<b>Капитал 2-го уровня</b>		
Фонд переоценки зданий	55 042	55 540
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	14 815	(329)
Фонд переоценки иностранной валюты	(1 784)	(1 009)
Субординированный капитал	384 084	362 115
<b>Итого капитал 2-го уровня</b>	<b>452 157</b>	<b>416 317</b>
<b>Общий капитал</b>	<b>1 220 325</b>	<b>1 140 546</b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>		
Кредитный риск	6 207 269	6 005 088
Рыночный риск	253 338	298 725
<b>Итого активов, взвешенных с учетом риска</b>	<b>6 460 607</b>	<b>6 303 813</b>
<b>Коэффициент достаточности основного капитала (Капитал 1-го уровня к активам, взвешенным с учетом риска)</b>	<b>11,9%</b>	<b>11,5%</b>
<b>Коэффициент достаточности общего капитала (Общий капитал к активам, взвешенным с учетом риска)</b>	<b>18,9%</b>	<b>18,1%</b>

**19 События после отчетной даты**

В апреле 2010 года Группа приобрела 2%-ную долю в акционерном капитале российской нефтяной компании ОАО «Русснефть».

В апреле 2010 года в результате урегулирования задолженности заемщик уступил Группе 93,4% акций ОАО «Павловская Керамика» и 93,4% в уставном капитале ООО «Павлово-Посадское Горнодобывающее Объединение». Компании осуществляют деятельность по производству и реализации строительного кирпича. На дату утверждения настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности к выпуску, руководство Группы не в состоянии оценить финансовый эффект от данной сделки.

В апреле 2010 года в результате урегулирования задолженности заемщик уступил Группе 60,0% акций ЗАО УК ГП «ГОТЭК». Компания УК ГП «ГОТЭК» осуществляет деятельность по производству упаковки и упаковочных материалов. На дату утверждения настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности к выпуску, руководство Группы не в состоянии оценить финансовый эффект от данной сделки.

В мае 2010 года Группа погасила часть субординированного займа в размере 200 000 миллионов рублей, полученного от Банка России. Общая сумма данного займа, полученного Группой в декабре 2008 года, составляла 500 000 миллионов рублей; выдача займа была организована тремя траншами. Срок погашения оставшейся части данного займа наступает в декабре 2019 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 8,0% годовых.

**Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2010 года**

---

**19 События после отчетной даты (Продолжение)**

В мае 2010 года в результате урегулирования задолженности заемщик уступил Группе 51,0% акций «Вестер Ритейл Н.В.» (Vester Retail N.V.) – холдинговой компании группы, специализирующейся в сфере розничной торговли и осуществляющей свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. На дату утверждения настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности к выпуску, руководство Группы не в состоянии оценить финансовый эффект от данной сделки.