

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

Консолидированная финансовая отчетность и
заключение независимого аудитора

31 декабря 2009 года

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	7
3	Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики	8
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	23
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	26
6	Новые учетные положения	29
7	Денежные средства и их эквиваленты	32
8	Торговые ценные бумаги	33
9	Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	36
10	Кредиты и авансы клиентам	38
11	Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	51
12	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	52
13	Основные средства	55
14	Прочие активы	56
15	Средства других банков	58
16	Средства физических лиц и корпоративных клиентов	59
17	Выпущенные долговые ценные бумаги	60
18	Прочие заемные средства	61
19	Прочие обязательства	63
20	Субординированные займы	64
21	Уставный капитал	65
22	Процентные доходы и расходы	66
23	Комиссионные доходы и расходы	67
24	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	67
25	Операционные расходы	68
26	Налог на прибыль	68
27	Прибыль на акцию	72
28	Дивиденды	72
29	Сегментный анализ	73
30	Управление финансовыми рисками	80
31	Условные активы и обязательства	98
32	Производные финансовые инструменты	102
33	Справедливая стоимость финансовых инструментов	106
34	Операции со связанными сторонами	114
35	Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством	115
36	Основные дочерние компании	118
37	Объединение компаний	119
38	Коэффициент достаточности капитала	123
39	События после отчетной даты	125

Заключение независимых аудиторов

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

Мы провели аудит прилагаемой 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 консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает планирование, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбора и применения соответствующей учетной политики; сделанных бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Группы, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2009 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО Эрнст энд Янг Внешаудит

15 марта 2010 г.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2009	2008
Процентные доходы	22	814 962	619 952
Процентные расходы	22	(312 245)	(241 795)
Чистые процентные доходы		502 717	378 157
Резерв под обесценение кредитного портфеля	10	(388 932)	(97 881)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		113 785	280 276
Комиссионные доходы	23	105 723	90 246
Комиссионные расходы	23	(4 634)	(4 052)
Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами		14 078	(16 892)
Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		7 557	(15 195)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		17 102	1 032
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	12	(2 274)	(6 259)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	24	16 228	25 182
Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с драгоценными металлами и по срочным сделкам с драгоценными металлами		1 657	(1 069)
Отрицательная переоценка основных средств	13	(14 996)	(3 478)
Обесценение деловой репутации	14	-	(3 970)
Обесценение активов, удерживаемых для продажи	14	(2 967)	-
Резерв под обесценение прочих активов	14	(2 373)	(1 416)
Прочие операционные доходы		10 255	7 255
Операционные доходы		259 141	351 660
Операционные расходы	25	(229 277)	(221 739)
Прибыль до налогообложения		29 864	129 921
Расход по налогу на прибыль	26	(5 468)	(32 175)
Прибыль за год		24 396	97 746
Прибыль за год, приходящаяся на:			
- акционеров Банка		24 396	97 746
- неконтрольную долю участия		-	-
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в российских рублях на акцию)	27	1,10	4,50

Утверждено и подписано от имени Правления 15 марта 2010 года.



Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления



А.В. Круглов
Главный бухгалтер

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупных доходах

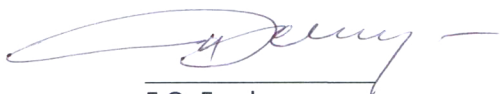
<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2009	2008
Прибыль за год, признанная в отчете о прибылях и убытках		24 396	97 746
Прочие компоненты совокупного дохода:			
Переоценка зданий:			
- (Расходы)/доходы от переоценки зданий по справедливой стоимости	13	(21 198)	74 819
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Доходы/(расходы) от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		55 556	(47 672)
- Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отнесенные на счета прибылей и убытков	12	2 274	6 259
- Накопленные доходы, отнесенные на счета прибылей и убытков в связи с выбытием ценных бумаг		(17 102)	(1 032)
Влияние пересчета валют		(1 110)	101
Налог на прибыль, относящийся к прочим компонентам совокупного дохода:			
- Переоценка зданий	26	4 257	(14 124)
- Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	26	(8 141)	8 527
Прочие компоненты совокупного дохода за год, за вычетом налога		14 536	26 878
Совокупный доход за год		38 932	124 624
Совокупный доход за год, приходящийся на:			
- акционеров Банка		38 932	124 624
- неконтрольную долю участия		-	-

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим.	31 декабря 2009	31 декабря 2008
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	725 521	803 749
Обязательные резервы на счетах в Банке России		40 572	7 643
Торговые ценные бумаги	8	91 022	78 603
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	9	124 439	130 503
Средства в других банках		10 219	2 756
Кредиты и авансы клиентам	10	4 864 031	5 077 882
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	11	2 699	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	845 975	284 572
Основные средства	13	249 881	251 478
Прочие активы	14	150 707	99 296
ИТОГО АКТИВОВ		7 105 066	6 736 482
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	15	53 947	302 539
Средства физических лиц	16	3 787 312	3 112 102
Средства корпоративных клиентов	16	1 651 559	1 683 130
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	124 599	138 902
Прочие заемные средства	18	115 213	159 080
Отложенное налоговое обязательство	26	4 598	10 516
Прочие обязательства	19	69 841	43 830
Субординированные займы	20	519 061	536 221
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		6 326 130	5 986 320
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	21	87 742	87 742
Эмиссионный доход		232 553	232 493
Фонд переоценки зданий		55 540	74 981
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(598)	(33 185)
Фонд накопленных курсовых разниц		(1 009)	101
Нераспределенная прибыль		403 934	388 030
Итого собственных средств, принадлежащих акционерам Банка		778 162	750 162
Неконтрольная доля участия	37	774	-
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		778 936	750 162
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		7 105 066	6 736 482

Утверждено и подписано от имени Правления 15 марта 2010 года.



Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления



А.В. Кружалов
Главный бухгалтер

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

		Принадлежит акционерам Банка								
					Фонд переоценки инвестицион- ных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд накопленных курсовых разниц	Нераспреде- ленная прибыль		Неконтрольная доля участия	Итого собственных средств
(в миллионах российских рублей)	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки зданий				Итого		
Остаток на 1 января 2008 года		87 742	232 493	14 815	733	-	301 414	637 197	-	637 197
Изменения в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2008 года										
Дивиденды объявленные	28	-	-	-	-	-	(11 659)	(11 659)	-	(11 659)
Амортизация фонда переоценки зданий, за вычетом налога		-	-	(529)	-	-	529	-	-	-
Совокупный доход, признанный за год, закончившийся 31 декабря 2008 года		-	-	60 695	(33 918)	101	97 746	124 624	-	124 624
Остаток на 31 декабря 2008		87 742	232 493	74 981	(33 185)	101	388 030	750 162	-	750 162
Изменения в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2009 года										
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров		-	60	-	-	-	-	60	-	60
Дивиденды объявленные	28	-	-	-	-	-	(10 992)	(10 992)	-	(10 992)
Амортизация фонда переоценки зданий, за вычетом налога		-	-	(2 500)	-	-	2 500	-	-	-
Объединение компаний	37	-	-	-	-	-	-	-	774	774
Совокупный доход, признанный за год, закончившийся 31 декабря 2009 года		-	-	(16 941)	32 587	(1 110)	24 396	38 932	-	38 932
Остаток на 31 декабря 2009		87 742	232 553	55 540	(598)	(1 009)	403 934	778 162	774	778 936

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2009	2008
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		823 100	630 069
Проценты уплаченные		(266 462)	(230 234)
Комиссии полученные		105 198	89 197
Комиссии уплаченные		(4 634)	(4 052)
Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов), полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		2 404	(2 002)
Расходы за вычетом доходов, полученные по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		(171)	(5 009)
Доходы за вычетом расходов, полученные по операциям с иностранной валютой и с валютными производными инструментами		7 272	12 568
Доходы за вычетом расходов полученные/ (расходы за вычетом доходов уплаченные) по операциям с драгоценными металлами и по срочным сделкам с драгоценными металлами		2 210	(1 442)
Прочие полученные операционные доходы		7 781	7 085
Уплаченные операционные расходы		(194 165)	(208 116)
Уплаченный налог на прибыль		(5 723)	(37 667)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		476 810	250 397
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый (прирост)/ снижение по обязательным резервам на счетах в Банке России		(32 929)	49 147
Чистый (прирост)/ снижение по торговым ценным бумагам		(352)	156 173
Чистое снижение по ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		15 527	106 805
Чистый (прирост)/ снижение по средствам в других банках		(2 640)	3 066
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(131 215)	(1 142 868)
Чистый прирост по прочим активам		(52 752)	(38 400)
Чистое (снижение)/ прирост по средствам других банков		(252 700)	219 914
Чистый прирост по средствам физических лиц		638 290	374 162
Чистое (снижение)/ прирост по средствам корпоративных клиентов		(76 554)	418 251
Чистое снижение по выпущенным долговым ценным бумагам		(16 384)	(21 149)
Чистое (снижение)/ прирост по прочим обязательствам		(138)	14 567
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		564 963	390 065
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(674 269)	(350 296)
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		168 711	36 748
Приобретение основных средств	13	(52 498)	(60 592)
Выручка от реализации основных средств и полученные суммы страхового возмещения		1 357	5 381
Приобретение дочерних компаний	37	(1 467)	-
Дивиденды полученные		188	168
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(557 978)	(368 591)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Полученные прочие заемные средства		832	43 794
Погашение прочих заемных средств		(53 090)	(21 050)
Проценты, уплаченные по прочим заемным средствам		(5 258)	(5 021)
Полученный субординированный заем	20	-	500 000
Погашение субординированного займа		(15 897)	-
Проценты, уплаченные по субординированному займу		(41 269)	(1 516)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров		60	-
Дивиденды уплаченные	28	(11 012)	(11 640)
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности		(125 634)	504 567
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		40 421	35 477
Чистое (снижение)/ прирост денежных средств и их эквивалентов		(78 228)	561 518
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		803 749	242 231
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	725 521	803 749

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

1 Введение

Данная 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 Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года. Основные дочерние компании Группы включают иностранные коммерческие банки и другие российские и иностранные организации, контролируемые Группой. Перечень основных дочерних компаний, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 36.

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 декабря 2009 года принадлежит 60,3% обыкновенных акций Банка или 57,6% всех выпущенных акций Банка (31 декабря 2008 года: 60,3% обыкновенных акций Банка или 57,6% всех выпущенных акций Банка).

По состоянию на 31 декабря 2009 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 декабря 2009 года банковская деятельность Группы на территории Российской Федерации осуществляется через Сбербанк России, который имеет 18 (31 декабря 2008 года: 17) территориальных банков, 602 (31 декабря 2008 года: 734) отделения территориальных банков и 19 103 (31 декабря 2008 года: 19 675) филиала. Деятельность Группы за пределами Российской Федерации осуществляется через 3 дочерних банка, расположенных в Украине, Республике Беларусь и Казахстане, а также через представительство в Германии.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

1 Введение (Продолжение)

Банк является участником государственной системы страхования вкладов, установленной Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации». В октябре 2008 года гарантированное возмещение по вкладам физических лиц, предусмотренное государственной системой страхования вкладов, было увеличено до 700 тысяч рублей на одно физическое лицо в случае отзыва у банка лицензии или введения Банком России моратория на платежи.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, среднесписочная численность сотрудников Банка составляла 252 398 человек (в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года: 259 999 человек).

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

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

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, предпринятых Правительством.

Экономика Российской Федерации чувствительна к негативным тенденциям на финансовых рынках, а также к замедлению темпа экономического роста в других странах. Глобальный финансовый кризис 2008 – 2009 годов 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. Несмотря на ряд мер, принятых российским Правительством по поддержанию экономической стабильности, направленных на увеличение уровня ликвидности в экономике и оказание поддержки российским банкам и компаниям по рефинансированию иностранных долгов, 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. В настоящее время наблюдается повышение интереса со стороны инвесторов к развивающимся рынкам, что позволяет Группе привлекать средства на более выгодных условиях.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

3 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики

Основы составления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости с поправкой на переоценку основных средств, оценку финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, финансовых активов, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, а также всех производных финансовых инструментов.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. См. Примечание 5.

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

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Стоимость приобретения включает общую сумму переданного вознаграждения, оцениваемого по справедливой стоимости на дату покупки, и величины неконтрольной доли участия в приобретенной компании. При каждом объединении бизнеса покупатель оценивает неконтрольную долю участия в приобретенной компании по справедливой стоимости или пропорционально доле меньшинства в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании.

Неконтрольная доля участия – это доля в дочерних предприятиях, не принадлежащая Группе. Расходы, связанные с приобретением дочерних компаний, относятся на счета прибылей и убытков. Неконтрольная доля участия отражается в составе собственных средств.

Деловая репутация представляет собой превышение суммы полной стоимости приобретения, неконтрольной доли участия, справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения над справедливой стоимостью чистых активов приобретаемой компании на дату приобретения. В случае если справедливая стоимость чистых активов приобретаемой дочерней компании на дату приобретения превышает сумму полной стоимости приобретения, неконтрольной доли участия и справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения, такая разница (доход от приобретения по цене ниже рыночной) признается в Консолидированном Отчете о прибылях и убытках. После первоначального признания деловая репутация учитывается по стоимости приобретения за вычетом накопленного обесценения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

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

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

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевыми инструментами, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, поставочных производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются такие долевыми инструментами, а также в отношении основных средствах, за исключением зданий.

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

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. «Котируемые на активном рынке» означает, что котировки по данным инструментам являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже или в другой организации, а также то, что эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на рыночных условиях.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных об аналогичных операциях, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. В случае если изменение суждений в сторону возможной альтернативы ведет к существенным изменениям прибыли, доходов, общих активов или обязательств, необходимые раскрытия приведены в данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, с корректировкой на наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании, любых премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая комиссии, отложенные при их получении, в случае наличия таковых), не показываются отдельно, а включаются в текущую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение определенного периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на текущую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой текущей стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до даты следующего пересмотра процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд к плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента.

Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссии и сборы, выплаченные или полученные сторонами контракта и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. Принципы учетной политики в отношении признания доходов и расходов).

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

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется поставить финансовый инструмент. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда Группа становится стороной контракта по операциям с данным финансовым инструментом.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются активами, которые легко могут быть конвертированы в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты включают межбанковские депозиты в других банках, а также сделки обратной продажи («обратное репо») на срок до 30 дней включительно. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Обязательные резервы на счетах в Банке России. Обязательные резервы на счетах в Банке России отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Драгоценные металлы в физической форме. Драгоценные металлы в физической форме и депозиты в драгоценных металлах отражаются по наименьшей из стоимости приобретения и чистой стоимости реализации на отчетную дату.

Незавершенные расчеты по пластиковым картам. Незавершенные расчеты по пластиковым картам учитываются по методу начисления и отражаются по амортизированной стоимости. Первоначальное признание незавершенных расчетов по пластиковым картам происходит при возникновении юридического права на получение или уплату денежных средств в соответствии с условиями договора.

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

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются по статье «Дивиденды полученные» в составе прочих операционных доходов в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат. Валютная переоценка торговых ценных бумаг включается в доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты. Другие изменения в справедливой стоимости, а также прибыль или убыток в момент реализации торговых ценных бумаг отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в отчетном периоде, когда они возникли.

Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков. Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, включают ценные бумаги, которые были отнесены к этой категории при первоначальном признании. Руководство Группы относит ценные бумаги в данную категорию только в том случае, если группа финансовых активов управляется и оценивается по справедливой стоимости в соответствии с задокументированной политикой Группы по классификации портфелей ценных бумаг, и информация на основе справедливой стоимости регулярно представляется к рассмотрению руководству Группы. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует вышеуказанной политике учета торговых ценных бумаг.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

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

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, признаются на счетах прибылей и убытков по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются (i) просроченный статус финансового актива, (ii) финансовое положение заемщика, (iii) неудовлетворительное обслуживание долга и (iv) возможность реализации имеющегося залога.

Кредит считается просроченным, если любой установленный платеж по кредиту просрочен по состоянию на отчетную дату. В таком случае вся сумма причитающихся Группе платежей в соответствии с кредитным договором, включая начисленные проценты и комиссии, считается просроченной.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения текущей стоимости актива до уровня текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков (не учитывая будущие, еще не понесенные убытки по кредитам), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке для данного актива. Расчет дисконтированной стоимости будущих денежных потоков обеспеченного финансового актива отражает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

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

Списание активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Активы, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного резерва под обесценение после завершения всех необходимых процедур по полному или частичному возмещению стоимости актива и после определения окончательной суммы убытка. В случае списания кредита убыток рассчитывается на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков.

Обесценение кредитов и авансов, выданных юридическим лицам. Оценка резерва под обесценение кредитного портфеля для корпоративных кредитов включает следующие этапы:

- Выявление индивидуально существенных кредитов, т.е. таких кредитов, которые при полном обесценении оказали бы существенное влияние на ожидаемую среднюю величину операционных доходов Группы.
- Определение наличия объективных признаков обесценения индивидуально существенного кредита. Для этого оцениваются сроки и величину ожидаемых денежных потоков от погашения процентов и основной суммы кредита, а также суммы покрытия по кредиту в виде гарантий и обеспечения, с дисконтированием их по первоначальной эффективной процентной ставке кредита. Кредит считается обесцененным, если его текущая стоимость превышает возмещаемую стоимость. Для каждого индивидуально существенного обесцененного кредита определяется размер убытка от обесценения.
- Все прочие кредиты, не являющиеся индивидуально существенными, оцениваются на коллективной основе.

Группа применяет методику создания резерва под обесценение кредитов на коллективной основе, описанную в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и создает резерв под обесценение кредитного портфеля для убытков, которые были понесены, но не были идентифицированы в качестве отдельных кредитов на отчетную дату. Исходя из данной методологии, общая сумма резерва под обесценение может превышать сумму индивидуально обесцененных кредитов до вычета резервов под их обесценение.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

В целях измерения и анализа кредитного риска Группа классифицирует кредиты в зависимости от их качества. Мониторинг качества корпоративного кредита производится регулярно в виде комплексного анализа финансового состояния заемщика и включает анализ ликвидности, доходности и достаточности собственного капитала. Также, сюда могут включаться данные по структуре капитала, организационной структуре, кредитной истории и деловой репутации заемщика. Группа учитывает положение заемщика в отрасли и на региональном рынке, оснащенность производственным оборудованием и уровень применяемых технологий, а также общую эффективность управления. В результате анализа корпоративным клиентам присваиваются внутренние рейтинги и классы. В целях оценки непросроченных кредитов и авансов на коллективной основе, Группа анализирует кредиты каждого класса исходя из данных исторических потерь и ставок покрытия. Данные прошлых лет корректируются с учетом текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предыдущие периоды, и для устранения эффекта прошлых событий, которые не существуют в настоящее время. Для целей коллективной оценки просроченных кредитов и авансов клиентам Группа анализирует срок нахождения кредитов на счетах просроченной задолженности.

Обесценение кредитов и авансов, выданных физическим лицам. В целях анализа качества кредитного портфеля, кредиты, выданные физическим лицам, группируются по типам кредитных продуктов в отдельные субпортфели с одинаковыми характеристиками риска. Группа анализирует каждый субпортфель исходя из срока нахождения кредитов на счетах просроченной задолженности.

Розничный кредит считается полностью обесцененным, когда выплата основной суммы и/или процентов по нему просрочена более чем на 180 дней.

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

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по имеющимся в наличии для продажи ценным бумагам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается на счетах прибылей и убытков. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются на счетах прибылей и убытков в момент установления права Группы на получение выплаты при высокой вероятности получения экономических выгод. Курсовые разницы отчетного или прошлого периода, возникающие при погашении долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, или при отражении долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по курсам, отличающимся от тех, по которым они были отражены при первоначальном признании, признаются на счетах прибылей и убытков в том периоде, в котором они возникли. Все остальные элементы изменений справедливой стоимости учитываются в составе прочих совокупных доходов до момента окончания признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток относятся на счета прибылей и убытков.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Убытки от обесценения признаются на счетах прибылей и убытков по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Кумулятивный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения актива, который был ранее признан на счетах прибылей и убытков, относятся со счетов прочих совокупных доходов на счета прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счета прибылей и убытков. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после того как убыток от обесценения был признан на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода. Нереализованная переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, не представляющая собой убытки от их обесценения, отражена в составе прочих совокупных доходов по строке расходы/доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Перенос ценных бумаг в другие статьи отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда покупатель имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они переводятся в категорию «Ценные бумаги, заложенные по договорам репо». Соответствующие обязательства отражены по строке «Средства других банков» или «Средства корпоративных клиентов».

Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратной продажи («обратное репо»), отражаются по строке «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента и срока сделки.

Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа рассматривается как процентный доход/расход и начисляется в течение всего срока действия сделки репо на основании метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье консолидированного отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью консолидированного отчета о финансовом положении. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях поступления от продажи этих ценных бумаг отражаются как торговое обязательство по обратному выкупу и возврату ценных бумаг. Такое обязательство учитывается по справедливой стоимости, и эффект переоценки отражается по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами» в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Средства других банков» или «Средства корпоративных клиентов».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

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

Деловая репутация. Деловая репутация представляет собой превышение совокупной суммы стоимости приобретения, неконтрольной доли участия, справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения над справедливой стоимостью чистых активов приобретаемой компании на дату приобретения. Деловая репутация, связанная с приобретением дочерних компаний, отражается в составе прочих активов. Деловая репутация, связанная с приобретением ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. Деловая репутация отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Тестирование деловой репутации на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также когда существуют признаки ее возможного обесценения. Деловая репутация относится на единицы, генерирующие денежные потоки, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от увеличения эффективности деятельности в результате объединения. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет деловой репутации, и по своему размеру они не превышают отчетный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую была отнесена деловая репутация, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают текущую стоимость деловой репутации, связанной с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

Основные средства. Оборудование Группы отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа.

Здания Группы учитываются по справедливой стоимости и переоцениваются на регулярной основе до рыночной стоимости. Доходы от переоценки отражаются в составе прочих совокупных доходов. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки зданий, включенный в собственные средства акционеров, переносится непосредственно на счета нераспределенной прибыли после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной текущей стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

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

Расходы по ремонту и техническому обслуживанию учитываются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

В случае обесценения стоимость зданий уменьшается до наибольшей из стоимостей: стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение текущей стоимости относится на счета прибылей и убытков в сумме превышения величины обесценения над накопленной положительной переоценкой, отраженной в составе собственных средств. Убыток от обесценения, отраженный в предыдущих отчетных периодах, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия определяются путем сравнения суммы выручки от продажи и текущей стоимости и включаются в состав прибылей и убытков.

Амортизация. Земля не амортизируется. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным списанием первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих годовых ставок амортизации по категориям основных средств:

Здания:	2,5-3,3%;
Офисное и компьютерное оборудование:	25%; и
Автомобили и другие основные средства:	18%.

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

Инвестиционная собственность. Это собственность, удерживаемая Группой с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала, и не используемая Группой в собственной операционной деятельности.

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

Заработанный арендный доход отражается на счетах прибылей и убытков в составе статьи «Прочие операционные доходы».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Последующие затраты на инвестиционную собственность капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Группа получит связанные с ними будущие экономические выгоды, и величина затрат может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках по мере понесения. Если собственник инвестиционной собственности занимает ее, то эта собственность переводится в категорию «Основные средства», и последующее начисление амортизации и переоценка производится от ее текущей стоимости на дату реклассификации.

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора, и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается на счетах прибылей и убытков с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

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

Средства физических лиц и корпоративных клиентов. Средства физических лиц и корпоративных клиентов включают производные финансовые обязательства перед физическими лицами и корпоративными клиентами (включая государственные органы и компании, подконтрольные государству) и отражаются по амортизированной стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, депозитные и сберегательные сертификаты, выпущенные Группой. Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости.

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства являются среднесрочными и долгосрочными средствами, привлеченными Группой на финансовых рынках. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа выкупает собственные прочие заемные средства, то они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между текущей стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав консолидированного отчета о прибылях и убытках по статье Прочих операционных доходов.

Субординированные займы. Субординированные займы являются долгосрочными займами, привлеченными Группой на международных финансовых рынках или на внутреннем рынке. В случае ликвидации компаний Группы кредиторы по субординированному займу будут последними по очередности выплаты долга. Субординированные займы учитываются по амортизированной стоимости.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая форвардные и фьючерсные валютообменные контракты и расчетные форвардные контракты с драгоценными металлами, отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся в консолидированном отчете о прибылях и убытках на «Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты» и «Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с драгоценными металлами и по срочным сделкам с драгоценными металлами». Группа не применяет «учет хеджирования» согласно МСФО (IAS) 39.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются на счетах прибылей и убытков, если только они не должны быть отражены в составе прочих совокупных доходов в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе прочих совокупных доходов.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате в бюджет/возмещению из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Расходы по прочим налогам, кроме налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц при первоначальном признании деловой репутации или прочих активов или обязательств по сделке, если эта сделка при первоначальном учете не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

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

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

Резерв под обязательства и отчисления. Резерв под обязательства и отчисления включает обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы создаются при возникновении у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуются отток экономических ресурсов и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность начисляется, если контрагент выполнил свои контрактные обязательства, и отражается по амортизированной стоимости.

Эмиссионный доход. Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Привилегированные акции. Привилегированные акции не подлежат обязательному погашению. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 15% годовых от их номинала и одобряется ежегодным собранием акционеров. Привилегированные акции отражаются в составе собственных средств.

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Если Банк или его дочерние компании выкупают акции Банка, собственные средства уменьшаются на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения, до момента реализации данных акций или уменьшения уставного капитала на номинальную стоимость данных акций. В случае последующей продажи или перепродажи этих акций полученная сумма включается в собственные средства.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Признание доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем процентным инструментам отражаются на счетах прибылей и убытков по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет, как часть процентных доходов и расходов, включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссионные доходы, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссии за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не относит обязательство по предоставлению кредита к финансовым обязательствам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

Если возникает сомнение относительно возможности погашения кредитов или других долговых инструментов, они списываются до дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков, после чего процентный доход отражается с учетом эффективной процентной ставки по данному инструменту, использовавшейся для оценки суммы обесценения.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочим управленческим и консультационным услугам отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по доверительному управлению активами и по депозитарным услугам отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данных услуг.

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

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

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по курсу на отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании отражаются на счетах прибылей и убытков. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Результаты деятельности и финансовое положение каждой компании Группы (ни одна из которых не имеет валюту страны с гиперинфляционной экономикой в качестве функциональной валюты) пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства по каждому представленному отчету о финансовом положении пересчитываются по обменному курсу на соответствующую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы, отраженные в отчете о совокупных доходах, пересчитываются как по курсу на дату операций, так и по среднему обменному курсу (если данный средний курс является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций).

Курсовые разницы, возникающие при отражении результатов деятельности и финансового положения каждой консолидируемой компании Группы, отражены в составе прочих совокупных доходов и представлены в виде отдельного компонента собственных средств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Остаток фонда накопленных курсовых разниц, отраженный в составе собственных средств, по состоянию на 31 декабря 2009 года представлен убытками в размере 1 009 миллионов рублей (31 декабря 2008 года представлен доходами: 101 миллион рублей).

На 31 декабря 2009 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30,2442 рубля за 1 доллар США (31 декабря 2008: 29,3804 рубля за 1 доллар США).

Активы, находящиеся на хранении. Активы и обязательства, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении. Анализ соответствующих сумм и операций представлен в Примечании 31. Для целей раскрытия информации деятельность по хранению активов не включает в себя услуги по хранению ценностей в банковских ячейках. Комиссии, получаемые по таким операциям, отражаются в составе комиссионных доходов.

Условные активы. Условные активы – это активы, которые, возможно, могут возникнуть в результате прошлых событий, и чье появление связано с определенными событиями в будущем, которые могут произойти или не произойти, и находятся вне контроля Группы. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, но раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности в случае высокой вероятности притока экономических выгод.

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

Прибыль на акцию. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу и не являются голосующими. Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли или убытка, приходящаяся на Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров.

Заработная плата и связанные с ней отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования Российской Федерации, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются в году, когда соответствующие работы были выполнены сотрудниками Группы.

Отчетность по сегментам. Группа выделяет операционные сегменты на основе своей организационной структуры и географических зон. Операционные сегменты представлены на основании данных управленческого учета, предоставляемых руководству Группы, ответственному за принятие управленческих решений. Сегменты, чья прибыль, финансовый результат или активы составляют не менее 10% всех сегментов, отражаются отдельно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения на счетах прибылей и убытков, Группа использует профессиональные суждения о наличии объективных признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем будет обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такие признаки могут включать данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств.

В некоторых случаях системы управленческого учета Группы не позволяют собрать необходимую статистическую информацию об истории убытков в полном объеме для некоторых видов кредитов. В таких случаях руководство использует профессиональные суждения и статистическую информацию по истории убытков по кредитам со схожим уровнем кредитного риска. Методика и профессиональные суждения, используемые при оценке сумм и сроков будущих денежных потоков, регулярно анализируются для сокращения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность различных толкований. См. Примечание 31.

Справедливая стоимость финансовых инструментов. Справедливая стоимость представляет собой стоимость, на которую финансовый инструмент можно обменять в ходе сделки между заинтересованными сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим показателем справедливой стоимости является рыночная цена. Расчет справедливой стоимости финансовых инструментов проводится Группой на основе доступной рыночной информации, если такая имеется, и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночных данных в целях расчета справедливой стоимости требуется профессиональное суждение. Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые не котируются на активных рынках, определяется с применением методик оценки. Насколько это применимо, в моделях используется только имеющаяся рыночная информация, однако некоторые области требуют оценок руководства. Изменения в оценке этих факторов могут повлиять на отражаемую в отчетности справедливую стоимость. Российская Федерация все еще имеет некоторые характерные черты развивающегося рынка, а экономические условия все еще ограничивают объемы деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать сделки по ликвидационной стоимости и, таким образом, иногда не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

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

Операции со связанными сторонами. Основным акционером Группы является Банк России (см. Примечание 1). Примечания в данной консолидированной финансовой отчетности раскрывают операции с компаниями, контролируемые государством, и государственными органами власти. В данный момент Правительство Российской Федерации не публикует и не предоставляет компаниям, которые находятся под контролем/владением государства, официальный полный перечень организаций, находящихся в собственности или под прямым или косвенным контролем государства. Для определения объемов операций со связанными сторонами, отражаемых в консолидированной финансовой отчетности, руководством применяется профессиональное суждение. См. Примечания 34 и 35.

Переоценка зданий. Группа осуществляет переоценку справедливой стоимости зданий на регулярной основе, чтобы удостовериться, что текущая стоимость зданий не отличается от их справедливой стоимости. Переоценка зданий по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 31 декабря 2009 года. Переоцененные здания амортизируются в соответствии с их оставшимся сроком полезного использования начиная с 1 января 2010 года. Группа производит переоценку используя специальные методы оценки и информацию о текущих операциях с недвижимым имуществом на местном рынке.

Результаты, полученные от применения данных методов оценки, тем не менее, могут не всегда соответствовать ценам текущих сделок на рынке недвижимого имущества.

Обесценение долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Группа определяет, что долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, обесценились, если наблюдается значительное или длительное снижение их справедливой стоимости до уровня ниже стоимости приобретения. Для определения того, что именно является значительным или длительным, требуются профессиональные суждения. Формируя такие профессиональные суждения, Группа, среди прочих факторов, оценивает подверженность цены акций резким колебаниям. Кроме этого, обесценение может иметь место, если есть признак изменения технологий или признаки ухудшения финансового состояния объекта инвестиций, отрасли или сектора экономики или операционных и финансовых потоков денежных средств. Если бы все снижение справедливой стоимости до уровня ниже стоимости приобретения рассматривалось в качестве значительного и длительного, Группа не понесла бы дополнительных убытков за год, закончившийся 31 декабря 2009 года (31 декабря 2008 года: 1 109 миллионов рублей), которые бы отразились в переводе всего дебетового остатка фонда переоценки для соответствующих активов по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

Изменения в оценках руководства и представлении финансовой отчетности. Группа провела сбор более достоверной и надежной информации по срокам погашения просроченных кредитов и авансов клиентам, что позволило усовершенствовать методику оценки резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам. Изменение в методике не привело к значительным изменениям суммы резерва под обесценение кредитного портфеля физических лиц. В случае использования предыдущей модели, сумма резерва под обесценение кредитов и авансов физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2009 года составила бы 73 466 миллионов рублей (по новой методологии, примененной в данной отчетности: 71 267 миллионов рублей).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

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

В целях более точного и правильного представления резерва под обесценение прочих активов, Группа решила изменить презентацию по прочим активам и отразить все составляющие прочих активов на gross-основе, то есть до вычета резерва под обесценение, с отдельным представлением суммы обесценения. Сравнительные данные были скорректированы для целей приведения в соответствие с текущим форматом представления данных. Эффект реклассификаций по прочим активам за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, отражен в таблице ниже:

<i>в миллионах российских рублей</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект реклассификации	Скорректирован- ные данные
Прочие финансовые активы			
Штрафы и пени к получению	-	1 602	1 602
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	(1 158)	(1 602)	(2 760)
Прочие нефинансовые активы			
Неисключительные права пользования	-	576	576
Прочие нефинансовые активы	1 637	(156)	1 481
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов	(258)	(420)	(678)

Эффект от изменения представления резерва под обесценение прочих активов за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, отражен в таблице ниже:

<i>в миллионах российских рублей</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект реклассификации	Скорректирован- ные данные
Резерв под обесценение прочих активов на 1 января 2008 года			
Штрафы и пени к получению	-	1 167	1 167
Прочие финансовые активы	-	435	435
Прочие нефинансовые активы	-	420	420
Резерв под обесценение прочих активов, созданный в течение года			
Штрафы и пени к получению	-	435	435
Прочие финансовые активы	613	(435)	178
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2008 года			
Штрафы и пени к получению	-	1 602	1 602
Прочие нефинансовые активы	144	420	564

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (Пересмотренный) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (Дополненный). Группа применяет пересмотренный МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» с 1 января 2009 года. После этой даты МСФО (IFRS) 3 (Пересмотренный) предполагает существенные изменения в учете объединения компаний. Изменения отражаются на оценке неконтрольной доли участия, способе учета затрат по сделке, первоначальном признании и последующей оценке условного вознаграждения и поэтапного объединения бизнеса. Данные изменения повлияют на величину признаваемой деловой репутации, финансовые результаты деятельности за период, в котором совершается сделка приобретения, и последующие финансовые результаты.

МСФО (IAS) 27 (Дополненный) требует отражать изменения в доле собственности в дочерней компании (без потери контроля) в качестве операций с акционерами. Тем самым, такие операции не приведут к появлению деловой репутации, а также прибылей и убытков. Более того, дополненный стандарт изменяет принципы учета убытков, понесенных дочерней компанией, а также потери контроля за дочерней компанией. Изменения МСФО (IFRS) 3 (Пересмотренного) и МСФО (IAS) 27 (Дополненного) окажут влияние на отражение в учете будущих покупок дочерних компаний или потери контроля за дочерними компаниями, а также сделок с неконтрольной долей участия. Изменения в учетной политике были приняты перспективно; данные изменения не оказали существенного влияния на размер прибыли на акцию. См. Примечание 37.

Некоторые новые стандарты и интерпретации стали обязательными для Группы с 1 января 2009 года:

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Данный МСФО применяется организациями, долговые или долевые инструменты которых торгуются на открытом рынке, а также организациями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою финансовую отчетность надзорным организациям в связи с размещением каких-либо видов инструментов на открытом рынке. МСФО 8 требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов и уточняет, как организации должны раскрывать такую информацию в финансовой отчетности. Согласно с требованиями нового стандарта, который приводит в соответствие финансовую сегментную отчетность с управленческой отчетностью, предоставляемой руководству, Группа определяет свои операционные сегменты исходя из организационной структуры Группы и географических зон. См. Примечание 29.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (пересмотренный в марте 2007 года). Основное изменение в стандарте - отмена права немедленного признания в составе расходов затрат, связанных с получением займов, в отношении активов, требующих значительного времени на подготовку к вводу в эксплуатацию или к продаже. Затраты по займам, понесенные в результате приобретения, строительства или производства актива, не отраженного по справедливой стоимости, и для использования или продажи которого требуется определенное время (квалифицированный актив), должны капитализироваться как часть стоимости активов. Если сложно определить прямую взаимосвязь между займами и квалифицированным активом, необходимо использовать профессиональное суждение для определения суммы затрат по займам, которые непосредственно относятся к приобретению квалифицируемого актива. Прочие затраты по займам признаются как расход с применением метода эффективной процентной ставки. Данные требования применяются если дата начала капитализации 1 января 2009 года или позднее. Применение стандарта не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

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

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в сентябре 2007 года).

Основное изменение в МСФО (IAS 1) – замена отчета о прибылях и убытках отчетом о совокупных доходах. В отчете о совокупных доходах отражены изменения в капитале, не связанные с операциями с собственниками, такие как переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. В качестве альтернативы, компаниям разрешается представлять два отчета: отдельно отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупных доходах. Группа решила представлять отдельно Отчет о прибылях и убытках и Отчет о совокупных доходах. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также требует представления Отчета о финансовом положении по состоянию на начало самого раннего сравнительного периода, если компания на ретроспективной основе применила изменения в учетной политике или осуществила пересмотр отчетности или какие-либо реклассификации. Группа досрочно применила данный стандарт в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 оказал влияние на представление финансовой отчетности Группы, но не оказал влияния на признание или оценку специфических операций и остатков на счетах.

Документы, касающиеся усовершенствования Международных Стандартов Финансовой Отчетности (МСФО) (выпущены в мае 2008 года).

В 2008 году Комитет по Международным Стандартам Финансовой Отчетности приступил к внедрению годового проекта по усовершенствованию МСФО в качестве метода разработки необходимых, но несрочных дополнений к международным стандартам. Дополнения включают в себя существенные изменения к МСФО, а также разъяснения и изменения в терминологии различных стандартов. Существенные изменения касаются следующих тем: классификация активов в качестве удерживаемых для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 в случае потери контроля над дочерней компанией; возможность представления финансовых инструментов, предназначенных для торговли, в качестве долгосрочных в соответствии с МСФО (IAS) 1; учет для продажи активов, признанных в соответствии с МСФО (IAS) 16, которые ранее классифицировались как предназначенные для сдачи в аренду, и классификация соответствующих денежных потоков в соответствии с МСФО (IAS) 7 как денежных потоков от операционной деятельности; разъяснение определения термина «сокращение» в соответствии с МСФО (IAS) 19; учет государственных займов, выданных по ставке ниже рыночной, в соответствии с МСФО (IAS) 20; приведение в соответствие определения затрат по займам, приведенного в МСФО (IAS) 23, с методом расчета эффективной процентной ставки; разъяснения по учету дочерних компаний, удерживаемых для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО (IFRS) 5; сокращение требований по раскрытию информации, касающейся ассоциированных компаний и совместных предприятий, в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31; увеличение информации к раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 36; разъяснения, касающиеся учета расходов на рекламу, в соответствии с МСФО (IAS) 38; изменения в определении категории ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, для приведения в соответствие с учетом хеджирования по МСФО (IAS) 39; внедрение учета недостроенной инвестиционной собственности в соответствии с МСФО (IAS) 40; и сокращение ограничений в порядке определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Прочие изменения к МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7 касаются только изменений в терминологии или редакторских правок, которые, как полагает Комитет по Международным Стандартам Финансовой Отчетности, не имеют или имеют минимальный эффект на порядок учета. Изменения не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

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

Финансовые инструменты со встроенным опционом на продажу и обязательства, возникающие при продаже, – изменение к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1. Изменение требует классифицировать как капитал ряд финансовых инструментов, которые подпадают под определение финансового обязательства.

Условия вступления в долевые права и аннулирования - Изменения к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях». Данное изменение разъясняет, что условиями вступления в долевые права могут быть только условия предоставления услуг и наличие результата от предоставления услуг. Прочие характеристики выплат на основе акций не могут служить условиями вступления в долевые права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как компанией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково.

IFRIC 13, «Программы формирования лояльности клиентов». Интерпретация разъясняет, что в тех случаях, когда товары или услуги продаются совместно с инструментом формирования лояльности клиентов (например, начисляются баллы или предоставляются бесплатные продукты), такая схема взаимоотношений считается многокомпонентной, а сумма, причитающаяся к оплате клиентом, распределяется на компоненты этой схемы с использованием справедливой стоимости.

IFRIC 15, «Договоры на строительство недвижимости». Интерпретация применяется к учету выручки и соответствующих расходов предприятий, которые занимаются строительством недвижимости, самостоятельно или через субподрядчиков. Также интерпретация содержит руководство по определению того, подпадают ли договоры на строительство недвижимости под действие МСФО (IAS) 11 или МСФО (IAS) 18. Кроме того, интерпретация содержит критерии по определению момента времени, когда предприятия должны признавать выручку по таким сделкам.

Стоимость вложений в дочернюю компанию, совместное предприятие или ассоциированную компанию – изменение к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27, выпущенные в мае 2008 года. Изменение позволяет компаниям, впервые применяющим МСФО, учитывать в своей индивидуальной финансовой отчетности вложения в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании по справедливой стоимости или по первоначальной стоимости по национальным стандартам бухгалтерского учета на дату перехода на МСФО. Изменение также требует отражать распределение прибыли, накопленной приобретаемой компанией до момента приобретения, через счета прибылей и убытков, а не путем уменьшения текущей стоимости инвестиций.

Улучшенные раскрытия финансовых инструментов – Изменение к МСФО (IFRS) 7, Финансовые активы: Раскрытия (выпущено в марте 2009 года). Изменение требует расширенный объем раскрытий по оценке справедливой стоимости и риску ликвидности. Компания должна раскрывать анализ финансовых инструментов с использованием трехуровневой иерархии по оценке справедливой стоимости. Изменение (а) разъясняет, что анализ сроков до погашения обязательств должен включать выпущенные договоры финансовых гарантий в максимальной сумме гарантии в наиболее ранний срок, когда гарантия может быть исполнена; и (б) требует раскрывать договорные сроки до погашения производных финансовых инструментов в случае, если данное раскрытие является необходимым для понимания распределения соответствующих денежных потоков во времени. Компания должна также раскрывать анализ сроков до погашения финансовых активов, удерживаемых ею для целей управления риском ликвидности, в том случае, если данное раскрытие является необходимым для оценки характера и размер риска ликвидности пользователем финансовой отчетности Компании. Расширенный объем раскрытий включен в данную консолидированную финансовую отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

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

«Встроенные производные инструменты» – Изменения IFRIC 9 и МСФО (IAS) 39, выпущенные в марте 2009 года. Поправки разъясняют, что при переклассификации финансового актива из категории "переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток" необходимо провести оценку всех встроенных производных инструментов и при необходимости отдельно отразить их.

IFRIC 16, «Хеджирование чистых вложений в иностранные операции». Интерпретация объясняет, какой вид валютного риска поддается хеджированию и устанавливает, что перевод функциональной валюты в валюту представления отчетности не создает валютный риск, к которому может быть применен учет хеджирования. Интерпретация позволяет любому предприятию или предприятиям, образующим Группу, использовать любые инструменты хеджирования за исключением иностранных операций, по которым хеджирование уже осуществлено. Также интерпретация разъясняет, каким образом необходимо переносить доходы или расходы при реализации иностранных операций, по которым осуществлено хеджирование, со счетов совокупных доходов в состав прибылей и убытков. Предприятия, составляющие отчетность, должны применять МСФО (IAS) 39 при прекращении учета хеджирования операций, если инструменты хеджирования не соответствуют критерию хеджирования согласно IFRIC 16.

Вышеизложенные изменения и интерпретации не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, если иное не сказано выше.

6 Новые учетные положения

Данные новые стандарты и интерпретации вступили в силу для отчетных периодов Группы, начинающихся с 1 января 2010 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Группой:

IFRIC 17 «Распределение неденежных активов собственникам» (вступает в силу для целей учета операций передачи активов клиентами, полученных 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Компания должна оценивать обязательство по выплате неденежных активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия распределяемых неденежных активов должны признаваться на счете прибылей и убытков за год в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам. Руководство Группы не ожидает, что данная интерпретация окажет влияние на будущую консолидированную финансовую отчетность Группы.

Классификация выпусков новых акций акционерам компании – Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено 8 октября 2009 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты). Данное изменение освобождает некоторые варианты эмиссии новых акций акционерам компании с выручкой средств, номинированной в иностранной валюте, от необходимости классифицировать их в качестве производных финансовых инструментов. Руководство Группы не ожидает, что данная интерпретация окажет влияние на будущую консолидированную финансовую отчетность Группы.

Операции, подлежащие учету хеджирования – изменение к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступает в силу ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данное изменение содержит описание того, как принципы, определяющие пригодность хеджируемых рисков или денежных потоков для целей учета хеджирования, должны применяться в конкретных ситуациях. Не ожидается, что данное изменение окажет влияние на будущую консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

6 Новые учетные положения (Продолжение)

Сделки с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами – Изменение к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Изменение содержит четкие принципы классификации вознаграждения, основанных на акциях, как для целей подготовки консолидированной, так и неконсолидированной отчетности. В соответствии с данным изменением, руководства интерпретаций IFRIC 8 и IFRIC 11 были включены непосредственно в текст стандарта, а сами интерпретации отозваны. При этом руководство интерпретации IFRIC 11 было расширено с целью учета планов выплат, которые ранее не рассматривались в интерпретации. Данное изменение также разъясняет определенные условия Приложения к стандарту. Руководство Группы не ожидает, что данная интерпретация окажет влияние на будущую консолидированную финансовую отчетность Группы.

Документы, касающиеся усовершенствования Международных Стандартов Финансовой Отчетности (выпущены в апреле 2009 года; изменения к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, IFRIC 9 и IFRIC 16 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Усовершенствования включают изменения и разъяснения к следующим стандартам и интерпретациям: разъяснение, что действие МСФО (IFRS) 2 не распространяется на взносы, осуществленные в виде вклада долей бизнеса, в сделки под общим контролем и совместные предприятия; пояснение требований к раскрытиям, установленным МСФО (IFRS) 5 и другими стандартами учета внеоборотных активов (или групп активов, предназначенных для реализации), по классификации их в качестве удерживаемых для продажи или в качестве прекращаемых операций; требование раскрывать величину совокупных активов и обязательств каждого отчетного сегмента в соответствии с МСФО (IFRS) 8 только в случае, если данная информация предоставляется на регулярной основе к рассмотрению главного лица, ответственного за принятие управленческих решений; изменение МСФО (IAS) 1, позволяющее классифицировать некоторые обязательства, подлежащие погашению собственными долевыми инструментами компании, в качестве долгосрочных обязательств; изменение МСФО (IAS) 7 в части классификации расходов, ведущих к признанию актива, в качестве инвестиционной деятельности; разрешено классифицировать некоторые долгосрочные обязательства по операционной аренде земли согласно МСФО (IAS) 17, даже если право собственности на землю не переходит к арендатору в конце срока аренды; дополнительное руководство к МСФО (IAS) 18 по определению, выступает ли предприятие в качестве доверителя или агента; разъяснение к МСФО (IAS) 36 о том, что величина зарабатывающих подразделений до укрупнения не может быть больше величины операционного сегмента; дополнение к МСФО (IAS) 38, касающееся оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединения бизнеса; изменения к IAS 39 касательно (i) опционных контрактов, ведущих к объединению бизнеса, (ii) срока переноса прибылей и убытков от инструментов хеджирования денежных потоков со счетов капитала в состав прибылей и убытков за год, (iii) а также того, что возможность досрочного погашения близко связана с основным кредитным договором, если в случае реализации права заемщик возмещает экономический убыток кредитору; действия измененного IFRIC 9 не распространяются на производные финансовые инструменты, встроенные в договоры, приобретенные в ходе сделок под общим контролем и образования совместного предприятия; устранение ограничений IFRIC 16 касательно того, что инструмент хеджирования не может удерживаться иностранной компанией, хеджируемой данным инструментом. Руководство Группы не ожидает, что данные изменения окажут влияние на будущую консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

6 Новые учетные положения (Продолжение)

Изменение к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие операций со связанными сторонами» (выпущено в ноябре 2009 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году: (а) посредством упрощения определения связанной стороны, поясняя её значение и устраняя непоследовательности; и (б) предоставляя частичное исключение из требований раскрытия операций с предприятиями, связанными с государством. В настоящий момент Группа проводит оценку влияния интерпретации на будущие консолидированные финансовые отчетности.

IFRS 9 «Финансовые инструменты, Часть 1: Классификация и Оценка». IFRS 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменяет те части IAS 39, которые касаются классификации и оценки финансовых активов. Ключевые принципы стандарта:

- Финансовые активы требуется классифицировать в 2 категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости и оцениваемые по амортизированной стоимости. Решение о классификации финансового актива должно быть принято при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели компании по управлению финансовыми активами и характеристик контрактных денежных потоков инструмента.
- Финансовый инструмент оценивается по амортизированной стоимости только если он является долговым инструментом и удовлетворяет обоим критериям: (i) компания намерена удерживать финансовый инструмент в целях получения контрактных денежных потоков, и (ii) контрактные денежные потоки по данному инструменту представлены только выплатами основного долга и процентов (а именно основными характеристиками кредитов). Все прочие долговые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.
- Все долевыми инструментами следует оценивать по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, оцениваются по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков. Окончательное решение о классификации всех прочих долевыми инструментами должно быть принято при первоначальном признании: учитывать реализованные и нереализованные доходы от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не на счетах прибылей и убытков. Перенос реализованной переоценки из состава прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков запрещен. Классификация осуществляется для каждого типа финансового инструмента. Дивиденды отражаются на счетах прибылей и убытков, в случае если они представляют собой прибыль от инвестиций.
- Поскольку применение IFRS 9 является обязательным с 1 января 2013 года, разрешено раннее применение.

В настоящий момент проводится оценка применения данного стандарта, влияние стандарта на Группу и срок принятия его Группой.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Наличные средства	240 641	307 456
Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательных резервов)	70 007	82 028
Корреспондентские счета и депозиты, предоставленные на срок не более 30 дней, в банках:		
- Российской Федерации	280 828	31 625
- других стран	107 467	370 608
Остатки средств по сделкам обратного репо на срок не более 30 дней	26 578	12 032
Итого денежных средств и их эквивалентов	725 521	803 749

По состоянию на 31 декабря 2009 года денежные средства и их эквиваленты в сумме 26 578 миллионов рублей (2008 г.: 12 032 миллиона рублей) были обеспечены ценными бумагами, полученными по договорам обратного репо со справедливой стоимостью 31 580 миллионов рублей (2008 г.: 17 024 миллиона рублей), которые Группа имеет право продать или перезаложить. Никакие из ценных бумаг, полученных по договорам обратного репо, не были проданы или перезаложены в течение 2008 и 2009 годов.

Корреспондентские счета и депозиты в других банках, а также сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенные на срок не более 30 дней, представляют собой остатки по операциям с крупнейшими широко известными иностранными банкам и ведущими российскими банками и финансовыми компаниями. В таблице ниже приведен анализ остатков с банками-контрагентами и финансовыми компаниями по кредитному качеству в соответствии с наличием рейтингов международных рейтинговых агентств по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корреспондентские счета и депозиты, предоставленные на срок не более 30 дней, в банках:				
- Российской Федерации	275 717	1 500	3 611	280 828
- других стран	101 190	5 788	489	107 467
Остатки средств по сделкам обратного репо на срок не более 30 дней	158	17 085	9 335	26 578
Итого остатков средств на корреспондентских счетах и депозитах и по сделкам обратного репо на срок не более 30 дней	377 065	24 373	13 435	414 873

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

7 Денежные средства и их эквиваленты (Продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2008 года анализ остатков с банками-контрагентами и финансовыми компаниями по кредитному качеству в соответствии с наличием рейтингов международных рейтинговых агентств представлен в таблице ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корреспондентские счета и депозиты, предоставленные на срок не более 30 дней, в банках:				
- Российской Федерации	14 821	4 527	12 277	31 625
- других стран	362 108	228	8 272	370 608
Остатки средств по сделкам обратного репо на срок не более 30 дней	-	9 199	2 833	12 032
Итого остатков средств на корреспондентских счетах и депозитах и по сделкам обратного репо на срок не более 30 дней	376 929	13 954	23 382	414 265

Определения рейтингов в таблицах выше соответствуют определениям, представленным в рейтинговой шкале международных рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

Анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечаниях 34 и 35.

8 Торговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Облигации федерального займа (ОФЗ)	31 492	34 257
Еврооблигации Российской Федерации	24 935	19 291
Корпоративные облигации	18 823	12 844
Муниципальные и субфедеральные облигации	13 882	11 410
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	15	14
Итого долговых торговых ценных бумаг	89 147	77 816
Корпоративные акции	1 875	787
Итого торговых ценных бумаг	91 022	78 603

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

8 Торговые ценные бумаги (Продолжение)

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в российских рублях. Срок погашения ОФЗ в портфеле Банка – с января 2010 года по февраль 2036 года (2008 г.: с марта 2009 года по февраль 2036 года); ставка купона по ОФЗ составляет 0% - 13% годовых (2008 г.: 0% - 10% годовых) и доходность к погашению – от 5% до 14% годовых (2008 г.: от 7% до 12% годовых), в зависимости от выпуска.

Еврооблигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации и свободно обращающиеся на международном рынке. Срок погашения Еврооблигаций – с июля 2018 года по март 2030 года (2008 г.: с июля 2018 года по март 2030 года); ставка купона по Еврооблигациям составляет 8% - 13% годовых (2008 г.: 8% - 13% годовых) и доходность к погашению – от 5% до 6% годовых (2008 г.: от 9% до 11% годовых), в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях и иностранных валютах, выпущенными крупными российскими компаниями. Срок погашения этих облигаций – с января 2010 года по сентябрь 2028 года (2008 г.: с января 2010 года по июнь 2018 года); ставка купона по ним составляет 4% - 19% годовых (2008 г.: 6% - 16% годовых) и доходность к погашению от 3% до 39% годовых (2008 г.: от 6% до 25% годовых), в зависимости от выпуска.

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Срок погашения этих облигаций – с марта 2010 года по июнь 2017 года (2008 г.: с марта 2009 года по декабрь 2015 года); ставка купона по ним составляет 6% - 19% годовых (2008 г.: 6% - 15% годовых) и доходность к погашению от 7% до 39% годовых (2008 г.: от 8% до 31% годовых), в зависимости от выпуска.

ОВГВЗ являются процентными ценными бумагами на предъявителя с номиналом в долларах США, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации. Ставка купона по ним составляет 3% годовых. Срок погашения данных облигаций – в мае 2011 года (2008 г.: в мае 2011 года) и доходность к погашению составляет 3% годовых (2008 г.: 5% годовых).

Корпоративные акции представлены акциями крупных российских компаний, обращающимися на организованном рынке.

Справедливая стоимость торговых ценных бумаг определяется на основании котировок и моделей оценки с использованием рыночной информации.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что уже включает возможное обесценение, обусловленное кредитным риском. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе объективных рыночных данных, Группа отдельно не анализирует и не отслеживает признаки их обесценения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

8 Торговые ценные бумаги (Продолжение)

В таблице ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству в соответствии с наличием рейтингов международных рейтинговых агентств по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	31 492	-	-	31 492
Еврооблигации Российской Федерации	24 935	-	-	24 935
Корпоративные облигации	8 014	5 536	5 273	18 823
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 172	12 509	201	13 882
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	15	-	-	15
Итого долговых торговых ценных бумаг	65 628	18 045	5 474	89 147

В таблице ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству в соответствии с наличием рейтингов международных рейтинговых агентств по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	34 257	-	-	34 257
Еврооблигации Российской Федерации	19 291	-	-	19 291
Корпоративные облигации	4 179	4 412	4 253	12 844
Муниципальные и субфедеральные облигации	690	10 288	432	11 410
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	14	-	-	14
Итого долговых торговых ценных бумаг	58 431	14 700	4 685	77 816

Определения рейтингов в таблицах выше соответствуют определениям, представленным в рейтинговой шкале международных рейтинговых агентств.

В составе торговых ценных бумаг отражены облигации федерального займа (ОФЗ) по справедливой стоимости 18 105 миллионов рублей (2008 г.: 603 миллиона рублей) и Еврооблигации Российской Федерации по справедливой стоимости 6 348 миллионов рублей (2008 г.: ноль), заблокированные на специальных счетах в Банке России в качестве обеспечения по межбанковским кредитам «овернайт», которые Группа получает на регулярной основе от Банка России. См. Примечание 31 и 34.

По состоянию на 31 декабря 2008 года торговые ценные бумаги включают ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам репо с Банком России, справедливая стоимость которых составила 41 863 миллиона рублей. См. Примечания 15, 31 и 34.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

8 Торговые ценные бумаги (Продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года у Группы отсутствовали остатки по долговым ценным бумагам с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными. Торговые долговые ценные бумаги не имеют обеспечения. Все торговые долговые ценные бумаги являются непросроченными.

Анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 30. Информация в отношении торговых ценных бумаг, выпущенных связанными сторонами, представлена в Примечаниях 34 и 35.

9 Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Облигации федерального займа (ОФЗ)	94 251	116 730
Корпоративные облигации	7 153	7 125
Муниципальные и субфедеральные облигации	3 880	5 325
Итого долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	105 284	129 180
Корпоративные акции	19 155	1 323
Итого ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	124 439	130 503

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в российских рублях. Срок погашения ОФЗ в портфеле Банка – с января 2010 года по ноябрь 2021 года (2008 г.: с марта 2009 года по август 2025 года); ставка купона по ОФЗ составляет 0% - 13% годовых (2008 г.: 0% - 10% годовых) и доходность к погашению – от 5% до 14% годовых (2008 г.: от 7% до 12% годовых), в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях и иностранных валютах, выпущенными крупными российскими компаниями. Срок погашения этих облигаций – с января 2010 года по май 2012 года (2008 г.: с мая 2009 года по сентябрь 2013 года); ставка купона по ним составляет 5% - 17% годовых (2008 г.: 8% - 16% годовых) и доходность к погашению от 5% до 28% годовых (2008 г.: от 10% до 31% годовых), в зависимости от выпуска.

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Срок погашения этих облигаций – с июля 2010 года по июнь 2015 года (2008 г.: с апреля 2009 года по июнь 2015 года); ставка купона по ним составляет 8% - 14% годовых (2008 г.: 8% - 14% годовых) и доходность к погашению от 9% до 22% годовых (2008 г.: от 9% до 31% годовых), в зависимости от выпуска.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

9 Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков (Продолжение)

Корпоративные акции представлены акциями крупных российских компаний, обращающимися на организованном рынке.

Группа в безотзывном порядке классифицировала вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля, как ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков. Ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков в связи с тем, что руководство Группы оценивает эффективность этих инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с Порядком классификации портфелей ценных бумаг Группы. Справедливая стоимость ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, определяется на основании котировок на открытом рынке, моделей оценки с использованием как рыночных данных, так и данных, не наблюдаемых на рынке.

Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, отражаются по справедливой стоимости, что включает возможное обесценение, обусловленное кредитным риском. В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, по кредитному качеству в соответствии с наличием рейтингов международных рейтинговых агентств по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	94 251	-	-	94 251
Корпоративные облигации	4 644	1 254	1 255	7 153
Муниципальные и субфедеральные облигации	3 325	555	-	3 880
Итого долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	102 220	1 809	1 255	105 284

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, по кредитному качеству в соответствии с наличием рейтингов международных рейтинговых агентств по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	116 730	-	-	116 730
Корпоративные облигации	-	2 868	4 257	7 125
Муниципальные и субфедеральные облигации	3 993	1 201	131	5 325
Итого долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	120 723	4 069	4 388	129 180

Определения рейтингов в таблицах выше соответствуют определениям рейтингов, представленным в рейтинговой шкале международных рейтинговых агентств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

9 Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков (Продолжение)

В составе ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, отражены облигации федерального займа (ОФЗ) по справедливой стоимости 39 658 миллионов рублей (2008: 13 981 миллион рублей), заблокированные на специальных счетах в Банке России в качестве обеспечения по межбанковским кредитам «овернайт», которые Группа получает на регулярной основе от Банка России. См. Примечание 31 и 34.

По состоянию на 31 декабря 2008 года ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, включают ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам репо с Банком России, справедливая стоимость которых составила 108 385 миллионов рублей. См. Примечания 15, 31 и 34.

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года у Группы отсутствовали остатки по долговым ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными. Долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, не имеют обеспечения. Все долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, являются непросроченными.

Анализ ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 30. Информация в отношении ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, выпущенных связанными сторонами, представлена в Примечаниях 34 и 35.

10 Кредиты и авансы клиентам

В таблице ниже приводится анализ качества кредитного портфеля Группы в разрезе классов ссуд по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года.

В целях данной 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

31 декабря 2009 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Непросроченные ссуды	Просроченные ссуды	Итого
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
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	4 891 275	552 570	5 443 845
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(190 956)	(388 858)	(579 814)
Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	4 700 319	163 712	4 864 031

31 декабря 2008 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Непросроченные ссуды	Просроченные ссуды	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	2 056 385	78 989	2 135 374
Специализированное кредитование юридических лиц	1 776 579	107 352	1 883 931
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	627 343	32 407	659 750
Жилищное кредитование физических лиц	482 504	15 371	497 875
Автокредитование физических лиц	101 330	1 907	103 237
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	5 044 141	236 026	5 280 167
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(101 868)	(100 417)	(202 285)
Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	4 942 273	135 609	5 077 882

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

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.

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

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 (%)
Коммерческое кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
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 свыше 30 дней	130 484	(89 867)	40 617	68,9%
Индивидуально обесцененные кредиты				
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%
Итого коммерческих кредитов юридическим лицам	2 206 322	(221 488)	1 984 834	10,0%
Специализированное кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
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 свыше 30 дней	96 104	(60 185)	35 919	62,6%
Индивидуально обесцененные кредиты				
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%
Итого специализированных кредитов юридическим лицам	2 059 984	(287 059)	1 772 925	13,9%
Итого кредитов юридическим лицам	4 266 306	(508 547)	3 757 759	11,9%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

<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 (%)
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
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%
Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам	564 364	(38 238)	526 126	6,8%
Жилищное кредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
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%
Итого жилищных кредитов физическим лицам	512 787	(28 775)	484 012	5,6%
Автокредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
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%
Итого автокредитов физическим лицам	100 388	(4 254)	96 134	4,2%
Итого кредитов физическим лицам	1 177 539	(71 267)	1 106 272	6,1%
Итого кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2009 года	5 443 845	(579 814)	4 864 031	10,7%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

В таблице ниже представлен анализ ссуд и резервов под обесценение по состоянию на 31 декабря 2008 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 (%)
Коммерческое кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	2 046 571	(43 763)	2 002 808	2,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	13 260	(1 180)	12 080	8,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 30 дней	48 871	(23 433)	25 438	47,9%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	9 814	(3 858)	5 956	39,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	5 458	(3 459)	1 999	63,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	4 046	(2 618)	1 428	64,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1 632	(839)	793	51,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	4 196	(2 505)	1 691	59,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	1 526	(1 053)	473	69,0%
Итого коммерческих кредитов юридическим лицам	2 135 374	(82 708)	2 052 666	3,9%
Специализированное кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	1 774 978	(46 004)	1 728 974	2,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	26 390	(2 177)	24 213	8,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 30 дней	28 701	(12 152)	16 549	42,3%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	1 601	(682)	919	42,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	18 480	(2 926)	15 554	15,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	27 565	(6 878)	20 687	25,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	901	(562)	339	62,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	512	(127)	385	24,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	4 803	(3 797)	1 006	79,1%
Итого специализированных кредитов юридическим лицам	1 883 931	(75 305)	1 808 626	4,0%
Итого кредитов юридическим лицам	4 019 305	(158 013)	3 861 292	3,9%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

<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 (%)
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	627 343	(5 406)	621 937	0,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	4 772	(48)	4 724	1,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	2 283	(742)	1 541	32,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1 301	(627)	674	48,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	2 281	(1 484)	797	65,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	21 770	(21 770)	-	100,0%
Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам	659 750	(30 077)	629 673	4,6%
Жилищное кредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	482 504	(1 568)	480 936	0,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	2 650	(17)	2 633	0,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	1 710	(766)	944	44,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	804	(491)	313	61,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	1 700	(1 262)	438	74,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	8 507	(8 507)	-	100,0%
Итого жилищных кредитов физическим лицам	497 875	(12 611)	485 264	2,5%
Автокредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	101 330	(587)	100 743	0,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	584	(3)	581	0,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	299	(120)	179	40,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	149	(85)	64	57,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	320	(234)	86	73,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	555	(555)	-	100,0%
Итого автокредитов физическим лицам	103 237	(1 584)	101 653	1,5%
Итого кредитов физическим лицам	1 260 862	(44 272)	1 216 590	3,5%
Итого кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2008 года	5 280 167	(202 285)	5 077 882	3,8%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

В таблице ниже приводится анализ качества непросроченных кредитов Группы, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализиро- ванное кредитование юридических лиц	Потребительс- кие и прочие ссуды физическим лицам	Жилищное кредитование физических лиц	Авто- кредитование физических лиц	Итого
1 группа	143 091	55 924	4 932	3 079	-	207 026
2 группа	998 354	784 784	518 955	476 395	96 596	2 875 084
3 группа	827 007	891 050	2 486	2 971	53	1 723 567
Итого	1 968 452	1 731 758	526 373	482 445	96 649	4 805 677

В таблице ниже приводится анализ качества непросроченных кредитов Группы, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализиро- ванное кредитование юридических лиц	Потребительс- кие и прочие ссуды физическим лицам	Жилищное кредитование физических лиц	Авто- кредитование физических лиц	Итого
1 группа	123 512	162 412	9 556	5 452	-	300 932
2 группа	1 277 554	712 232	614 041	473 709	101 248	3 178 784
3 группа	645 505	900 334	3 746	3 343	82	1 553 010
Итого	2 046 571	1 774 978	627 343	482 504	101 330	5 032 726

Для целей представления информации в данной консолидированной финансовой отчетности все непросроченные кредиты юридическим лицам, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, объединены в три группы качества ссуд, представленные в таблицах выше, где к первой группе относятся ссуды с наилучшим кредитным качеством. К первой группе относятся заемщики с высоким уровнем ликвидности и рентабельности, а также высоким показателем достаточности капитала. Вероятность нарушения условий кредитного договора по данным ссудам оценивается как низкая. Ко второй группе относятся заемщики с умеренным уровнем ликвидности и рентабельности, а также умеренным показателем достаточности капитала. Вероятность нарушения условий кредитного договора по данным ссудам оценивается как средняя. К третьей группе относятся заемщики с удовлетворительным уровнем ликвидности и рентабельности, а также удовлетворительным показателем достаточности капитала. Вероятность нарушения условий кредитного договора по данным ссудам оценивается выше средней.

Для целей представления информации в данной консолидированной финансовой отчетности все непросроченные ссуды физическим лицам объединены в три группы, представленные в таблицах выше. К первой группе относятся ссуды физическим лицам с хорошим уровнем обслуживания долга и отличным финансовым положением заемщика. Ко второй группе относятся ссуды с хорошим/умеренным уровнем обслуживания долга и отличным/умеренным финансовым положением заемщика. К третьей группе относятся ссуды со средним уровнем обслуживания долга и умеренным финансовым положением заемщика.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

10 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. Просроченной считается вся сумма причитающихся Группе платежей в соответствии с кредитным договором, включая начисленные проценты и комиссии.

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

<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 (%)
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%
Итого неработающих кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2009 года	464 156	(354 702)	109 454	76,4%

Состав неработающих кредитов по состоянию на 31 декабря 2008 года приведен ниже.

<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 (%)
Коммерческое кредитование юридических лиц	40 662	(17 453)	23 209	42,9%
Специализированное кредитование юридических лиц	18 883	(9 320)	9 563	49,4%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	24 051	(23 254)	797	96,7%
Жилищное кредитование физических лиц	10 207	(9 769)	438	95,7%
Автокредитование физических лиц	875	(789)	86	90,2%
Итого неработающих кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2008 года	94 678	(60 585)	34 093	64,0%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

В таблице ниже представлена информация о непросроченных кредитах, оцененных на коллективной основе, условия предоставления которых были пересмотрены, по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года. В таблице приведена текущая стоимость пересмотренных кредитов в разрезе классов. Пересмотр условий кредитных договоров был вызван не ухудшением финансового положения заемщиков, а проведенным Группой анализом экономической целесообразности пересмотра условий договоров в зависимости от осуществляемой заемщиком деятельности. В четвертом квартале 2008 года Группа пересмотрела условия договоров определенных сегментов кредитного портфеля вследствие значительного ухудшения экономических условий, которые отразились на кредитоспособности заемщиков, а также вследствие девальвации национальной валюты по отношению к доллару США и Евро.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Жилищное кредитование физических лиц	Автокредитование физических лиц	Итого
Кредиты, условия которых пересмотрены: остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года (до вычета резерва под обесценение)	452 636	184 388	3 010	6 694	54	646 782
Кредиты, условия которых пересмотрены: остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года (до вычета резерва под обесценение)	60 896	17 685	578	1 470	-	80 629

Резерв под обесценение кредитного портфеля. Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Жилищное кредитование физических лиц	Автокредитование физических лиц	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2009 года	82 708	75 305	30 077	12 611	1 584	202 285
Резерв под обесценение кредитного портфеля, созданный в течение отчетного периода	147 089	212 421	10 056	16 587	2 779	388 932
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(8 309)	(667)	(1 895)	(423)	(109)	(11 403)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2009 года	221 488	287 059	38 238	28 775	4 254	579 814

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Жилищное кредитование физических лиц	Автокредитование физических лиц	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2008 года	45 498	32 406	25 068	8 126	390	111 488
Резерв под обесценение кредитного портфеля, созданный в течение отчетного периода	42 270	43 259	6 564	4 575	1 213	97 881
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(5 060)	(360)	(1 555)	(90)	(19)	(7 084)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2008 года	82 708	75 305	30 077	12 611	1 584	202 285

Обеспечение ссудной задолженности. Группа, как правило, требует предоставления залога и/или гарантии по кредитам юридическим лицам (коммерческое и специализированное кредитование). В качестве залога выступает недвижимость, ценные бумаги (в рамках установленных Группой лимитов риска по таким ценным бумагам), транспортные средства, производственное оборудование, материальные запасы, драгоценные металлы и личная собственность физических лиц. Также обеспечением могут являться гарантии от акционеров – держателей контрольного пакета акций (или других контролирующих лиц), государственных организаций, банков и прочих платежеспособных юридических лиц (в рамках установленных лимитов риска по таким гарантиям). Лицо, предоставившее гарантию, (поручитель) подвергается такой же процедуре оценки кредитного риска, что и заемщик. Оценка стоимости залога производится Группой на основании внутренней экспертной оценки специалистов Группы, оценки независимых оценщиков, либо на основании стоимости предмета залога в бухгалтерской отчетности заемщика с применением дисконта. В соответствии с политикой Группы стоимость залога или сумма гарантии по кредитам юридическим лицам должна покрывать величину кредита и процентов по нему, начисленных не менее чем за три месяца. Заемщики должны оформлять страхование предметов залога либо вносить дополнительные платежи по ссуде в случае отсутствия страхования.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

Наилучшая оценка справедливой стоимости обеспечения по просроченным ссудам, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, а также ссудам юридическим лицам, в индивидуальном порядке определенным как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, представлена в таблице ниже:

	2009		2008	
	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
<i>Наилучшая оценка справедливой стоимости обеспечения по просроченным ссудам, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, обеспечением по которым являются:</i>				
- объекты недвижимости	96 410	87 299	30 997	24 592
- товары в обороте	53 006	1 710	22 215	528
- оборудование / транспорт	43 175	41 399	23 436	27 893
- обращающиеся ценные бумаги	-	13 166	7 683	34 376
- прочие активы	17 360	56 794	11 153	35 348
<i>Наилучшая оценка справедливой стоимости обеспечения по индивидуально обесцененным кредитам, обеспечением по которым являются:</i>				
- объекты недвижимости	176 438	322 075	5 764	585
- обращающиеся ценные бумаги	40 385	45 253	-	8 535
- оборудование / транспорт	30 106	37 356	4 146	7 766
- товары в обороте	1 783	506	3 803	47
- прочие активы	2 827	98 478	2 550	29 618
Итого	461 490	704 036	111 747	169 288

Оценка справедливой стоимости обеспечения по просроченным ссудам, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, а также ссудам юридическим лицам, в индивидуальном порядке определенным как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, определена кредитными управлениями Группы на основе внутренней методологии. Руководство Группы считает, что справедливая стоимость обеспечения превышает остаток ссудной задолженности заемщиков.

Фактическая чистая стоимость реализации залога может отличаться от стоимости, раскрытой выше, в связи с возможными непредвиденными трудностями по взысканию данного залога.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

10 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 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года представлен в таблице ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	49 965	45 219
За вычетом незаработанного дохода по финансовому лизингу	(14 380)	(11 621)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	35 585	33 598
За вычетом резерва под обесценение	(1 119)	(615)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение	34 466	32 983

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>	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение инвестиций в финансовый лизинг	Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение
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
Итого по состоянию на 31 декабря 2009 года	35 585	(1 119)	34 466

Анализ по срокам до погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2008 года представлен в таблице ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение инвестиций в финансовый лизинг	Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение
Менее 1 года	8 370	(615)	7 755
От 1 до 5 лет	23 192	-	23 192
Более 5 лет	2 036	-	2 036
Итого по состоянию на 31 декабря 2008 года	33 598	(615)	32 983

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

Анализ по срокам до погашения минимальных лизинговых платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года представлен в таблице ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Менее 1 года	13 890	12 768
От 1 до 5 лет	32 234	30 192
Более 5 лет	3 841	2 259
Итого	49 965	45 219

Концентрация кредитного портфеля. Ниже представлена структура кредитного портфеля Группы по отраслям экономики по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009		2008	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	1 177 539	21,7	1 260 862	23,9
Торговля	960 385	17,7	868 559	16,4
Услуги	748 240	13,7	721 281	13,7
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	511 658	9,4	430 173	8,1
Строительство	408 307	7,5	281 506	5,3
Машиностроение	347 222	6,4	335 704	6,4
Металлургия	273 814	5,0	211 051	4,0
Химическая промышленность	186 790	3,4	166 052	3,1
Энергетика	172 623	3,2	124 604	2,4
Телекоммуникации	164 934	3,0	96 123	1,8
Нефтегазовая промышленность	157 078	2,9	125 861	2,4
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	109 211	2,0	289 374	5,5
Государственные и муниципальные учреждения	94 004	1,7	58 899	1,1
Деревообрабатывающая промышленность	43 955	0,8	36 888	0,7
Прочее	88 085	1,6	273 230	5,2
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	5 443 845	100,0	5 280 167	100,0

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Группы было 20 крупнейших заемщиков с объемом кредитов на каждого заемщика более 23 000 миллионов рублей (31 декабря 2008 г.: 20 крупнейших заемщиков с объемом кредитов на каждого заемщика более 25 900 миллионов рублей). Общий объем этих кредитов составил 1 240 189 миллионов рублей или 22,8% от кредитного портфеля Группы до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2008 г.: 1 179 644 миллиона рублей или 22,3%).

Сумма начисленных процентных доходов по индивидуально обесцененным кредитам за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составила 3 297 миллионов рублей (2008 г.: 699 миллионов рублей).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

В прочих операционных доходах в консолидированном отчете о прибылях и убытках отражены штрафы и пени, полученные от заемщиков, в размере 975 миллионов рублей (2008 г.: 93 миллиона рублей).

По состоянию на 31 декабря 2009 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 4 837 547 миллионов рублей (2008 г.: 4 908 566 миллионов рублей). См. Примечание 33.

Анализ по структуре валют и срокам до погашения кредитов и авансов клиентам представлен в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

11 Ценные бумаги, заложенные по договорам репо

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Корпоративные облигации	583	-
Итого долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо	583	-
Корпоративные акции	2 116	-
Итого ценных бумаг, заложенных по договорам репо	2 699	-

Ценные бумаги, заложенные по договорам репо, относятся к категории инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, предоставленных в качестве обеспечения по договорам прямого репо, которые контрагент имеет право продать или перезаложить согласно договора или в соответствии с законодательством. По состоянию на 31 декабря 2009 года средства, полученные Группой по договорам прямого репо, отражены по статье Средства других банков в размере 111 миллионов рублей и по статье Средства корпоративных клиентов в размере 2 174 миллиона рублей. См. Примечания 15,16, и 31.

Корпоративные облигации, заложенные по договорам репо, имеют срок погашения в ноябре 2014 года; ставка купона по ним составляет от 6% до 9% годовых и доходность к погашению от 6% до 8% годовых, в зависимости от выпуска.

Корпоративные акции, заложенные по договорам репо, представлены акциями крупных российских компаний, обращающимися на организованном рынке.

В таблице ниже приводится анализ ценных бумаг, заложенных по договорам репо, по кредитному качеству в соответствии с наличием рейтингов международных рейтинговых агентств по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	552	31	-	583
Итого долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо	552	31	-	583

Определения рейтингов в таблицах выше соответствуют определениям, представленным в рейтинговой шкале международных рейтинговых агентств.

Все корпоративные облигации, заложенные по договорам репо, являются непросроченными.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

11 Ценные бумаги, заложенные по договорам репо (Продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года справедливая стоимость ценных бумаг, заложенных по договорам репо, составила 2 699 миллионов рублей. См. Примечание 33.

Анализ ценных бумаг, заложенных по договорам репо, по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 35.

12 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Корпоративные облигации	244 142	67 218
Облигации Банка России	221 080	-
Облигации федерального займа (ОФЗ)	213 540	113 084
Муниципальные и субфедеральные облигации	87 948	58 694
Еврооблигации Российской Федерации	54 480	32 710
Облигации органов власти иностранных государств	6 979	1 988
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	828 169	273 694
Корпоративные акции	17 806	10 878
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	845 975	284 572

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях и иностранной валюте, выпущенными крупными российскими компаниями и иностранными компаниями из стран СНГ. Срок погашения этих облигаций - с января 2010 года по август 2037 года (2008 г.: с января 2009 года по октябрь 2040 года); ставка купона по ним составляет 4% - 19% годовых (2008 г.: 6% - 20% годовых) и доходность к погашению от 3% до 39% годовых (2008 г.: от 6% до 31% годовых), в зависимости от выпуска.

Облигации Банка России представлены бескупонными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Центральным Банком Российской Федерации, и свободно обращающимися на внутреннем рынке. Срок погашения этих облигаций – март 2010 года и июнь 2010 года, доходность к погашению от 6% до 7% годовых, в зависимости от выпуска.

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в российских рублях. Эти облигации имеют срок погашения с января 2010 года по февраль 2036 года (2008г.: с марта 2009 года по февраль 2036 года); ставка купона по ним составляет 0% - 13% годовых (2008г.: 0% -10% годовых) и доходность к погашению от 5% до 14% годовых (2008 г.: от 6% до 12% годовых), в зависимости от выпуска.

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях и Евро, выпущенными муниципальными и субфедеральными органами власти Российской Федерации. Срок погашения муниципальных и субфедеральных облигаций - с марта 2010 года по июнь 2017 года (2008 г.: с апреля 2009 года по июнь 2017 года); ставка купона по ним составляет 5% - 18% годовых (2008 г.: 7% - 18% годовых) и доходность к погашению от 3% до 26% годовых (2008 г.: от 9% до 31% годовых), в зависимости от выпуска.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

12 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (Продолжение)

Еврооблигации Российской Федерации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации и свободно обращающимися на международном рынке. Еврооблигации Российской Федерации имеют срок погашения с июля 2018 года по март 2030 года (2008 г.: с июля 2018 года по март 2030 года), ставка купона по ним составляет 8% - 13% годовых (2008 г.: 8% - 13% годовых) и доходность к погашению – от 5% до 6% годовых (2008 г.: от 9% до 11% годовых), в зависимости от выпуска.

Облигации органов власти иностранного государства представлены процентными и беспроцентными ценными бумагами с номиналом в иностранной валюте, выпущенными органами власти иностранных государств и свободно обращающимися на международном рынке. Эти облигации имеют срок погашения с января 2010 года по сентябрь 2014 года (2008 г.: с января 2009 года по март 2014 года); ставка купона по ним составляет 0% - 20% годовых (2008 г.: 3% - 9% годовых) и доходность к погашению – от 2% до 14% годовых (2008 г.: от 6% до 11% годовых), в зависимости от выпуска.

Корпоративные акции представлены акциями крупных российских компаний и компаний из стран СНГ, как обращающимися, так и не обращающимися на организованном рынке.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости, что уже включает возможное обесценение, обусловленное кредитным риском. По оценке Группы, по состоянию на 31 декабря 2009 года убыток от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, составил 2 274 миллиона рублей и был отражен в составе отчета о прибылях и убытках (2008 г.: 6 259 миллионов рублей). Нереализованные прибыль/(убытки) от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, не представляющие собой убытки от их обесценения, отражены в составе прочих компонентов совокупного дохода и в составе собственных средств по статье «Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи» в размере убытка в 598 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года (2008 г.: в размере убытка в 33 185 миллионов рублей). По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года отсутствуют просроченные остатки по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи. Условия по ценным бумагам не подвергались пересмотру.

В таблице ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству в соответствии с наличием рейтингов международных рейтинговых агентств по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	151 227	61 229	31 686	244 142
Облигации Банка России	221 080	-	-	221 080
Облигации федерального займа (ОФЗ)	213 540	-	-	213 540
Муниципальные и субфедеральные облигации	59 275	28 403	270	87 948
Еврооблигации Российской Федерации	54 480	-	-	54 480
Облигации органов власти иностранных государств	4 148	2 831	-	6 979
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	703 750	92 463	31 956	828 169

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

12 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (Продолжение)

В таблице ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству в соответствии с наличием рейтингов международных рейтинговых агентств по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	113 084	-	-	113 084
Корпоративные облигации	39 270	19 485	8 463	67 218
Муниципальные и субфедеральные облигации	38 652	20 007	35	58 694
Еврооблигации Российской Федерации	32 710	-	-	32 710
Облигации органов власти иностранных государств	1 988	-	-	1 988
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	225 704	39 492	8 498	273 694

Определения рейтингов в таблице выше соответствуют определениям, представленным в рейтинговой шкале международных рейтинговых агентств.

В составе инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражены облигации федерального займа (ОФЗ) справедливой стоимостью 65 299 миллионов рублей (2008: 59 327 миллионов рублей) и Еврооблигации Российской Федерации справедливой стоимостью 13 768 миллионов рублей (2008: ноль), заблокированные на специальных счетах в Банке России в качестве обеспечения по межбанковским кредитам «овернайт», которые Группа получает на регулярной основе от Банка России. См. Примечание 31 и 34.

По состоянию на 31 декабря 2008 года инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам репо с Банком России, справедливая стоимость которых составила 91 872 миллиона рублей, и ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам репо с прочими банками, справедливая стоимость которых составила 628 миллионов рублей. См. Примечание 15, 31 и 34.

Все инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, являются непросроченными.

По состоянию на 31 декабря 2009 года оценочная справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, составила 845 975 миллионов рублей (2008 г.: 284 572 миллиона рублей). См. Примечание 33.

Анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечаниях 34 и 35.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

13 Основные средства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Автомобили и другое оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость или оценка по справедливой стоимости на 1 января 2008 года		107 202	71 453	10 708	10 376	199 739
Накопленная амортизация		(5 562)	(41 581)	(5 746)	-	(52 889)
Остаточная стоимость на 1 января 2008 года		101 640	29 872	4 962	10 376	146 850
Приобретения		22 753	19 580	2 972	15 287	60 592
Переводы		13 546	-	-	(13 546)	-
Выбытия - по первоначальной стоимости		(3 427)	(2 875)	(986)	(2 405)	(9 693)
Выбытия накопленной амортизации		121	2 530	986	-	3 637
Амортизационные отчисления	25	(3 566)	(15 877)	(1 806)	-	(21 249)
Отрицательная переоценка зданий, отраженная в отчете о прибылях и убытках		(3 478)	-	-	-	(3 478)
Переоценка зданий, признанная в совокупном доходе		74 819	-	-	-	74 819
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года		202 408	33 230	6 128	9 712	251 478
Первоначальная стоимость или оценка по справедливой стоимости на 31 декабря 2008 года		202 408	88 158	12 694	9 712	312 972
Накопленная амортизация		-	(54 928)	(6 566)	-	(61 494)
Приобретения		6 943	25 762	3 541	16 252	52 498
Приобретения, связанные с приобретением компаний		5 339	506	5 930	3 039	14 814
Переводы		13 446	-	-	(13 446)	-
Выбытия - по первоначальной стоимости		(2 106)	(3 210)	(1 723)	(1 789)	(8 828)
Выбытия накопленной амортизации		38	3 203	1 492	-	4 733
Амортизационные отчисления	25	(6 969)	(19 390)	(2 261)	-	(28 620)
Отрицательная переоценка зданий, отраженная в отчете о прибылях и убытках		(14 996)	-	-	-	(14 996)
Переоценка зданий, признанная в совокупном доходе		(21 198)	-	-	-	(21 198)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года		182 905	40 101	13 107	13 768	249 881
Первоначальная стоимость или оценка по справедливой стоимости на 31 декабря 2009 года		183 527	111 216	20 442	13 768	328 953
Накопленная амортизация		(622)	(71 115)	(7 335)	-	(79 072)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

13 Основные средства (Продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2009 года была произведена переоценка зданий по рыночной стоимости. Справедливая стоимость зданий была определена с использованием соответствующих методик оценки и информации о сделках на региональных рынках недвижимости. В случае, если бы здания были отражены по стоимости приобретения за вычетом амортизации, текущая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2009 года составила бы 128 663 миллиона рублей (2008 г.: 112 256 миллионов рублей). Амортизация, относящаяся к переоцененным зданиям в сумме 6 309 миллионов рублей, зачтена против результата переоценки зданий (2008 г.: 9 007 миллионов рублей). По состоянию на 31 декабря 2009 года офисное и компьютерное оборудование включает полностью самортизированное имущество на сумму 31 821 миллион рублей (2008 г.: 22 626 миллионов рублей); автомобили и другое оборудование включают полностью самортизированное имущество на сумму 2 613 миллионов рублей (2008 г.: 2 891 миллион рублей).

14 Прочие активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Прочие финансовые активы		
Незавершенные расчеты по пластиковым картам	52 324	32 035
Расчеты по конверсионным операциям	4 645	362
Производные финансовые инструменты	3 965	3 497
Требования по штрафам и неустойкам	2 434	1 602
Средства в расчетах	1 502	870
Прочие финансовые активы	3 056	3 005
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	(4 008)	(2 760)
Итого прочих финансовых активов	63 918	38 611
Прочие нефинансовые активы		
Драгоценные металлы	37 490	24 499
Предоплата по основным средствам и прочим активам	21 806	9 303
Авансовые платежи по налогу на прибыль	5 752	7 923
Запасы небанковских дочерних компаний	3 444	2 111
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	3 370	-
Расходы будущих периодов	3 280	2 919
Нематериальные активы, приобретенные в результате объединения компаний	2 736	-
Неисключительные права пользования	2 620	576
Инвестиционная собственность	2 499	7 099
Предоплаты по налогам (за исключением налога на прибыль)	741	5 452
Деловая репутация	469	-
Прочие нефинансовые активы	4 028	1 481
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов	(1 446)	(678)
Итого прочих нефинансовых активов	86 789	60 685
Итого прочих активов	150 707	99 296

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

14 Прочие активы (Продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года незавершенные расчеты по пластиковым картам в размере 52 324 миллиона рублей (2008 г.: 32 035 миллионов рублей) представляют собой дебиторскую задолженность по операциям клиентов Группы по пластиковым картам, подлежащую погашению в течение 30 дней.

Инвестиционная собственность в размере 2 499 миллионов рублей включает незавершенное строительство, которое Группа получила в 2004 году от своих заемщиков по договору об отступном.

Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, включают активы, полученные Группой от своих заемщиков по договору об отступном в декабре 2008 года. По состоянию на 31 декабря 2009 года эти активы были классифицированы как внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, в соответствии с МСФО 5 и учтены в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости за минусом расходов на продажу. Данные активы были частично реализованы Группой в феврале 2010 года по цене, приблизительно равной стоимости, по которой они отражены в данной консолидированной финансовой отчетности. См. Примечание 39. Обесценение внеоборотных активов, удерживаемых для продажи, в размере 2 967 миллионов рублей было признано в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В таблице ниже приведен анализ нематериальных активов, приобретенных в результате объединения компаний, по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2009	2008
Клиентская база		1 872	-
Долгосрочные права на аренду земли		641	-
Прочие		223	-
Итого нематериальных активов, приобретенных в результате объединения компаний	37	2 736	-

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих активов в течение 2009 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Средства в расчетах	Требования по штрафам и неустойкам	Прочие финансовые активы	Предоплата по основным средствам и прочим активам	Прочие нефинансовые активы	Итого
Резерв под обесценение прочих активов на 1 января 2009 года	545	1 602	613	114	564	3 438
Резерв под обесценение прочих активов, созданный в течение года	(160)	1 030	665	997	(159)	2 373
Прочие активы, списанные в течение года как безнадежные	-	(198)	(89)	-	(70)	(357)
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2009 года	385	2 434	1 189	1 111	335	5 454

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

14 Прочие активы (Продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих активов в течение 2008 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Средства в расчетах	Требования по штрафам и неустойкам	Прочие финансовые активы	Предоплата по основным средствам и прочим активам	Прочие нефинансовые активы	Итого
Резерв под обесценение прочих активов на 1 января 2008 года	-	1 167	435	-	420	2 022
Резерв под обесценение прочих активов, созданный в течение года	545	435	178	114	144	1 416
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2008 года	545	1 602	613	114	564	3 438

В таблице ниже представлен анализ изменения деловой репутации, возникшей вследствие приобретения дочерних компаний:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2009	2008
Текущая стоимость на 1 января		-	4 902
Убыток от обесценения		-	(3 970)
Деловая репутация, связанная с приобретением дочерней компании	37	469	-
Влияние изменений валютных курсов		-	(932)
Текущая стоимость на 31 декабря		469	-

Текущая стоимость каждой категории прочих финансовых активов, за исключением производных финансовых инструментов, приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года. Производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2009 года общая оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов составляет 63 918 миллионов рублей (2008г.: 38 611 миллионов рублей). См. Примечание 33.

Анализ прочих активов по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 30.

15 Средства других банков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" других банков	35 621	33 134
Срочные депозиты других банков	18 215	35 485
Договоры прямого репо с Банком России и с другими банками	111	233 920
Итого средств других банков	53 947	302 539

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

15 Средства других банков (Продолжение)

Срочные депозиты других банков представляют собой краткосрочные средства, полученные на межбанковском рынке.

По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав средств других банков включены обязательства в размере 111 миллионов рублей (2008 г.: 603 миллиона рублей), полученные по договорам прямого репо с другими банками. Справедливая стоимость ценных бумаг, заложенных в рамках данных договоров, в размере 139 миллионов рублей отражена по статье Ценные бумаги, заложенные по договорам репо (2008 г.: ценные бумаги со справедливой стоимостью 628 миллионов рублей, которая была отражена по статье Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи). См. Примечание 11, 12 и 31.

По состоянию на 31 декабря 2008 года средства других банков включали обязательства в размере 233 317 миллионов рублей по договорам прямого репо с Банком России. Справедливая стоимость ценных бумаг, заложенных в рамках данных договоров с Банком России, составила 242 120 миллионов рублей. Банк России не имел права продавать или перезакладывать данные ценные бумаги, поэтому они были учтены в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с их первоначальными категориями следующим образом: (i) 41 863 миллиона рублей в портфеле торговых ценных бумаг, (ii) 108 385 миллионов рублей – в составе портфеля ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, и (iii) 91 872 миллиона рублей – в составе портфеля инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. См. Примечания 8, 9, 12, 31 и 34.

Текущая стоимость каждой категории средств других банков приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, так как, как правило, средства других банков являются краткосрочными по своей природе. По состоянию на 31 декабря 2009 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составила 53 947 миллионов рублей (2008 г.: 302 539 миллионов рублей). См. Примечание 33.

Анализ средств других банков по структуре валют и по срокам до погашения представлен в Примечании 30. Информация по связанным сторонам представлена в Примечаниях 34 и 35.

16 Средства физических лиц и корпоративных клиентов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	540 455	395 090
- Срочные вклады	3 246 857	2 717 012
Итого средств физических лиц	3 787 312	3 112 102
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	104 004	160 540
- Срочные депозиты	32 900	58 914
Итого средств государственных и общественных организаций	136 904	219 454
Прочие корпоративные клиенты		
- Текущие/расчетные счета	861 028	850 621
- Срочные депозиты	653 627	613 055
Итого средств прочих корпоративных клиентов	1 514 655	1 463 676
Итого средств корпоративных клиентов	1 651 559	1 683 130
Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов	5 438 871	4 795 232

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

16 Средства физических лиц и корпоративных клиентов (Продолжение)

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009		2008	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	3 787 312	69,6	3 112 102	64,8
Услуги	248 421	4,6	223 566	4,7
Торговля	241 233	4,5	228 049	4,7
Нефтегазовая промышленность	233 772	4,3	307 207	6,4
Строительство	153 049	2,8	208 891	4,4
Энергетика	135 648	2,5	85 025	1,8
Машиностроение	102 209	1,9	89 078	1,9
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	73 195	1,3	65 082	1,4
Государственные и муниципальные учреждения	54 014	1,0	96 901	2,0
Металлургия	51 935	1,0	60 310	1,3
Химическая промышленность	51 589	0,9	53 797	1,1
Прочее	306 494	5,6	265 224	5,5
Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов	5 438 871	100,0	4 795 232	100,0

По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав срочных депозитов прочих корпоративных клиентов включены средства в размере 2 174 миллиона рублей (2008 г.: ноль), полученные по договорам прямого репо с юридическими лицами. Справедливая стоимость ценных бумаг, заложенных в рамках данных договоров, в размере 2 560 миллионов рублей отражена по статье Ценные бумаги, заложенные по договорам репо (2008: ноль). См. Примечание 11 и 31.

По состоянию на 31 декабря 2009 года в составе средств корпоративных клиентов отражены депозиты в размере 82 068 миллионов рублей (2008 г.: 95 722 миллиона рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 31.

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Группы было 20 крупнейших клиентов с остатками более 7 500 миллионов рублей (2008 г.: 20 крупнейших клиентов с остатками более 5 600 миллионов рублей). Общий остаток средств таких клиентов составил 456 986 миллионов рублей (2008 г.: 587 291 миллион рублей) или 8,4% (2008: 12,2%) от общей суммы средств физических лиц и корпоративных клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2009 года оценочная справедливая стоимость средств физических лиц и корпоративных клиентов составила 5 425 244 миллиона рублей (2008 г.: 4 772 064 миллиона рублей). См. Примечание 33.

Анализ средств физических лиц и корпоративных клиентов по структуре валют и срокам до погашения представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

17 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Векселя	101 294	119 408
Сберегательные сертификаты	17 844	17 095
Депозитные сертификаты	5 461	2 399
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	124 599	138 902

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

17 Выпущенные долговые ценные бумаги (Продолжение)

Векселя являются процентными или дисконтными ценными бумагами, выпущенными Группой, с номиналом в российских рублях, долларах США и Евро, со сроком погашения от «По предъявлении» до декабря 2012 года (2008 г.: от «По предъявлении» до декабря 2012 года). Ставка процента или дисконта по векселям, выпущенным Группой, варьируется от 0,3% до 10,1% годовых (2008 г.: от 0,3% до 11,0% годовых). Векселя свободно обращаются на российском финансовом рынке.

Сберегательные и депозитные сертификаты являются процентными ценными бумагами, выпущенными Группой, с номиналом в российских рублях и сроком погашения от «По предъявлении» до декабря 2012 года (2008 г.: от «По предъявлении» до декабря 2011 года). Ставка процента по данным ценным бумагам варьируется от 5,6% до 8,8% годовых (2008 г.: от 5,3% до 9,7% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2009 года оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг составила 119 301 миллион рублей (2008 г.: 132 526 миллионов рублей). См. Примечание 33.

Анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 30.

18 Прочие заемные средства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Полученные долгосрочные займы	104 852	153 531
Срочные заемные средства	10 361	5 549
Итого прочих заемных средств	115 213	159 080

По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав полученных долгосрочных займов включены займы, привлеченные Группой в рамках среднесрочной программы заимствований (MTN-программа) на общую сумму 10 000 миллионов долларов США. В мае 2006 года в рамках данной программы Группа привлекла первый заем на сумму 500 миллионов долларов США, который включен в состав полученных долгосрочных займов. По состоянию на 31 декабря 2009 года данный заем отражен по амортизированной стоимости 13 624 миллиона рублей (2008 г.: 14 793 миллиона рублей). Срок погашения данного кредита наступает в мае 2013 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 6,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2009 года эффективная процентная ставка по данным обязательствам составила 6,6% годовых (2008 г.: 6,6% годовых).

В ноябре 2006 года Группа привлекла второй заем в рамках MTN программы заимствований на сумму 750 миллионов долларов США, который также включен в состав полученных долгосрочных займов. По состоянию на 31 декабря 2009 года данный заем отражен по амортизированной стоимости 20 648 миллионов рублей (2008 г.: 22 190 миллионов рублей). Срок погашения данного кредита наступает в ноябре 2011 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 5,9% годовых. По состоянию на 31 декабря 2009 года эффективная процентная ставка по данным обязательствам составила 6,0% годовых (2008 г.: 6,0% годовых).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

18 Прочие заемные средства (Продолжение)

Также в состав полученных долгосрочных займов включен синдицированный кредит на сумму 750 миллионов долларов США, полученный Группой от консорциума иностранных банков в декабре 2007 года. По состоянию на 31 декабря 2009 года кредит отражен по амортизированной стоимости 22 634 миллиона рублей (2008 г.: 21 937 миллионов рублей). Срок погашения данного кредита наступает в декабре 2010 года, контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту – трехмесячный LIBOR + 0,45%. По состоянию на 31 декабря 2009 года эффективная процентная ставка по данным обязательствам составила 0,9% годовых (2008 г.: 2,2% годовых).

В июле 2008 года Группа привлекла третий заем в рамках MTN программы заимствований на сумму 500 миллионов долларов США, который также включен в состав полученных долгосрочных займов. По состоянию на 31 декабря 2009 года данный заем отражен по амортизированной стоимости 11 877 миллионов рублей (2008 г.: 15 144 миллиона рублей). Срок погашения данного кредита наступает в июле 2013 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 6,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2009 года эффективная процентная ставка по данным обязательствам составила 6,6% годовых (2008 г.: 6,6% годовых).

Также в состав полученных долгосрочных займов включен синдицированный кредит на сумму 1 200 миллионов долларов США, полученный Группой от консорциума иностранных банков в октябре 2008 года. По состоянию на 31 декабря 2009 года кредит отражен по амортизированной стоимости 36 069 миллионов рублей (2008 г.: 35 110 миллионов рублей). Срок погашения данного кредита наступает в октябре 2011 года, контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту – трехмесячный LIBOR + 0,85%. По состоянию на 31 декабря 2009 года эффективная процентная ставка составила 1,6% годовых (2008 г.: 5,2% годовых).

В течение 2009 года Группа выкупила часть своих долгосрочных займов, полученных в рамках среднесрочной программы заимствований (MTN-программа). Амортизированная стоимость выкупленных займов составила 8 198 миллионов рублей. Данная операция была осуществлена как выкуп с рынка нот участия в кредите, выпущенных с целью финансирования займов в пользу Группы. В результате данной операции Группа признала чистый доход в сумме 627 миллионов рублей, отраженный в составе прочих операционных доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Срочные заемные средства представлены кредитами, привлеченными Группой от зарубежных экспортных агентств при посредничестве иностранных банков. Данные средства были направлены на прямое кредитование российских компаний в соответствии с условиями соглашений. По состоянию на 31 декабря 2009 года амортизированная стоимость срочных заемных средств составила 10 361 миллион рублей (2008 г.: 5 549 миллионов рублей), процентные ставки по данным заемным средствам варьируются от 1,0% до 6,8% годовых (2008 г.: от 2,0% до 7,0% годовых), сроки погашения – с февраля 2010 года по январь 2016 года (2008 г.: от мая 2009 года до января 2016 года).

По состоянию на 31 декабря 2008 года в состав полученных долгосрочных займов входил синдицированный кредит на сумму 1 500 миллионов долларов США, полученный в октябре 2006 года от консорциума иностранных банков, со сроком погашения в октябре 2009 года. По состоянию на 31 декабря 2008 года синдицированный кредит был отражен по амортизированной стоимости 44 357 миллионов рублей. Контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту – трехмесячный LIBOR + 0,30%. По состоянию на 31 декабря 2008 года эффективная процентная ставка составляла 4,4% годовых. В октябре 2009 года Группа погасила данный синдицированный кредит.

По состоянию на 31 декабря 2009 года оценочная справедливая стоимость прочих заемных средств составила 117 548 миллионов рублей (2008 г.: 147 336 миллионов рублей). См. Примечание 33.

Анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 30.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

19 Прочие обязательства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Прочие финансовые обязательства		
Незавершенные расчеты по пластиковым картам	13 170	7 842
Производные финансовые инструменты	10 589	5 072
Отложенные доходы, возникшие при признании финансовых инструментов	3 863	-
Взносы в государственную систему страхования вкладов к уплате	3 449	2 927
Торговая кредиторская задолженность	2 970	1 849
Средства в расчетах	1 579	6 391
Отложенные комиссионные доходы по выпущенным гарантиям	799	733
Прочее	562	1 827
Итого прочих финансовых обязательств	36 981	26 641
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисленные расходы по выплате вознаграждения персоналу	11 781	10 180
Налог на прибыль к уплате	10 195	-
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	5 606	4 992
Нефинансовая торговая кредиторская задолженность дочерних компаний	2 523	-
Прочее	2 755	2 017
Итого прочих нефинансовых обязательств	32 860	17 189
Итого прочих обязательств	69 841	43 830

Пенсионные программы Группы. Группа применяет МСФО 19 «Вознаграждение работникам» для учета пенсионных обязательств. Группа использует план с установленными выплатами и принимает на себя прямое обязательство обеспечить пенсионные выплаты, установленные в пенсионных программах Группы. В настоящее время Группа разработала 19 пенсионных программ отдельно для каждого регионального офиса и Центрального аппарата Банка. Пенсионные программы охватывают 248 033 постоянных сотрудника Группы (2008 г.: 269 098 постоянных сотрудников).

Пенсионные программы распространяются на 27 818 пенсионеров (2008 г.: 24 887 пенсионеров) в части постоянных доплат к пенсиям и на 32 105 пенсионеров (2008 год: 30 180 пенсионеров) в части разовых выплат (единовременное вознаграждение в связи с выходом на пенсию, компенсация затрат на погребение и т.п.). Размер выплат согласно большинству программ определяется стажем работы сотрудника в Группе на момент выхода на пенсию. По состоянию на 31 декабря 2009 года пенсионные обязательства Группы составили 5 871 миллион рублей (2008 г.: 4 355 миллионов рублей). Расходы по пенсионным обязательствам за 2009 год составили 1 516 миллионов рублей (за 2008 год: 483 миллиона рублей) и были отражены по статье расходов на персонал в составе операционных расходов.

Текущая стоимость каждого класса прочих финансовых обязательств, за исключением производных финансовых инструментов, приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года. Производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2009 года оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств составила 36 981 миллион рублей (2008 г.: 26 641 миллион рублей). См. Примечание 33.

Анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 30.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

20 Субординированные займы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Субординированный заем, привлеченный Группой от Банка России	504 346	504 634
Субординированные займы, привлеченные Группой на международных финансовых рынках	14 504	30 012
Субординированные займы, полученные дочерними компаниями	211	1 575
Итого субординированных займов	519 061	536 221

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 составляет 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 (2008 г.: 30 012 миллионов рублей), эффективная процентная ставка по займу составила 6,4% годовых (2008 г.: 6,4% годовых).

В течение 2009 года Группа выкупила часть субординированного займа; амортизированная стоимость выкупленной части составила 16 879 миллионов рублей. Данная операция была осуществлена как выкуп с рынка кредитных нот, выпущенных UBS Luxembourg S.A. В результате данной операции Группа признала доход в сумме 982 миллиона рублей, отраженный в составе прочих операционных доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В феврале 2010 года Группа воспользовалась правом досрочного погашения субординированного займа и полностью погасила данный заем. См. Примечание 39.

В декабре 2008 года Группа привлекла субординированный заем от Банка России на сумму 500 000 миллионов рублей, полученный тремя траншами. По состоянию на 31 декабря 2009 года данный заем был отражен в отчетности по амортизированной стоимости 504 346 миллионов рублей (2008 г.: 504 634 миллиона рублей). Срок погашения данного займа наступает в декабре 2019 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 8,0% годовых. По состоянию на 31 декабря 2009 года эффективная процентная ставка по данному займу составила 8,0% годовых (2008г.: 8,0% годовых).

В случае ликвидации Банка кредиторы по данным займам будут последними по очередности выплаты долга.

На 31 декабря 2009 года оценочная справедливая стоимость субординированных займов составила 519 108 миллионов рублей (2008 г.: 525 347 миллионов рублей). См. Примечание 33.

Анализ субординированных займов по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

21 Уставный капитал

(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)	2009			2008		
	Количество акций, в тысячах	Номинальная стоимость	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество акций, в тысячах	Номинальная стоимость	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Обыкновенные акции	21 586 948	64 761	83 337	21 586 948	64 761	83 337
Привилегированные акции	1 000 000	3 000	4 405	1 000 000	3 000	4 405
За вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров:						
- Обыкновенные акции	(5)	-	-	(2 012)	(6)	-
Итого уставного капитала	22 586 943	67 761	87 742	22 584 936	67 755	87 742

Изменение количества обыкновенных акций за периоды, закончившиеся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, представлено в следующей таблице:

(в тысячах)	2009	2008
Количество обыкновенных акций на 1 января	21 584 936	21 585 269
Выкуп собственных акций у акционеров	-	(333)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	2 007	-
Количество обыкновенных акций на 31 декабря	21 586 943	21 584 936

По состоянию на 31 декабря 2009 года все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию и обладают одинаковыми правами. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию, не обладают правом голоса, однако имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 15% от их номинала и одобряется ежегодным собранием акционеров. Если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам обыкновенных акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов. Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 21,0% годовых в 2009 году по итогам работы за 2008 год (2008 г.: 21,7% годовых по итогам работы за 2007 год). Дивиденды по привилегированным акциям имеют приоритет при выплате перед дивидендами по обыкновенным акциям.

На прошедшем 26 июня 2009 года Годовом общем собрании акционеров Банка было принято решение об увеличении уставного капитала Банка путем размещения обыкновенных акций по открытой подписке в пределах количества объявленных акций (15 000 миллиардов штук).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

22 Процентные доходы и расходы

(в миллионах российских рублей)

	2009	2008
Процентные доходы		
<i>Процентные доходы по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, и по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи :</i>		
- Кредиты и авансы клиентам	752 647	582 207
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	40 190	8 863
- Кредиты другим банкам	7 433	4 434
- Корреспондентские счета в других банках	708	1 097
	800 978	596 601
<i>Процентные доходы по финансовым активам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков:</i>		
- Долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	7 330	13 248
- Долговые торговые ценные бумаги	6 654	10 103
	13 984	23 351
Итого процентных доходов	814 962	619 952
Процентные расходы		
Срочные депозиты физических лиц	(186 400)	(152 690)
Срочные депозиты юридических лиц	(46 199)	(46 560)
Субординированные займы	(41 289)	(6 403)
Текущие/расчетные счета юридических лиц	(11 439)	(13 175)
Срочные депозиты других банков	(10 416)	(4 170)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(9 184)	(9 960)
Прочие заемные средства	(5 408)	(5 551)
Текущие счета/счета до востребования физических лиц	(1 369)	(2 581)
Корреспондентские счета других банков	(541)	(705)
Итого процентных расходов	(312 245)	(241 795)
Чистые процентные доходы	502 717	378 157

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

23 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Комиссионные доходы		
Расчетно-кассовое обслуживание юридических лиц	36 922	33 299
Расчетно-кассовое обслуживание физических лиц	34 416	29 471
Операции с пластиковыми картами	17 684	14 576
Операции с иностранной валютой	7 889	5 987
Инкассация	4 145	3 713
Гарантии выданные	1 863	1 175
Операции с ценными бумагами	1 403	1 152
Прочее	1 401	873
Итого комиссионных доходов	105 723	90 246
Комиссионные расходы		
Расчетные операции	(3 758)	(3 329)
Операции с иностранной валютой	(182)	(306)
Инкассация	(166)	(137)
Прочее	(528)	(280)
Итого комиссионных расходов	(4 634)	(4 052)
Чистые комиссионные доходы	101 089	86 194

24 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>	2009	2008
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	13 058	14 794
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	15 305	15 410
Расходы за вычетом доходов по операциям с валютными производными инструментами	(12 135)	(5 022)
Итого доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, доходов за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	16 228	25 182

Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты включают доходы за вычетом расходов от валютной переоценки ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, в размере 339 миллионов рублей (2008: 3 226 миллионов рублей).

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 представлены валютными операциями своп.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

25 Операционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2009	2008
Расходы на содержание персонала		128 624	132 962
Амортизация основных средств	13	28 620	21 249
Расходы на информационные услуги и текущие административные расходы		28 726	23 721
Взносы в государственную систему страхования вкладов		13 047	13 861
Налоги, за исключением налога на прибыль		10 282	5 901
Расходы по операционной аренде основных средств		6 972	6 427
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам		6 220	9 898
Реклама и маркетинг		2 187	3 428
Расходы на консалтинг и аудиторов		1 400	674
Прочее		3 199	3 618
Итого операционных расходов		229 277	221 739

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд (Единый социальный налог) в размере 20 026 миллионов рублей (2008 г.: 18 865 миллионов рублей).

26 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Расходы по текущему налогу на прибыль	17 559	27 188
Отложенное налогообложение	(8 207)	10 584
За вычетом отложенного налогообложения, отраженного в составе прочих компонентов совокупного дохода	(3 884)	(5 597)
Расходы по налогу на прибыль за год	5 468	32 175

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части доходов Группы за 2009 год, составляет 20% (2008 г.: 24%). 21 ноября 2008 года Государственная Дума Российской Федерации приняла законопроект о поправках в российский Налоговый кодекс о снижении ставки по налогу на прибыль с 24% до 20%. Данные изменения вступили в силу с 1 января 2009 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

26 Налог на прибыль (Продолжение)

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Прибыль по МСФО до налогообложения	29 864	129 921
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2009: 20%; 2008: 24%)	5 973	31 181
Налоговый эффект от дохода по государственным ценным бумагам, облагаемый налогом по иным ставкам	(1 497)	(2 307)
Налоговый эффект от доходов или расходов, не увеличивающих или не уменьшающих налогооблагаемую базу:		
- Расходы на содержание персонала, не уменьшающие налогооблагаемую базу	235	2 145
- Влияние снижения налоговой ставки до 20% с 1 января 2009 года	-	71
- Прочие невременные разницы	757	1 085
Расходы по налогу на прибыль за год	5 468	32 175

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между текущей стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2008 г.: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15%, 9% и 0% (2008 г.: 15%, 9% и 0%).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

26 Налог на прибыль (Продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2008 года	Приобретение компаний	Восстановлено / (отнесено) на счета прибылей и убытков	Признано в совокупном доходе	31 декабря 2009 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Доходы будущих периодов по комиссиям	5 782	-	516	-	6 298
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	2 164	-	282	-	2 446
Списание материалов на расходы	1 131	-	32	-	1 163
Наращенные процентные доходы по кредитам	-	-	3 978	-	3 978
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	9 550	-	460	(8 141)	1 869
Прочее	397	(316)	1 519	-	1 600
Общая сумма отложенного налогового актива	19 024	(316)	6 787	(8 141)	17 354
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Резерв под обесценение кредитного портфеля	6 493	-	(3 132)	-	3 361
Основные средства	20 277	1 973	(2 382)	(4 257)	15 611
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг и ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	2 770	-	210	-	2 980
Общая сумма отложенного налогового обязательства	29 540	1 973	(5 304)	(4 257)	21 952
Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	(10 516)	(2 289)	12 091	(3 884)	(4 598)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

26 Налог на прибыль (Продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2007 года	Восстановлено/(отнесено) на счета прибылей и убытков	Признано в совокупном доходе	31 декабря 2008 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Доходы будущих периодов по комиссиям	4 388	1 394	-	5 782
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	3 942	(1 778)	-	2 164
Списание материалов на расходы	1 072	59	-	1 131
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(231)	1 254	8 527	9 550
Прочее	(818)	1 215	-	397
Общая сумма отложенного налогового актива	8 353	2 144	8 527	19 024
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	1 056	5 437	-	6 493
Основные средства	5 311	842	14 124	20 277
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг и ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	1 918	852	-	2 770
Общая сумма отложенного налогового обязательства	8 285	7 131	14 124	29 540
Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	68	(4 987)	(5 597)	(10 516)

По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма превышения стоимости инвестиций в дочерние компании в отчете о финансовом положении материнской компании в целях налогового учета над стоимостью чистых активов дочерних компаний Банка в целях МСФО составляет 8 602 миллиона рублей (2008: 4 037 миллионов рублей). В соответствии с МСФО 12 «Налог на прибыль», отложенное налоговое обязательство в сумме 1 720 миллионов рублей (2008: 807 миллионов рублей) не было признано в отчетности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

27 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>	2009	2008
Чистая прибыль за год, принадлежащая акционерам Банка	24 396	97 746
За вычетом дивидендов по привилегированным акциям	(630)	(650)
Чистая прибыль, принадлежащая акционерам Банка, владеющим обыкновенными акциями	23 766	97 096
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллионах штук)	21 585	21 585
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)	1,10	4,50

28 Дивиденды

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009		2008	
	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям
Дивиденды к выплате на 1 января	113	29	100	23
Дивиденды, объявленные в течение года, закончившегося 31 декабря	10 362	630	11 009	650
Дивиденды, выплаченные в течение года, закончившегося 31 декабря	(10 383)	(629)	(10 996)	(644)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	92	30	113	29
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в рублях на акцию)	0,48	0,63	0,51	0,65

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

29 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 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.

- **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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

29 Сегментный анализ (Продолжение)

• 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.

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 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
Итого активов	3 339 279	1 269 638	1 037 696	1 438 970	110 590	7 196 173
Итого обязательств	2 497 326	1 455 172	1 024 070	1 276 215	85 934	6 338 717

В таблице ниже приведена информация о распределении активов и обязательств Группы по сегментам по состоянию на 31 декабря 2008 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
Итого активов	2 952 823	1 252 290	1 040 410	1 451 556	42 370	6 739 449
Итого обязательств	2 759 313	1 224 758	853 000	1 100 816	29 910	5 967 797

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

29 Сегментный анализ (Продолжение)

В таблице ниже приведена сверка активов и обязательств по отчетным сегментам и активов и обязательств по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2009 года и за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Итого активов		Итого обязательств	
	2009	2008	2009	2008
Итого по отчетным сегментам	7 196 173	6 739 449	6 338 717	5 967 797
Корректировка резервов	23 660	40 124	(25 441)	(7 343)
Доначисление процентных доходов по кредитам клиентам	6 510	6 904	-	-
Признание отложенных комиссионных доходов по кредитам	(30 696)	(28 176)	-	-
Признание отложенных комиссионных доходов по гарантиям	-	-	796	733
Отражение производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	619	3 503	10 576	5 084
Корректировка амортизации и первоначальной или справедливой стоимости основных средств, включая эффект отложенного налогообложения	(64 013)	(25 912)	-	18 469
Начисление расходов на содержание персонала (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	155	152	12 383	10 973
Корректировка амортизированной стоимости и частичного погашения прочих заемных средств и субординированного займа	(24 324)	-	(24 866)	(845)
Корректировка налога на прибыль	(668)	-	12 924	(7 908)
Прочие корректировки	(2 350)	438	1 041	(640)
Итого по МСФО	7 105 066	6 736 482	6 326 130	5 986 320

В 2009 году Группа пересмотрела систему управленческой отчетности в части отражения финансового положения дочерних компаний. В 2008 году сегментная отчетность составлялась без исключения внутригрупповых операций, в то время как в 2009 году сегментная отчетность представлена с исключением внутригрупповых операций.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

29 Сегментный анализ (Продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов Группы за год, закончившийся 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
Процентные доходы	283 307	158 189	136 779	193 338	4 906	776 519
Процентные расходы	(147 947)	(62 517)	(44 436)	(56 394)	(1 925)	(313 219)
Межсегментные доходы и (расходы)	19 159	13 491	(9 411)	(23 239)	-	-
Комиссионные доходы	35 219	37 867	31 121	42 990	1 118	148 315
Комиссионные расходы	(3 377)	(196)	(341)	(371)	(164)	(4 449)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	17 389	-	-	-	6	17 395
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	13 313	4 278	3 342	2 580	726	24 239
(Расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами	(535)	847	691	1 223	-	2 226
Обесценение активов	(3 062)	-	-	-	-	(3 062)
Прочие операционные (расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов	(13 803)	(506)	(501)	(306)	947	(14 169)
Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля	199 663	151 453	117 244	159 821	5 614	633 795
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(129 957)	(65 653)	(70 918)	(93 263)	(6 798)	(366 589)
Операционные доходы/ (расходы)	69 706	85 800	46 326	66 558	(1 184)	267 206
Операционные расходы	(61 458)	(50 932)	(47 242)	(64 170)	(2 123)	(225 925)
Прибыль/ (убыток) до налогообложения (Результат сегмента)	8 248	34 868	(916)	2 388	(3 307)	41 281
Дополнительная информация						
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	9 403	10 623	9 551	12 483	1 325	43 385
Амортизационные отчисления по основным средствам	3 494	4 775	4 283	6 742	466	19 760

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

29 Сегментный анализ (Продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2008 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
Процентные доходы	201 308	119 761	105 543	152 034	3 649	582 295
Процентные расходы	(109 957)	(49 321)	(35 463)	(45 886)	(1 165)	(241 792)
Межсегментные доходы и (расходы)	17 301	5 502	(6 057)	(16 746)	-	-
Комиссионные доходы	32 673	34 003	28 621	39 274	743	135 314
Комиссионные расходы	(3 532)	(201)	(338)	(364)	(84)	(4 519)
(Расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	(2 663)	122	-	(34)	(38)	(2 613)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	19 333	4 029	2 732	2 391	409	28 894
(Расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами	(4 305)	961	773	1 157	-	(1 414)
Прочие операционные (расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов	(5 277)	132	834	(552)	60	(4 803)
Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля	144 881	114 988	96 645	131 274	3 574	491 362
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(77 695)	(17 907)	(11 391)	(17 187)	(1 119)	(125 299)
Операционные доходы	67 186	97 081	85 254	114 087	2 455	366 063
Операционные расходы	(56 625)	(52 657)	(49 590)	(68 044)	(1 744)	(228 660)
Прибыль до налогообложения (Результат сегмента)	10 561	44 424	35 664	46 043	711	137 403
Дополнительная информация						
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	10 240	12 274	11 495	15 725	892	50 626
Амортизационные отчисления по основным средствам	2 782	3 984	3 452	5 211	288	15 717

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

29 Сегментный анализ (Продолжение)

В таблице ниже приведена сверка прибыли до налогообложения, процентных доходов и расходов, комиссионных доходов, доходов от операций с ценными бумагами, доходов от операций с иностранной валютой по отчетным сегментам со статьями отчета о прибылях и убытках по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

(в миллионах российских рублей)	Прибыль до налогообложения	Процентные доходы	Процентные расходы	Комиссионные доходы	Чистые доходы/ (расходы) от операций с ценными бумагами	Чистые доходы по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, чистые доходы от переоценки иностранной валюты
					17 395	24 239
Итого по отчетным сегментам	41 281	776 519	(313 219)	148 315		
Корректировка резервов	1 274	-	-	-	-	-
Начисление расходов на содержание персонала (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	(1 407)	-	-	-	-	-
Результат различий в классификации ценных бумаг	18 946	351	-	-	19 011	(585)
Отражение производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	(8 376)	-	-	-	-	(7 294)
Доначисление процентных доходов по кредитам клиентам	(394)	(394)	-	-	-	-
Признание отложенных комиссионных доходов по гарантиям	(2 584)	39 726	-	(42 310)	-	-
Корректировка амортизации и первоначальной стоимости основных средств	(17 485)	-	-	-	-	-
Корректировка амортизированной стоимости и частичного погашения прочих заемных средств и субординированного займа	697	(1 595)	720	-	-	(118)
Прочие корректировки	(2 088)	355	254	(282)	57	(14)
Итого по МСФО	29 864	814 962	(312 245)	105 723	36 463	16 228

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

29 Сегментный анализ (Продолжение)

В таблице ниже приведена сверка прибыли до налогообложения, процентных доходов и расходов, комиссионных доходов, доходов от операций с ценными бумагами, доходов от операций с иностранной валютой по отчетным сегментам со статьями отчета о прибылях и убытках по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прибыль до налогообложения	Процентные доходы	Процентные расходы	Комиссионные доходы	Чистые доходы/(расходы) от операций с ценными бумагами	Чистые доходы по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, чистые доходы от переоценки иностранной валюты
Итого по отчетным сегментам	137 403	582 295	(241 792)	135 314	(2 613)	28 894
Корректировка резервов	32 878	-	-	-	-	-
Начисление расходов на содержание персонала (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	5 604	-	-	-	-	-
Результат различий в классификации ценных бумаг	(35 627)	(250)	-	-	(34 494)	(883)
Отражение производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	(2 226)	-	-	-	-	(2 796)
Доначисление процентных доходов по кредитам клиентам	3 542	3 542	-	-	-	-
Признание отложенных комиссионных доходов по гарантиям	(10 423)	34 348	-	(44 771)	-	-
Корректировка амортизации и первоначальной стоимости основных средств	(2 209)	-	-	-	-	-
Прочие корректировки	979	17	(3)	(297)	(207)	(33)
Итого по МСФО	129 921	619 952	(241 795)	90 246	(37 314)	25 182

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

30 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении следующих основных видов рисков: кредитный, рыночный, риск ликвидности и операционный риск. Рыночный риск включает в себя процентный риск, фондовый риск и валютный риск. Политики Группы по управлению рисками направлены на определение и анализ указанных рисков, установление соответствующих лимитов риска и контролей, а также дальнейший мониторинг рисков и обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации данных рисков.

Правление Группы в соответствии с полномочиями, возложенными на него Собранием Акционеров, утверждает как общую политику управления рисками Группы, так и политики по управлению каждым из существенных видов риска. Комитет Банка по Управлению Активами и Пассивами (КУАП) и Комитет Банка по предоставлению кредитов и инвестиций (КПКИ) устанавливают лимиты на операции, подверженные риску, в соответствии с принципами, определенными политиками по управлению рисками Группы. Предложения по установлению лимитов на рассмотрение указанных Комитетов готовятся подразделениями, которые осуществляют мониторинг и контроль за рисками. Подразделения, контролирующие риски, работают независимо от подразделений, осуществляющих обслуживание клиентов.

Стресс-тестирование, связанное со всеми существенными видами рисков, проводится Группой, по меньшей мере, один раз в год. Результаты стресс-тестирования рассматриваются и обсуждаются Правлением Группы.

Наблюдательный совет Банка получает информацию о всех основных видах рисков на ежеквартальной основе.

Кредитный риск. Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет погасить задолженность в полном объеме или частично в установленный срок. Группа управляет кредитным риском в соответствии с внутренними регламентами и процедурами, которые подлежат пересмотру и обновлению на периодической основе или по мере необходимости. Управление кредитными рисками, в качестве составной части общей системы управления рисками, направлено на обеспечение устойчивого развития Группы. Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в стоимости финансовых активов в консолидированном Отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредитов максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 31.

Кредитная политика Группы направлена на улучшение качества и доходности кредитного портфеля, оптимизацию региональной, продуктовой и отраслевой структуры, а также минимизацию и диверсификацию кредитных рисков. Для минимизации кредитных рисков на уровне филиалов Комитет по предоставлению кредитов и инвестиций Банка устанавливает для территориальных банков лимиты полномочий по одобрению сделок. Территориальные банки в свою очередь распределяют данные лимиты по подотчетным им отделениям и внутренним структурным подразделениям. Одобрение сделок, несущих кредитный риск, размер которых превышает установленные лимиты, должна быть согласована с Комитетом по предоставлению кредитов и инвестиций Банка.

Группа выделяет следующие этапы процесса управления кредитными рисками:

- идентификация кредитных рисков;
- анализ и оценка кредитных рисков;
- разработка и проведение мероприятий по ограничению, снижению и предупреждению риска;
- мониторинг уровня принятых Группой рисков, контроль соблюдения установленных процедур оценки кредитных рисков;
- подготовка отчетности об уровне принятых Группой кредитных рисках для Руководства Группы;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

30 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

- мониторинг и оптимизация процедур идентификации, оценки, методы снижения, ограничения и контроля кредитных рисков с учетом оценки результатов деятельности Группы.

При выдаче кредитов Группа обычно требует предоставления обеспечения и/или поручительств. Обеспечением по кредитам могут выступать недвижимость, ценные бумаги, транспортное и производственное оборудование, материальные запасы, драгоценные металлы, права по контрактам и личная собственность. Группа принимает поручительства от акционеров, владеющих контрольным пакетом акций (или других лиц, имеющих контроль над компанией), государственных предприятий, банков, других платежеспособных юридических лиц, от физических лиц. Для ограничения кредитного риска в залог может быть принято одновременно несколько видов обеспечения.

Оценка индивидуальных кредитных рисков корпоративных клиентов, индивидуальных предпринимателей, банков, органов государственной власти Российской Федерации, страховых компаний производится на основании системы построения внутренних кредитных рейтингов, определения классов кредитоспособности контрагентов, а также путем построения моделей прогнозных денежных потоков или иных показателей.

Система внутренних кредитных рейтингов предусматривают отнесение контрагентов к определенным категориям кредитного риска в зависимости от оценки внешних и внутренних факторов кредитного риска (групп факторов) и степени их влияния на способность контрагента обслуживать и погашать принятые обязательства. В целях покрытия кредитного риска Группа соответствующим образом структурирует кредитные продукты, в том числе устанавливая специфические требования для обеспечения, уровня процентных ставок и возможности контролировать источники погашения кредита. В процессе принятия кредитного решения Группа применяет принцип независимой проверки уровня кредитного риска подразделениями, ответственными за управление кредитными рисками.

Лимиты риска. Принцип минимизации кредитного риска реализуется путем создания системы лимитов риска, разграничения полномочий по установлению лимитов риска и осуществлению операций, подверженных кредитному риску. Для управления кредитным риском Группа подразделяет своих контрагентов по группам кредитного риска, которые отражают вероятность дефолта данных контрагентов. На контрагентов, отнесенных к какой-либо группе кредитного риска, устанавливаются лимиты риска. Группа разработала процедуры расчета и мониторинга лимитов кредитного риска для следующих категорий заемщиков: корпоративные клиенты, субъекты Российской Федерации, муниципальные образования, банки-резиденты и банки-нерезиденты, физические лица. Лимиты кредитного риска устанавливаются также на иностранные государства, отдельных заемщиков или группу связанных заемщиков и на банковские операции, подверженные кредитному риску.

Лимиты риска по корпоративным клиентам устанавливаются на основе анализа их структуры собственности, деловой репутации, кредитной истории, финансового положения, финансовых прогнозов, уровня квалификации финансового менеджмента, прозрачности контрагента, положения в отрасли и регионе, а также уровня производственной оснащенности. Основываясь на анализе данных факторов, корпоративных клиентов подразделяют по категориям кредитного риска и присваивают долгосрочный и краткосрочный лимиты риска.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

30 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Кредитный риск по субъектам Российской Федерации и муниципальным образованиям оценивается на основе анализа их финансового состояния и уровня развития. Финансовое состояние оценивается с учетом кредитной истории, уровня задолженности и соответствия заложенным в бюджет параметрам и нормам бюджетного законодательства. Уровень развития определяется исходя из текущего социально-экономического уровня, потенциала дальнейшего социально-экономического развития и источников налоговых поступлений. Группа устанавливает три вида лимитов риска по субъектам Российской Федерации и муниципальным образованиям: краткосрочный (по операциям сроком не более одного года), временный (для операций, исполнение которых происходит перед утверждением бюджета субъекта федерации, срок такого лимита не превышает три месяца), долгосрочный (для операций сроком более одного года). Данные лимиты рассчитываются на основе анализа бюджета субъекта Российской Федерации на текущий год и отчетов о соответствии параметрам, заложенным в бюджете прошлого года. Лимиты риска не устанавливаются и кредитные операции не производятся, если субъект Российской Федерации не имеет юридического права на осуществление кредитных операций или в том случае, если его финансовое состояние или уровень развития указывают на то, что проводить кредитные операции с данным контрагентом не рекомендуется.

Лимиты риска по банкам-контрагентам устанавливаются на основе анализа их финансового положения, положения среди банков со сходными характеристиками, прозрачности структуры активов и обязательств и операций банка, анализа операционной среды (для банков-нерезидентов), структуры капитала, концентрации банковских операций, кредитной истории, деловой репутации и отношений с Группой. Филиальная сеть и/или структура банковской группы также принимаются во внимание при установлении лимитов риска по конкретному банку-контрагенту.

Объем кредита, предоставляемого физическому лицу, ограничен его платежеспособностью, которая рассчитывается индивидуально для каждого клиента с применением понижающих коэффициентов к величине его доходов, а также с учетом его размера задолженности по ранее полученным кредитам и предоставленным поручительствам. Величина кредита, предоставляемого физическому лицу, также зависит от величины оформленного обеспечения.

Концентрация риска. В целях минимизации и диверсификации кредитного риска Группа осуществляет мониторинг концентрации кредитного риска, устанавливает лимиты риска по отдельным заемщикам и группам взаимосвязанных заемщиков, которые ниже лимитов, установленных для таких категорий заемщиков в нормативах Банка России, а также утверждает лимиты по кредитам и банковским гарантиям, выданным связанным сторонам Группы. Концентрация и лимиты риска по крупным кредитным операциям, связанным заемщикам и высокорискованным кредитным операциям должны проходить процедуру согласования на уровне Центрального аппарата Банка.

Мониторинг. Группа осуществляет постоянный мониторинг кредитных рисков и лимитов риска по различным контрагентам. Лимиты риска по корпоративным клиентам пересматриваются, по меньшей мере, дважды в год на основе финансовой отчетности клиентов на конец года и промежуточной финансовой информации. По субъектам Российской Федерации и муниципальным образованиям лимиты риска пересматриваются два раза в год на основе анализа их утвержденных бюджетов. По банкам-резидентам лимиты пересматриваются ежемесячно, а по банкам-нерезидентам и иностранным государствам, по меньшей мере, один раз в год. Лимиты риска могут также пересматриваться во внеплановом порядке в случае возникновения такой необходимости.

Группа проводит мониторинг уровня фактических и ожидаемых потерь от проведения операций, подверженных кредитному риску, а также их покрытия за счет резерва на возможные потери. Группа контролирует уровень кредитного риска контрагентов посредством мониторинга их финансового положения, оценки уровня платежеспособности в течение всего срока действия лимита и/или прочих условий кредитного продукта.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

30 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

В целях мониторинга кредитного риска сотрудники кредитных подразделений Группы составляют регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о возникающих рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения руководства Группы и анализируется им. Группа использует формализованные внутренние кредитные рейтинги для мониторинга кредитного риска. Руководство осуществляет мониторинг и последующий контроль за просроченными остатками.

Кредитный риск по финансовым инструментам, не отраженным в Отчете о финансовом положении, определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника сделки с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении финансовых инструментов, отраженных в Консолидированном отчете о финансовом положении, основанную на процедурах утверждения сделок, установления лимитов, ограничивающих риск, и процедур мониторинга.

Рыночный риск – это возможность возникновения у Группы финансовых потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют, котировок долевых ценных бумаг, процентных ставок, цен на драгоценные металлы. Управление рыночным риском осуществляется в соответствии с «Политикой Банка по управлению рыночным риском». Основной целью управления рыночным риском является оптимизация соотношения риск/доходность, минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого.

Группа разделяет рыночный риск на следующие составляющие:

- процентный,
- фондовый и
- валютный риски.

Управление рыночным риском включает управление портфелями ценных бумаг и контроль за открытыми позициями по валютам, процентным ставкам и производным финансовым инструментам. В этих целях КУАП устанавливает лимиты портфелей ценных бумаг, открытых позиций, лимиты стоп-лосс и другие ограничения. Рыночные риски пересматриваются не реже одного раза в год и контролируются постоянно. КУАП разрабатывает методологию в отношении управления рыночным риском и устанавливает лимиты на конкретные операции для Центрального аппарата Банка и территориальных банков. В каждом территориальном банке создан Комитет по Управлению Активами и Пассивами (КУАП территориального банка), который утверждает лимиты по операциям территориального банка в соответствии с методологией и лимитами, утвержденными КУАП Центрального аппарата Банка. В случае необходимости территориальный банк имеет право разрабатывать свою собственную методологию управления рыночным риском на основании методологии Центрального аппарата Банка.

Лимиты рыночного риска устанавливаются на основе анализа стоимости, подверженной риску (Value-at-Risk), сценарного анализа, стресс-тестирования, а также с учетом обязательных требований Банка России.

Группа осуществляет оценку рыночного риска как в разрезе составляющих, так и совокупно, а также определяя эффект от диверсификации.

Процентный риск. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на стоимость долговых ценных бумаг и потоки денежных средств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

30 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Группа выделяет два вида процентного риска:

1. Процентный риск по портфелям долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков или через счета прочего совокупного дохода.

Группа подвержена процентному риску по портфелю долговых ценных бумаг в случае, когда изменение процентных ставок оказывает влияние на изменение справедливой стоимости облигаций. Начиная с четвертого квартала 2008 года, торговые операции с облигациями осуществляются только Центральным аппаратом Банка.

В соответствии с политикой по управлению рыночным риском в целях управления и ограничения процентного риска по портфелю долговых ценных бумаг КУАП, устанавливаются следующие лимиты и ограничения: совокупные лимиты вложений по видам облигаций и валют; ограничения на объем вложений в один выпуск одного эмитента; лимиты потерь при проведении торговых операций; ограничения на структуру по срокам погашения облигаций; минимальный уровень доходности вложений; ограничения на проведение операций прямого и обратного «репо».

Оценка данного вида процентного риска осуществляется на основе метода Value-at-Risk (далее VaR) (стоимость под риском), описание которого приведено ниже.

Группа рассчитывает величину процентного риска в разрезе видов облигаций: совокупно по портфелю ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, и по портфелю ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.

2. Процентный риск, возникающий в результате несовпадения сроков погашения (пересмотра процентных ставок) активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок (процентный риск по неторговым позициям).

Группа принимает на себя рыночный процентный риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на потоки денежных средств. Процентный риск по неторговым позициям возникает вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок и включает в себя:

- риск параллельного сдвига, изменения наклона и формы кривой доходности, возникающий из-за несовпадения сроков погашения (пересмотра процентных ставок) активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок;
- базисный риск, возникающий из-за несовпадения степени изменения процентных ставок по активам и пассивам, чувствительным к изменению процентных ставок, со схожим сроком до погашения (срока пересмотра процентных ставок); и
- риск досрочного погашения (пересмотра процентных ставок) активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок.

В случае роста процентных ставок стоимость привлеченных Группой средств может увеличиться быстрее и значительнее, чем доходность размещенных средств, что приведет к снижению финансового результата и процентной маржи, и, наоборот, – в случае снижения ставок доходность работающих активов может снизиться быстрее и значительнее, чем стоимость привлеченных средств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

30 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Целью управления данным видом рыночного риска является снижение влияния изменения процентных ставок на чистый процентный доход. В целях управления процентным риском КУАП устанавливает максимальные процентные ставки привлечения средств юридических лиц, а также минимальные ставки размещения ресурсов в кредиты юридическим лицам, минимальные доходности инвестиций в ценные бумаги, а также ограничения на долгосрочные активные операции, т.е. операции, которым свойственен наибольший процентный риск. Правление Группы утверждает фиксированные процентные ставки по вкладам и кредитам физических лиц для Центрального аппарата Банка и территориальных банков, которые предварительно утверждаются КУАП. Процентные ставки по депозитам и кредитам физических лиц, как правило, зависят от срока до погашения кредита или депозита, его суммы и категории клиента.

КУАП территориального банка утверждает процентные ставки по операциям с юридическими лицами с учетом региональной конъюнктуры и обеспечения эффективности проведения активно-пассивных операций территориального банка, а также с учетом предельных ставок привлечения/размещения ресурсов юридических лиц, утверждаемых КУАП Центрального аппарата Банка.

Для оценки данного вида процентного риска используется сценарный анализ. Оценка процентного риска производится с применением гэп-анализа путем распределения активов и пассивов по договорным срокам до погашения при фиксированных процентных ставках и по срокам до пересмотра процентной ставки при плавающих процентных ставках. Расчет гэпа производится отдельно по российским рублям и агрегировано – по иностранной валюте.

Прогнозирование возможных изменений процентных ставок выполняется отдельно по рублевой позиции и агрегировано по валютной позиции. В качестве базовой ставки для оценки волатильности рублевой позиции используется индикативная процентная ставка по трехмесячным кредитам Московского межбанковского рынка (MOSPRIME 3М), а также LIBOR 3М и EURIBOR 3М – для валютной позиции.

В таблице ниже показано воздействие на прибыль до налогообложения роста и падения процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2009 года:

Изменение прибыли до налогообложения по данным на 31 декабря 2009 года	Позиции, номинированные в рублях	Позиции, номинированные в иностранной валюте	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Снижение процентной ставки на 330 базисных пунктов	(2 956)	-	(2 956)
Рост процентной ставки на 410 базисных пунктов	3 673	-	3 673
Снижение процентной ставки на 20 базисных пунктов	-	580	580
Рост процентной ставки на 30 базисных пунктов	-	(870)	(870)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

30 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

В таблице ниже показано воздействие на прибыль до налогообложения роста и падения процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2008 года:

Изменение прибыли до налогообложения по данным на 31 декабря 2008 года (в миллионах российских рублей)	Позиции, номинированные в рублях	Позиции, номинированные в иностранной валюте	Итого
Снижение процентной ставки на 524 базисных пунктов	11 509	-	11 509
Рост процентной ставки на 322 базисных пунктов	(7 083)	-	(7 083)
Снижение процентной ставки на 83 базисных пунктов	-	(507)	(507)
Рост процентной ставки на 95 базисных пунктов	-	582	582

В случае роста или падения процентной ставки на 100 базисных пунктов, воздействие на прибыль до налогообложения по состоянию на 31 декабря 2009 года составило бы:

Изменение прибыли до налогообложения по данным на 31 декабря 2009 года (в миллионах российских рублей)	Позиции, номинированные в рублях	Позиции, номинированные в иностранной валюте	Итого
Снижение процентной ставки на 100 базисных пунктов	(896)	2 900	2 004
Рост процентной ставки на 100 базисных пунктов	896	(2 900)	(2 004)

В случае роста или падения процентной ставки на 100 базисных пунктов, воздействие на прибыль до налогообложения по состоянию на 31 декабря 2008 года составило бы:

Изменение прибыли до налогообложения по данным на 31 декабря 2008 года (в миллионах российских рублей)	Позиции, номинированные в рублях	Позиции, номинированные в иностранной валюте	Итого
Снижение процентной ставки на 100 базисных пунктов	2 198	(610)	1 588
Рост процентной ставки на 100 базисных пунктов	(2 198)	610	(1 588)

Анализ чувствительности, представленный выше, показывает изменение чистого процентного дохода при параллельном сдвиге кривой доходности по всем позициям, чувствительным к изменению процентных ставок, т.е. процентные ставки по всем срокам до погашения изменяются на одну и ту же величину. Кроме того, оценка процентного риска имеет следующие упрощения: расчет произведен без учета возможного досрочного погашения и востребования инструментов.

Группа также проводит стресс-тестирование процентного риска. В этом случае оценка изменения процентных доходов и расходов производится при значительном изменении процентных ставок, при этом учитывается риск, связанный с досрочным (до даты, предусмотренной договором) пересмотром процентной ставки и досрочным погашением кредитов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

30 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Фондовый риск. Группа принимает фондовый риск, возникающий вследствие изменения справедливой стоимости принадлежащих Группе акций корпоративных эмитентов при изменении их рыночных котировок. В целях ограничения фондового риска КУАП ограничивает перечень эмитентов, в акции которых возможны вложения средств (в данный перечень включены исключительно «голубые фишки»), устанавливает лимиты на совокупный объем вложений в акции, лимиты на объем вложений в акции отдельного эмитента, лимиты потерь (stop-loss) по совокупному торговому портфелю. Территориальные банки не осуществляют торговые операции с акциями.

Оценка фондового риска осуществляется на основе метода VaR (стоимость под риском), описание которого приведено ниже.

Валютный риск. Валютный риск возникает вследствие изменения курсов иностранных валют. Группа подвержена валютному риску вследствие наличия открытых позиций (главным образом, в долларах США и евро, относительно российского рубля).

В рамках управления валютным риском в Группе установлены сублимиты открытой валютной позиции для территориальных банков. Кроме этого действует система лимитов и ограничений на проведение Казначейством конверсионных арбитражных операций, включающая в себя лимиты открытой позиции в иностранной валюте, лимиты на операции на внутреннем и внешнем рынках, лимиты максимальных потерь (stop-loss).

Казначейство Банка ежедневно консолидирует совокупную открытую валютную позицию Группы и принимает меры к сохранению размера открытой валютной позиции Группы на минимальном уровне. В качестве основных инструментов управления валютными рисками Группа использует операции своп, форвардные контракты, а также фьючерсные контракты на доллар США, обращающиеся на ММВБ.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

30 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>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
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
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
Итого монетарных активов	5 532 576	903 903	211 118	75 882	6 723 479
Обязательства					
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
Итого монетарных обязательств	4 978 620	721 664	469 382	108 417	6 278 083
Чистые монетарные активы/ (обязательства)	553 956	182 239	(258 264)	(32 535)	445 396
Позиция по форвардным и фьючерсным контрактам с валютой и драгоценными металлами (Примечание 32)	34 289	(302 897)	242 940	16 203	(9 465)
Обязательства кредитного характера (Примечание 31)	430 229	383 716	117 288	25 409	956 642

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

30 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 2008 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	327 805	245 377	215 549	15 018	803 749
Обязательные резервы на счетах в Банке России	7 643	-	-	-	7 643
Долговые торговые ценные бумаги	58 511	19 305	-	-	77 816
Долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	129 180	-	-	-	129 180
Средства в других банках	2 287	428	41	-	2 756
Кредиты и авансы клиентам	4 274 439	691 100	87 103	25 240	5 077 882
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	236 756	34 108	377	2 453	273 694
Прочие финансовые активы (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	33 898	516	687	13	35 114
Итого монетарных активов	5 070 519	990 834	303 757	42 724	6 407 834
Обязательства					
Средства других банков	273 793	11 484	14 747	2 515	302 539
Средства физических лиц	2 586 989	223 697	256 779	44 637	3 112 102
Средства корпоративных клиентов	1 133 345	374 968	156 764	18 053	1 683 130
Выпущенные долговые ценные бумаги	137 783	661	458	-	138 902
Прочие заемные средства	-	156 496	2 584	-	159 080
Прочие финансовые обязательства (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	15 274	4 711	1 168	416	21 569
Субординированные займы	504 633	30 222	-	1 366	536 221
Итого монетарных обязательств	4 651 817	802 239	432 500	66 987	5 953 543
Чистые монетарные активы/ (обязательства)	418 702	188 595	(128 743)	(24 263)	454 291
Позиция по форвардным и фьючерсным контрактам с валютой и драгоценными металлами (Примечание 32)	71 746	(221 627)	137 189	11 117	(1 575)
Обязательства кредитного характера (Примечание 31)	316 056	376 000	92 160	21 942	806 158

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

30 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Группа предоставляет кредиты и авансы клиентам в иностранной валюте. Изменение обменных курсов иностранных валют может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам. Для снижения валютного риска по кредитам и авансам клиентам Группой было принято решение о возможности конвертации валютных кредитов физических лиц в рубли по запросу клиентов. С конца 2008 года Банк также ограничил выдачу валютных кредитов физическим лицам.

Группа проводит оценку валютного риска с использованием метода VaR (стоимость под риском), описание которого приведено ниже.

Стоимость под риском (Value-at-Risk, VaR). Метод VaR является одним из основных способов оценки рыночного риска Группы. VaR позволяет оценить максимальный объем ожидаемых с установленным уровнем доверительной вероятности финансовых потерь за определенный период времени. Группа осуществляет расчет VaR методом исторического моделирования. Данный метод позволяет оценить вероятные сценарии будущих изменений цен на основании прошлых изменений. При этом учитываются взаимозависимости между индикаторами финансового рынка (например, процентными ставками и обменными курсами).

Расчет VaR производится на основании следующих допущений:

- исторические данные об изменении индикаторов финансового рынка используются за период, составляющий 500 торговых дней, предшествующих отчетной дате;
- в качестве индикаторов финансового рынка используются курсы иностранных валют, цены на облигации, акции и драгоценные металлы, индексы цен;
- изменения индикаторов финансового рынка рассчитываются за период 10 дней, т.е. за период, в течение которого в среднем возможно закрытие (или хеджирование) позиций Группы, подверженных рыночному риску; и
- используется 99%-ный уровень односторонней доверительной вероятности, что означает, что потери в размере, превышающем VaR, ожидаются Группой не чаще одного раза в течение 100 торговых дней или пяти раз в течение 2 лет.

В целях оценки адекватности применяемой модели расчета VaR Группа регулярно проводит обратное тестирование (back-testing) посредством сравнения моделируемых потерь с фактическими.

Несмотря на то, что VaR позволяет получить оценку риска, необходимо учитывать также недостатки этого метода, такие как:

- использование прошлых изменений цен не позволяет в полной мере оценить возможные колебания цен в будущем;
- расчет ценовых индикаторов финансового рынка за период 10 дней подразумевает, что возможно закрытие (или хеджирование) всех позиций Группы в течение данного промежутка времени. Данная оценка может неточно отражать размер рыночного риска в периоды снижения ликвидности рынка, во время которых срок закрытия (или хеджирования) позиций Группы может увеличиться;
- использование 99%-ного уровня односторонней доверительной вероятности не позволяет оценить объем потерь, ожидаемых с вероятностью менее 1%; и
- расчет VaR производится на основании позиций Группы, подверженных рыночному риску, на конец дня и может не отражать риск, принимаемый Группой в течение дня.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

30 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Принимая во внимание недостатки метода VaR, в целях получения более полной информации о размере рыночного риска Группа дополняет расчет VaR оценками рыночного риска с использованием методологии сценарного анализа и стресс-тестирования.

Для оценки процентного риска по неторговым позициям Группа не применяет метод VaR, а осуществляет его оценку при помощи сценарного анализа.

Результаты расчетов процентного, фондового и валютного риска при помощи метода VaR на 31 декабря 2009 года приведены в таблице ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Значение на 31 декабря 2009 года	Среднее за 2009 год	Максималь- ное за 2009 год	Минималь- ное за 2009 год	Влияние на собственные средства	Влияние на чистую прибыль
Процентный риск по долговым ценным бумагам	45 589	29 200	49 851	19 566	3.75%	137.0%
Фондовый риск	5 507	4 492	5 775	2 679	0.42%	15.2%
Валютный риск	1 560	1 437	2 414	37	0.12%	4.3%
Рыночный риск (с учетом диверсификации)	52 845	31 158	53 393	20 223	3.99%	146.0%
Эффект диверсификации	3 811	3 972	11 526	1 243	0.29%	10.5%

Результаты расчетов процентного, фондового и валютного риска при помощи метода VaR на 31 декабря 2008 года приведены в таблице ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Значение на 31 декабря 2008 года	Среднее за 2008 год	Максималь- ное за 2008 год	Минималь- ное за 2008 год	Влияние на собственные средства	Влияние на чистую прибыль
Процентный риск по долговым ценным бумагам	21 603	7 498	22 278	3 562	0,94%	6,82%
Фондовый риск	3 035	1 873	4 134	689	0,23%	1,70%
Валютный риск	1 066	904	7 177	289	0,11%	0,82%
Рыночный риск (с учетом диверсификации)	21 914	8 716	22 752	3 492	1,09%	7,93%
Эффект диверсификации	(3 790)	(1 559)	-	-	-	-

Представленные выше данные рассчитаны на основании внутренней управленческой отчетности Банка, базирующейся на бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

30 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности представляет собой риск несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Группа подвержена риску в связи с необходимостью ежедневного 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. Группа не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как исходя из накопленных исторических данных, можно с достаточной долей уверенности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Управление риском ликвидности находится в ведении КУАП.

Целью управления риском ликвидности в Группе служит обеспечение своевременного и полного исполнения своих обязательств с минимальными затратами. Для этого Группа:

- поддерживает стабильную и диверсифицированную структуру пассивов, включающую в себя как ресурсы, привлеченные на определенный срок, так и средства до востребования,
- имеет возможности для привлечения средств на финансовых рынках в короткие сроки, и
- осуществляет вложения в высоколиквидные активы, диверсифицированные по видам валют и срокам погашения, для быстрого и эффективного покрытия непредвиденных разрывов в ликвидности.

Политика и процедуры. Казначейство совместно с Департаментом финансов осуществляет анализ, прогноз и разработку предложений по регулированию текущей и краткосрочной ликвидности Группы. Анализ, прогноз и разработку предложений по регулированию среднесрочной и долгосрочной ликвидности Банка осуществляет Департамент финансов. Организация контроля за состоянием ликвидности и исполнением решений по управлению ликвидностью относится к компетенции КУАП. Оценка, управление и контроль за риском ликвидности осуществляется на основе разработанной методологии в соответствии с «Политикой Банка в сфере управления и контроля за состоянием ликвидности», а также рекомендациями Банка России и Базельского комитета по банковскому надзору.

Положения Политики являются основой организации работы по управлению ликвидностью в территориальных банках. Правление территориального банка отвечает за эффективное управление ликвидностью территориального банка и контроль за ее состоянием, а также соблюдение лимитов и ограничений, установленных внутренними нормативными документами Группы. Территориальные банки, с учетом установленных лимитов и ограничений, а также требований и политик, выбирают методы оценки и необходимый уровень ликвидности, вырабатывают и осуществляют мероприятия по обеспечению ликвидности. При возникновении дефицита ликвидности Казначейство в установленном порядке предоставляет территориальному банку ресурсы необходимого объема.

Управление риском ликвидности включает в себя следующие процедуры:

- прогнозирование потоков платежей в разрезе основных видов валют и определение необходимого объема ликвидных активов;
- прогнозирование структуры активов и пассивов на основе сценарного анализа в целях контроля за требуемым уровнем ликвидных активов в среднесрочной и долгосрочной перспективе;
- прогнозирование и мониторинг коэффициентов ликвидности на соответствие обязательным требованиям и требованием внутренней политики;
- поддержание диверсифицированных источников ресурсов; и

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

30 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

- стресс-тестирование, а также планирование действий по восстановлению необходимого уровня ликвидности в случае неблагоприятных условий или во время кризиса.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение недисконтированных контрактных сумм денежных потоков (включая будущие выплаты по процентам) по обязательствам Группы по договорным срокам, оставшимся до погашения.

Ниже представлен анализ недисконтированных денежных потоков Группы с учетом контрактных сроков погашения обязательств на 31 декабря 2009 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Обязательства						
Средства других банков	49 619	628	2 342	370	1 997	54 956
Средства физических лиц	794 755	834 616	1 092 847	1 130 781	178 910	4 031 909
Средства корпоративных клиентов	1 255 098	238 998	77 489	92 868	83	1 664 536
Выпущенные долговые ценные бумаги	35 905	45 711	43 731	7 067	9	132 423
Прочие заемные средства	571	2 512	3 642	89 048	29 685	125 458
Прочие финансовые обязательства (включая справедливую стоимость производных финансовых инструментов)	19 439	10 659	1 234	1 520	306	33 158
Субординированные займы	-	442	24 442	81 780	812 738	919 402
Итого обязательств	2 155 387	1 133 566	1 245 727	1 403 434	1 023 728	6 961 842
Неиспользованные кредитные линии и обязательства по предоставлению кредитов	432 887	-	-	-	-	432 887
Гарантии выданные	135 161	-	-	-	-	135 161

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

30 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Ниже представлен анализ недисконтированных денежных потоков Группы с учетом контрактных сроков погашения обязательств на 31 декабря 2008 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Обязательства						
Средства других банков	302 914	124	8	177	164	303 387
Средства физических лиц	579 503	729 104	568 446	1 305 085	129 993	3 312 131
Средства корпоративных клиентов	1 187 622	205 953	151 945	172 989	22	1 718 531
Выпущенные долговые ценные бумаги	32 006	60 149	26 393	40 666	10	159 224
Прочие заемные средства	1 700	2 197	48 342	91 148	36 036	179 423
Прочие финансовые обязательства (включая справедливую стоимость производных финансовых инструментов)	23 635	1 698	178	136	994	26 641
Субординированные займы	-	915	40 915	83 661	857 362	982 853
Итого обязательств	2 127 380	1 000 140	836 227	1 693 862	1 024 581	6 682 190
Неиспользованные кредитные линии и обязательства по предоставлению кредитов	353 723	-	-	-	-	353 723
Гарантии выданные	87 265	-	-	-	-	87 265

При подготовке анализа использовались недисконтированные денежные потоки по обязательствам Группы с учетом всех будущих выплат (включая будущие выплаты по процентам в течение всего периода существования соответствующего обязательства). Обязательства включались во временные интервалы по принципу наиболее ранней даты, когда может возникнуть требование к Группе об их погашении. Например:

- финансовые обязательства до востребования (в т.ч. депозиты до востребования) включаются в самый ранний временной интервал; и
- кредитные линии и овердрафты включаются в наиболее ранний период, в который они могут быть востребованы.

При этом в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства с любых счетов (в том числе и срочных депозитов) до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты. Группа имеет широкие возможности для поддержания собственной ликвидности на уровне, достаточном для своевременного исполнения текущих и прогнозируемых финансовых обязательств, за счет реализации ликвидных активов или привлечения ресурсов на внутреннем и внешнем рынке капитала.

Производные финансовые инструменты, отраженные в отчетности Группы, могут быть как расчетными, так и поставочными. В случае, если погашение инструмента происходит путем поставки базисного актива, поступление и отток средств происходят одновременно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

30 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств Группы по ожидаемым срокам, оставшимся до погашения, по состоянию на 31 декабря 2009 года. Группа управляет риском ликвидности, опираясь на управленческую отчетность, составленную на базе бухгалтерской отчетности по российским правилам бухгалтерского учета. Для целей раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности данные в таблицах, приведенных ниже, приблизительно соответствуют данным управленческой отчетности. Группа использует внутренние базы данных и систему построения прогнозов, которые позволяют классифицировать средства физических лиц и корпоративных клиентов, исходя из ожидаемых сроков, оставшихся до погашения, на основании внутренних статистических данных Банка и макроэкономических тенденций.

Ниже представлена позиция Группы по ликвидности с учетом ожидаемых сроков, оставшихся до погашения активов и обязательств на 31 декабря 2009 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неопределенным сроком	Итого
Активы							
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	6 406	253 096	23 477	211 381	343 025	8 590	845 975
Основные средства	-	-	-	-	-	249 881	249 881
Прочие активы	72 525	8 949	2 912	1 167	21 289	43 865	150 707
Итого активов	1 240 571	1 000 900	1 000 415	1 772 182	1 786 546	304 452	7 105 066
Обязательства							
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
Итого обязательств	1 561 975	634 863	766 057	2 483 495	857 449	22 291	6 326 130
Чистый разрыв ликвидности	(321 404)	366 037	234 358	(711 313)	929 097	282 161	778 936
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2009 года	(321 404)	44 633	278 991	(432 322)	496 775	778 936	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

30 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Ниже представлена позиция Группы по ликвидности с учетом ожидаемых сроков, оставшихся до погашения активов и обязательств на 31 декабря 2008 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неоп- ределен- ным сроком	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	803 749	-	-	-	-	-	803 749
Обязательные резервы на счетах в Банке России	855	1 604	788	1 532	2 864	-	7 643
Торговые ценные бумаги	78 603	-	-	-	-	-	78 603
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	130 503	-	-	-	-	-	130 503
Средства в других банках	2 058	698	-	-	-	-	2 756
Кредиты и авансы клиентам	275 743	973 510	1 038 260	1 432 780	1 357 589	-	5 077 882
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	75	7 426	8 892	52 061	205 241	10 877	284 572
Основные средства	-	-	-	-	-	251 478	251 478
Прочие активы	64 714	15 497	2 044	8 370	586	8 085	99 296
Итого активов	1 356 300	998 735	1 049 984	1 494 743	1 566 280	270 440	6 736 482
Обязательства							
Средства других банков	302 068	122	8	177	164	-	302 539
Средства физических лиц	65 853	223 189	246 610	784 904	1 791 546	-	3 112 102
Средства корпоративных клиентов	475 141	782 598	249 900	175 425	66	-	1 683 130
Выпущенные долговые ценные бумаги	32 116	52 208	23 569	31 001	8	-	138 902
Прочие заемные средства	-	21	44 453	81 307	33 299	-	159 080
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	10 516	10 516
Прочие обязательства	27 162	8 555	177	136	262	7 538	43 830
Субординированные займы	-	-	-	-	536 221	-	536 221
Итого обязательств	902 340	1 066 693	564 717	1 072 950	2 361 566	18 054	5 986 320
Чистый разрыв ликвидности	453 960	(67 958)	485 267	421 793	(795 286)	252 386	750 162
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2008 года	453 960	386 002	871 269	1 293 062	497 776	750 162	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

30 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

По мнению руководства, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Банком. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение сроков погашения по активам и обязательствам потенциально увеличивает доходность, однако может также увеличивать риск получения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Банка и его рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков погашения. Для целей управления ликвидностью указанные финансовые активы включаются Группой в категорию «До востребования и менее 1 месяца», поскольку портфель инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, включает ценные бумаги высокого качества, которые включены в ломбардный список Банка России и могут быть использованы для привлечения денежных средств в случае необходимости.

Существенная часть средств клиентов Группы представлена текущими счетами и депозитами до востребования. Руководство полагает, что диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Группой за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Банка. В результате чего данные средства распределены по срокам до погашения на основании статистической информации, имеющейся в распоряжении руководства Группы.

Ликвидность Группы оценивается на всех временных интервалах при реализации различных сценариев развития экономики. На каждом сроке до погашения рассчитываются коэффициенты ликвидности — отношение активов, которые могут быть погашены в течение данного срока, к пассивам, которые будут на этом сроке востребованы с учётом действующего на момент расчёта сценария.

В настоящее время существует четыре различных сценария изменения макроэкономической среды, утвержденных коллективными органами управления Группы: базовый (наиболее вероятный) сценарий, два сценария, характеризующиеся ухудшением макроэкономической ситуации, и кризисный сценарий (схожий с кризисом 2008 года). Индикатором перехода от одного сценария к другому является среднее за последние 6 месяцев значение цены нефти марки Urals как основного фактора, отражающего состояние внешнеэкономической конъюнктуры. Для каждого из сценариев утверждаются индивидуальные коэффициенты ликвидности.

В соответствии с базовым сценарием значение коэффициентов ликвидности равно 1, т.е. возможный отток средств клиентов должен полностью покрываться продажей активов. Во всех прочих сценариях значения коэффициентов опускаются ниже 1, что означает возможную нехватку ликвидных средств. Однако в случае перехода от базового к прочим сценариям, а также при возникновении угрозы нарушения утвержденных КУАП минимальных коэффициентов ликвидности, реализуются специальные мероприятия по поддержанию ликвидности. Фактические коэффициенты ликвидности рассчитываются ежемесячно.

Операционный риск. Операционный риск представляет собой вероятность возникновения убытков вследствие недостаточного качества операционного управления, технологий и используемых информационных систем, несанкционированных действий или ошибок персонала, а также негативного влияния внешних событий.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

30 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Группа считает, что управление операционным риском является частью общей системы управления рисками. В целях управления операционным риском Группа использует соответствующие Политики, направленные на предотвращение и/или минимизация данного риска.

Политики Группы по Управлению Операционным Риском включают в себя разделение полномочий, всеобщую регламентацию бизнес-процессов и внутренних процедур, контроль за установлением кредитных лимитов, правила и процедуры проведения сделок и операций; план действия систем информационной безопасности и восстановление данных в случае непредвиденной ситуации; а также непрерывное профессиональное развитие персонала на всех уровнях иерархии Группы.

Управление операционным риском зависит от объема операций, многофилиальной операционной структуры и имеющихся информационных систем.

Группа осуществляет мониторинг информации об операционных рисках, собирает, анализирует и систематизирует информацию об убытках, а также отслеживает убытки, возникшие в результате проведения процессов и операций, подверженных операционному риску.

31 Условные активы и обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и соответственно, не формирует резерв на покрытие возможных убытков по данным разбирательствам в данной консолидированной финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и налоговых проверках, и возможно, будут оспорены операции и деятельность, ранее не вызывавшие претензий. В этом случае возможно начисление дополнительных значительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительный период.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа имела договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования на общую сумму 7 394 миллиона рублей (2008 г.: 9 113 миллионов рублей) и по приобретению компьютерного оборудования на общую сумму 635 миллионов рублей (2008 г.: 522 миллиона рублей). Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Группа уверена, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

31 Условные активы и обязательства (Продолжение)

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде (без права расторжения и с правом расторжения) в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

(в миллионах российских рублей)	2009		2008	
	По договорам с правом расторжения	По договорам без права расторжения	По договорам с правом расторжения	По договорам без права расторжения
Менее 1 года	4 261	785	4 287	676
От 1 до 5 лет	7 943	1 242	8 112	1 264
Более 5 лет	6 784	982	7 849	1 154
Итого обязательств по операционной аренде	18 988	3 009	20 248	3 094

Соблюдение особых условий. Банк должен соблюдать определенные особые условия, в основном связанные с заемными средствами. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Банка. По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года Банк соблюдал все особые условия.

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

31 Условные активы и обязательства (Продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Обязательства по предоставлению кредитов	328 013	253 106
Экспортные аккредитивы	264 196	237 050
Импортные аккредитивы и аккредитивы по внутренним расчетам	118 463	128 120
Неиспользованные кредитные линии	108 448	100 617
Гарантии выданные	137 522	87 265
Итого обязательств кредитного характера	956 642	806 158

По состоянию на 31 декабря 2009 года в составе средств корпоративных клиентов отражены депозиты в сумме 82 068 миллионов рублей (2008 г.: 95 722 миллиона рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 16.

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.

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009 Номинальная стоимость	2008 Номинальная стоимость
Государственные сберегательные облигации и ОФЗ	269 324	179 267
Акции компаний	179 261	122 744
Векселя	23 119	24 022
Корпоративные облигации	3 586	4 952
Еврооблигации Российской Федерации	796	-
Долговые обязательства муниципальных органов власти и субъектов Российской Федерации	620	740
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	31	7
Прочие ценные бумаги	468	620

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

31 Условные активы и обязательства (Продолжение)

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Группа имела активы, заложенные в качестве обеспечения, со следующей текущей стоимостью:

(в миллионах российских рублей)	Прим.	2009		2008	
		Заложенные активы	Соответствующее обязательство	Заложенные активы	Соответствующее обязательство
Торговые ценные бумаги	8, 34	24 453	-	42 466	40 319
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	9, 34	39 658	-	122 366	104 422
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	11	2 699	2 285	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12, 34	79 067	-	151 827	89 179
Итого		145 877	2 285	316 659	233 920

Обязательные резервы на счетах в Банке России на сумму 40 572 миллионов рублей (2008 г.: 7 643 миллиона рублей) представляют средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

По состоянию на 31 декабря 2009 года в составе портфеля ценных бумаг были отражены облигации федерального займа (ОФЗ) по справедливой стоимости 123 062 миллиона рублей (2008: 73 911 миллионов рублей) а также Еврооблигации Российской Федерации по справедливой стоимости 20 116 миллионов рублей (2008: ноль), заблокированные на специальных счетах в Банке России в качестве обеспечения по межбанковским кредитам «овернайт», которые Группа получает на регулярной основе от Банка России. Облигации Банка России были отражены в отчетности по справедливой стоимости следующим образом: 18 105 миллионов рублей были отражены в составе портфеля торговых ценных бумаг (2008: 603 миллиона рублей), 39 658 миллионов рублей были отражены в составе портфеля ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков (2008: 13 981 миллион рублей) и 65 299 миллионов рублей были отражены в составе портфеля ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи (2008: 59 327 миллионов рублей). Еврооблигации Российской Федерации были отражены в отчетности по справедливой стоимости следующим образом: 6 348 миллионов рублей были отражены в портфеле торговых ценных бумаг (2008: ноль), 13 768 миллионов рублей были отражены в портфеле ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи (2008: ноль). См. Примечание 8, 9, 12 и 34.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

32 Производные финансовые инструменты

Валютные и другие производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно имеют обращение на внебиржевом рынке с профессиональными участниками. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (активы), либо потенциально невыгодные условия (обязательства) в результате колебания процентных ставок, курсов обмена валют или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

Справедливая стоимость форвардных контрактов рассчитывается как разница между приведенной стоимостью требований и обязательств по ним. Для построения модели дисконтированных денежных потоков используются котировки форвардных обменных курсов и внутренние ставки доходности по форвардным контрактам. Данные инструменты относятся ко второму уровню иерархии оценки справедливой стоимости финансовых инструментов. См. Примечание 33.

Справедливая стоимость опционных контрактов определяется с применением модели Блэка-Шоулза. Поправки на кредитный риск применяется в случаях, когда это необходимо. Данная модель основывается на текущих рыночных ценах и волатильности. В случаях, когда такая информация может быть получена на открытом рынке, текущая стоимость этих инструментов относится ко второму уровню иерархии оценки справедливой стоимости финансовых инструментов. Во всех остальных случаях текущая стоимость этих инструментов относится к третьему уровню иерархии.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

32 Производные финансовые инструменты (Продолжение)

В таблице ниже представлена информация на отчетную дату о справедливой стоимости требований и обязательств по форвардным, фьючерсным и опционным контрактам, в которых Группа принимает участие. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты, суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Эти сделки имеют краткосрочный характер.

	Российские контрагенты				Иностранные контрагенты			
	Справедли- вая стоимость приоб- ретенных активов	Справедли- вая стоимость реализо- ванных активов	Положи- тельная справед- ливая стоимость	Отрица- тельная справед- ливая стоимость	Справедли- вая стоимость приоб- ретенных активов	Справедли- вая стоимость реализо- ванных активов	Положи- тельная справед- ливая стоимость	Отрица- тельная справед- ливая стоимость
По состоянию на 31 декабря 2009 года: (в миллионах российских рублей)								
Форвардные сделки								
<i>Иностранная валюта</i>								
- Покупка евро / продажа швейцарских франков	-	-	-	-	2 126	(2 198)	-	(72)
- Покупка евро / продажа рублей	217	(217)	-	-	-	-	-	-
- Покупка евро / продажа долларов США	-	-	-	-	242 352	(251 734)	79	(9 461)
- Покупка японских йен / продажа долларов США	-	-	-	-	63	(64)	-	(1)
- Покупка рублей / продажа евро	237	(237)	-	-	-	-	-	-
- Покупка рублей / продажа долларов США	7 384	(7 484)	-	(100)	32 317	(32 441)	265	(389)
- Покупка долларов США / продажа евро	-	-	-	-	1 410	(1 406)	4	-
- Покупка долларов США / продажа рублей	1 849	(1 837)	39	(27)	3 637	(3 507)	131	-
- Покупка евро / продажа белорусских рублей	-	-	-	-	1 615	(1 241)	375	-
- Покупка долларов США / продажа белорусских рублей	-	-	-	-	1 600	(1 572)	29	-
<i>Драгоценные металлы</i>								
- Покупка драгоценных металлов / продажа долларов США	-	-	-	-	18 272	(18 609)	-	(337)
- Покупка долларов США / продажа драгоценных металлов	-	-	-	-	335	(337)	-	(2)
Приобретенные опционы								
<i>Иностранная валюта</i>								
- Покупка долларов США / продажа рублей	-	-	-	-	302	311	15	-
<i>Акции</i>								
- покупка акций / продажа рублей	-	-	-	-	818	2 323	97	-
- покупка акций / продажа долларов США	-	-	-	-	1 474	3 115	691	-
- покупка долларов США / продажа акций	-	-	-	-	5 824	381	2 240	-
Проданные опционы								
<i>Иностранная валюта</i>								
- покупка рублей / продажа долларов США	-	-	-	-	2 430	2 420	-	(200)
- покупка рублей / продажа евро	70	65	-	-	-	-	-	-
Итого	9 757	(9 710)	39	(127)	314 575	(304 559)	3 926	(10 462)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

32 Производные финансовые инструменты (Продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2008 г.: (в миллионах российских рублей)	Российские контрагенты				Иностранные контрагенты			
	Справедли- вая стоимость приоб- ретенных активов	Справедли- вая стоимость реализо- ванных активов	Положи- тельная справед- ливая стоимость	Отрица- тельная справед- ливая стоимость	Справедли- вая стоимость приоб- ретенных активов	Справедлива я стоимость реализо- ванных активов	Положи- тельная справед- ливая стоимость	Отрица- тельная справед- ливая стоимость
Форвардные сделки								
<i>Иностранная валюта</i>								
- Покупка австралийских долларов / продажа долларов США	-	-	-	-	18	(18)	-	-
- Покупка швейцарских франков / продажа долларов США	-	-	-	-	27	(27)	-	-
- Покупка евро / продажа английских фунтов стерлингов	-	-	-	-	82	(82)	-	-
- Покупка евро / продажа долларов США	-	-	-	-	137 948	(136 479)	1 673	(204)
- Покупка английских фунтов стерлингов / продажа долларов США	-	-	-	-	56	(55)	1	-
- Покупка японских йен / продажа долларов США	-	-	-	-	50	(50)	-	-
- Покупка рублей / продажа долларов США	42 975	(42 764)	266	(55)	60 886	(65 181)	321	(4 616)
- Покупка сингапурских долларов / продажа долларов США	-	-	-	-	3	(3)	-	-
- Покупка долларов США / продажа евро	824	(841)	-	(17)	-	-	-	-
- Покупка долларов США / продажа рублей	317	(256)	61	-	1 475	(1 123)	352	-
- Покупка долларов США / продажа казахских тенге	-	-	-	-	2 984	(2 984)	-	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

32 Производные финансовые инструменты (Продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2008 г.: (в миллионах российских рублей)	Российские контрагенты				Иностранные контрагенты			
	Справедли- вая стоимость приоб- ретенных активов	Справедли- вая стоимость реализо- ванных активов	Положи- тельная справед- ливая стоимость	Отрица- тельная справед- ливая стоимость	Справедли- вая стоимость приоб- ретенных активов	Справедли- вая стоимость реализо- ванных активов	Положи- тельная справед- ливая стоимость	Отрица- тельная справед- ливая стоимость
Драгоценные металлы								
- Покупка драгоценных металлов / продажа долларов США	-	-	-	-	14 049	(13 306)	753	(10)
- Покупка долларов США / продажа драгоценных металлов	-	-	-	-	20	(20)	-	-
Фьючерсные контракты								
Иностранная валюта								
- Покупка долларов США / продажа рублей	30 704	(30 801)	70	(167)	-	-	-	-
Проданные опционы								
Иностранная валюта								
- Покупка рублей / продажа долларов США	65	(68)	-	(3)	-	-	-	-
Итого	74 885	(74 730)	397	(242)	217 598	(219 328)	3 100	(4 830)

В течение 2009 года Группа получила чистый убыток по срочным сделкам с иностранной валютой в размере 12 135 миллионов рублей (2008 г.: 5 022 миллиона рублей) и чистый доход по срочным сделкам с драгоценными металлами в размере 1 082 миллиона рублей (2008 г.: 570 миллионов рублей), которые отражены в Консолидированном отчете о прибылях и убытках по статьям «Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты» и «Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами и по срочным сделкам с драгоценными металлами» соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов в зависимости от методик оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- Уровень 2: методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке; и
- Уровень 3: методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки:

По состоянию на 31 декабря 2009 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	90 507	515	-	91 022
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	103 673	4 776	15 990	124 439
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	2 699	-	-	2 699
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	833 084	2 982	9 909	845 975
Производные финансовые инструменты	-	3 965	-	3 965
	1 029 963	12 238	25 899	1 068 100
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	-	10 589	-	10 589
	-	10 589	-	10 589

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2008 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	78 603	-	-	78 603
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	130 503	-	-	130 503
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	280 027	-	4 545	284 572
Производные финансовые инструменты	-	3 497	-	3 497
	489 133	3 497	4 545	497 175
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	-	5 072	-	5 072
	-	5 072	-	5 072

Финансовые инструменты, отнесенные к уровню 2 иерархии оценки справедливой стоимости, включают долговые ценные бумаги первоклассных заемщиков, не торгуемые на активном рынке. Справедливая стоимость этих ценных бумаг была определена с использованием методик, в которых все вводные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке. В качестве вводных данных для модели оценки были использованы характеристики сравнимых финансовых инструментов, активно торгуемых на рынке.

В таблице ниже представлена сверка входящих и исходящих остатков финансовых активов и обязательств, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценки по справедливой стоимости:

	По состоянию на 31 декабря 2008 года	Доходы/ (расходы), отраженные на счетах прибылей и убытков	Доходы/ (расходы), признанные в совокупном доходе	Приобрете- ния	Продажи	Переводы из уровня 1 и уровня 2	По состоянию на 31 декабря 2009 года
Финансовые активы							
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	-	63	-	15 927	-	-	15 990
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 545	(864)	49	6 179	-	-	9 909
Итого по уровню 3	4 545	(801)	49	22 106	-	-	25 899

В течение 2009 года переводы между активов и обязательств между уровнями 1 и 2 не производились.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

Оценка имеющихся в наличии для продажи акций строительной компании в размере 731 миллиона рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке.

Группа определяет справедливую стоимость данных инвестиций, основываясь на модели дисконтирования денежных потоков, со следующими значительными допущениями: оценка справедливой стоимости активов и обязательств компании.

При увеличении / уменьшении оценки величины чистых активов компании, используемых Группой в оценочной модели, на 5%, стоимость финансового инструмента увеличится / уменьшится на 37 миллионов рублей.

Инвестиции в акции компании, вовлеченной в строительный бизнес, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, в размере 2 068 миллионов рублей, с использованием метода оценки, основанного на информации, не наблюдаемой на рынке.

Группа определяет справедливую стоимость данных инвестиций, основываясь на модели дисконтирования денежных потоков, со следующими значительными допущениями при оценке справедливой стоимости: типом и объемом жилых помещений и отелей, находящихся в собственности компании; условиями строительства и последующей продажи; ожидаемой цены жилых помещений за квадратный метр и соответствующей себестоимости, стоимости номера в отеле.

При определении цен продажи квадратного метра жилого помещения и стоимости номера в отеле Группа использует сопоставимые аналоги на рынке и учитывает ежегодное увеличение цен.

При увеличении / снижении средневзвешенной стоимости капитала (WACC), применяемой Группой в модели оценки, на 1%, стоимость финансового инструмента уменьшится на 237 миллионов рублей / увеличится на 258 миллионов рублей.

Инвестиции в акции компании нефтегазовой отрасли, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, в размере 13 383 миллиона рублей, с использованием метода оценки, основанного на информации, не наблюдаемой на рынке.

Руководство Группы применило сравнительный подход с использованием коэффициентов для сопоставимых компаний, акции которых торгуются на бирже.

Основное допущение, использовавшееся при расчете справедливой стоимости компании, заключалось в том, что коэффициенты компаний той же отрасли (добыча и производство нефтепродуктов), акции которых торгуются на бирже, обеспечивают наилучшую основу для определения справедливой стоимости актива.

Для расчета справедливой стоимости руководство Группы применило коэффициенты экономической стоимости (EV) в расчете на резервы и дисконт в отношении полученного значения справедливой стоимости актива в размере 20% из-за низкой ликвидности актива.

При увеличении / снижении взвешенных коэффициентов и ставки дисконта, применяемых Группой в модели оценки, на 1%, стоимость финансового инструмента уменьшится на 21 миллион рублей / увеличится на 16 миллионов рублей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

Оценка имеющихся в наличии для продажи акций компании нефтегазовой отрасли в размере 166 миллионов рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке.

Руководство Компании применило сравнительный подход с использованием коэффициентов для сопоставимых компаний, акции которых торгуются на бирже.

Основное допущение, использовавшееся при расчете справедливой стоимости компании, заключалось в том, что коэффициенты публично торгуемых компаний той же отрасли (добыча и производство нефтепродуктов), функционирующих в СНГ, обеспечивают наилучшую основу для определения справедливой стоимости актива.

Для расчета справедливой стоимости руководство Группы применило коэффициенты экономической стоимости (EV) в расчете на резервы и дисконт в отношении полученного значения справедливой стоимости актива в размере 20% из-за низкой ликвидности актива.

При увеличении/ снижении взвешенных коэффициентов, применяемых Группой в модели оценки, на 1%, стоимость финансового инструмента увеличится на 3 миллиона рублей / уменьшится на 4 миллиона рублей.

Оценка имеющихся в наличии для продажи акций транспортной компании в размере 6 230 миллионов рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке.

Основные допущения, использовавшиеся при расчете справедливой стоимости, связаны с комиссией за перегрузку/хранение товаров, объемом производства и загрузкой мощностей.

Ниже представлена информация об основных допущениях:

- Комиссия за перегрузку/ хранение товара может изменяться в диапазоне от -1,5% до +2%.
- Годовой объем производства может увеличиться на 10%.
- Коэффициент загрузки мощностей может находиться в диапазоне от 80% до 100%.

При увеличении / снижении средневзвешенной стоимости капитала (WACC), применяемой Группой в модели оценки, на 1%, стоимость финансового инструмента уменьшится на 609 миллионов рублей / увеличится на 736 миллионов рублей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

Оценка имеющихся в наличии для продажи акций телекоммуникационной компании в размере 2 753 миллиона рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке.

Руководство Группы применило сравнительный подход с использованием коэффициентов для сопоставимых компаний, акции которых торгуются на бирже.

Основное допущение, использовавшееся при расчете справедливой стоимости компании, заключалось в том, что коэффициенты компаний той же отрасли, акции которых торгуются на бирже, обеспечивают наилучшую основу для определения справедливой стоимости актива.

Для расчета справедливой стоимости руководство Группы использовало два вида коэффициентов:

- Коэффициент EV/EBITDA (стоимость бизнеса / прибыль без учета процентов, налогов и амортизационных отчислений) использовался для учета формирования доходов; и
- Коэффициент EV/количество клиентов использовался для учета влияния секторов экономики.

Для расчета справедливой стоимости руководство Группы применило взвешенные коэффициенты EV/EBITDA (30%) и EV/количество клиентов (70%) и дисконт в отношении полученного значения справедливой стоимости актива в размере 20% из-за низкой ликвидности актива.

При увеличении / снижении взвешенных коэффициентов, применяемых Компанией в модели оценки, на 1%, стоимость финансового инструмента уменьшится на 3 миллиона рублей / увеличится на 4 миллиона рублей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов представлена в таблице ниже:

	2009		2008	
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Текущая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты:				
- Наличные средства	240 641	240 641	307 456	307 456
- Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательных резервов)	70 007	70 007	82 028	82 028
Корреспондентские счета и депозиты, предоставленные на срок не более 30 дней, в банках	388 295	388 295	402 233	402 233
Остатки средств по сделкам обратного репо на срок не более 30 дней	26 578	26 578	12 032	12 032
Обязательные резервы на счетах в Банке России	40 572	40 572	7 643	7 643
Средства в других банках	10 219	10 219	2 756	2 756
Кредиты и авансы клиентам:				
- Коммерческое кредитование юридических лиц	1 984 834	2 028 298	2 052 666	2 019 315
- Специализированное кредитование юридических лиц	1 772 925	1 702 977	1 808 626	1 672 661
- Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	526 126	526 126	629 673	629 673
- Жилищное кредитование физических лиц	484 012	484 012	485 264	485 264
- Автокредитование физических лиц	96 134	96 134	101 653	101 653
Прочие финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости:				
- Незавершенные расчеты по пластиковым картам	52 324	52 324	32 035	32 035
- Расчеты по конверсионным операциям	4 645	4 645	362	362
- Средства в расчетах	1 117	1 117	325	325
- Прочие финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости	1 867	1 867	2 392	2 392
Финансовые активы, отраженные по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	91 022	91 022	78 603	78 603
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	124 439	124 439	130 503	130 503
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	2 699	2 699	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	845 975	845 975	284 572	284 572
Прочие финансовые активы, отраженные по справедливой стоимости	3 965	3 965	3 497	3 497
Итого финансовых активов	6 768 396	6 741 912	6 424 319	6 255 003

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

(в миллионах российских рублей)	2009		2008	
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Текущая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости				
Средства других банков:				
- Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" других банков	35 621	35 621	33 134	33 134
- Срочные депозиты других банков	18 215	18 215	35 485	35 485
- Договоры прямого репо с Банком России и с другими банками	111	111	233 920	233 920
Средства физических лиц:				
- Текущие счета/счета до востребования	540 455	540 455	395 090	395 090
- Срочные вклады	3 246 857	3 228 747	2 717 012	2 695 489
Средства корпоративных клиентов:				
- Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	104 004	104 004	160 540	160 540
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	32 900	33 152	58 914	58 770
- Текущие/расчетные счета прочих корпоративных клиентов	861 028	861 028	850 621	850 621
- Срочные депозиты прочих корпоративных клиентов	653 627	657 858	613 055	611 554
Выпущенные долговые ценные бумаги:				
- Векселя	101 294	95 996	119 408	113 032
- Сберегательные сертификаты	17 844	17 844	17 095	17 095
- Депозитные сертификаты	5 461	5 461	2 399	2 399
Прочие заемные средства:				
- Полученные долгосрочные займы	104 852	107 187	153 531	141 787
- Срочные заемные средства	10 361	10 361	5 549	5 549
Прочие финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости:				
- Незавершенные расчеты по пластиковым картам	13 170	13 170	7 842	7 842
- Отложенные доходы, возникшие при признании финансовых инструментов	3 863	3 863	-	-
- Взносы в государственную систему страхования вкладов к уплате	3 449	3 449	2 927	2 927
- Торговая кредиторская задолженность	2 970	2 970	1 849	1 849
- Средства в расчетах	1 579	1 579	6 391	6 391
- Отложенные комиссионные доходы по выпущенным гарантиям	799	799	733	733
- Прочие финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости	562	562	1 827	1 827
Субординированные займы:				
- Субординированный заем, привлеченный Группой от Банка России	504 346	504 346	504 634	504 634
- Субординированные займы, привлеченные Группой на международных финансовых рынках	14 504	14 562	30 012	19 138
- Субординированные займы, полученные дочерними компаниями	211	200	1 575	1 575
Финансовые обязательства, отраженные по справедливой стоимости				
Прочие финансовые обязательства, отраженные по справедливой стоимости	10 589	10 589	5 072	5 072
Итого финансовых обязательств	6 288 672	6 272 129	5 958 615	5 906 453

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, прочие активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, производные финансовые инструменты и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в Консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

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

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой как правило равна их текущей стоимости. При существенных изменениях рыночной ситуации процентные ставки по кредитам клиентам и средствам в других банках, предоставленных под фиксированную процентную ставку, могут быть пересмотрены. Как следствие, процентные ставки по кредитам, выданным незадолго до отчетной даты, существенно не отличаются от действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. В случае, если, по оценке Группы, ставки по ранее выданным кредитам значительно отличаются от действующих на отчетную дату ставок по аналогичным инструментам, определяется оценочная справедливая стоимость таких кредитов. Оценка основывается на методе дисконтированных денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

Анализ процентных ставок по кредитам клиентам и средствам в других банках, действовавших на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, представлен ниже:

	2009	2008
Средства в других банках	8.00% - 9.15% в год	7.00% - 35.00% в год
Кредиты и авансы клиентам		
Кредиты юридическим лицам	6.19% - 15.84% в год	7.90% - 15.97% в год
Потребительские кредиты физическим лицам	11.21% - 15.03% в год	11.48% - 14.65% в год

Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов, включая дебиторскую задолженность по торговым и хозяйственным операциям, равна их амортизированной стоимости, учитывая краткосрочный характер этих активов.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость данных обязательств основывается на рыночных ценах, в случае наличия таковых. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная от первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска Группы, а также от валюты и срока погашения инструмента и варьируются от 0,04% до 10,2% годовых (2008 г.: от 0,2% до 12,0% годовых).

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. См. Примечание 32.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

34 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых 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 35 представлена информация по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством.

Остатки по операциям с Банком России по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года представлены ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2009	2008
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты (контрактная процентная ставка: 4.0%)		345 035	82 028
Обязательные резервы на счетах в Банке России		40 572	7 643
Облигации Банка России (доходность к погашению: от 6,0% до 7,0% годовых)		221 080	-
Прочие активы		45	-
Обязательства			
Средства других банков	15	-	233 317
Субординированный заем (контрактная процентная ставка: 8.0%)	20	504 346	504 634

По состоянию на 31 декабря 2008 года средства других банков включают обязательства по договорам продажи и обратного выкупа («репо») с Банком России в сумме 233 317 миллионов рублей. Справедливая стоимость ценных бумаг, заложенных в рамках данных договоров с Банком России, отражена в консолидированном отчете о финансовом положении Группы в составе портфеля торговых ценных бумаг в сумме 41 863 миллиона рублей, в составе портфеля ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков в сумме 108 385 миллионов рублей и в составе портфеля инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в сумме 91 872 миллиона рублей. См. Примечания 8, 9, 12 and 31.

По состоянию на 31 декабря 2009 года в составе портфеля ценных бумаг были отражены облигации федерального займа (ОФЗ) по справедливой стоимости 123 062 миллиона рублей (2008: 73 911 миллионов рублей) а также Еврооблигации Российской Федерации по справедливой стоимости 20 116 миллионов рублей (2008: ноль), заблокированные на специальных счетах в Банке России в качестве обеспечения по межбанковским кредитам «овернайт», которые Группа получает на регулярной основе от Банка России.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

34 Операции со связанными сторонами (Продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с Банком России за год, закончившийся 31 декабря 2009 года и за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Процентные доходы	2 640	1 501
Процентные расходы	(8 292)	(1 827)
Процентные расходы по субординированному займу	(39 989)	(4 634)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	-	100
Расходы за вычетом доходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	-	(47)
Прочие операционные расходы	(848)	(797)

На конец года, закончившийся 31 декабря 2009 года, общая сумма вознаграждения ключевого руководства Группы, включая заработную плату и премии, составила 506 миллионов рублей (2008 г.: 934 миллиона рублей).

35 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством:

	2009		2008	
	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>(в миллионах российских рублей)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты (договорная процентная ставка: 5,5% - 7,5%)	-	1 747	1	2 149
Торговые ценные бумаги (доходность к погашению от 2,7% до 39,0%)	72 642	6 876	65 160	4 500
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков (доходность к погашению от 5,0% до 22,0%)	98 131	5 383	122 055	1 607
Средства в других банках (договорная процентная ставка: 5,5% - 14,5%)	4 073	2 516	-	-
Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение (договорная процентная ставка: 4,5% - 20,5%)	247 522	197 813	286 180	155 033
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(4 675)	(4 402)	(4 232)	(2 220)
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	-	31	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (доходность к погашению от 2,5% до 27,8%)	416 665	65 883	230 158	9 806
Средства других банков (договорная процентная ставка: 1,0% - 5,4%)	-	205	-	8 203
Средства юридических лиц (договорная процентная ставка: 0,2% - 11,8%)	152 369	90 693	222 682	40 423

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

35 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством (Продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством, за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

	2009		2008	
	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>(в миллионах российских рублей)</i>				
Процентные доходы по кредитам	40 510	28 215	24 149	11 071
Процентные доходы по ценным бумагам	37 191	1 858	27 585	609
Процентные расходы	(12 829)	(7 516)	(14 842)	(2 551)
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля	(443)	(2 182)	(1 915)	(1 584)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами	10 254	781	(14 752)	(828)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	5 316	1 782	(12 412)	(1 496)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	9 138	5 407	(11)	420
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(3 600)
Комиссионные доходы	4 242	837	2 967	373

Суммы, относящиеся к операциям с государством, включают расчеты по налогам. За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, налог на прибыль по операциям, подлежащим налогообложению на территории Российской Федерации, составил 4 113 миллиона рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2008 года: 31 998 миллионов рублей).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

36 Основные дочерние компании

Таблица ниже содержит информацию о консолидируемых дочерних компаниях Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года:

Название	Вид деятельности	Доля в голосующих акциях	Доля в уставном капитале	Страна регистрации
Дочерние компании:				
ОАО «Белпромстрой Банк» («БПС Банк»)	банковская деятельность	93%	93%	Республика Беларусь
ДБ АО «Сбербанк»	банковская деятельность	100%	100%	Казахстан
АО «Сбербанк России»	банковская деятельность	100%	100%	Украина
ЗАО «Сбербанк Лизинг»	лизинг	100%	100%	Россия
ООО «Сбербанк Капитал»	услуги	100%	100%	Россия
ОАО ХК «ГВСУ Центр»	строительство	97%	97%	Россия
ЗАО «НК Дулисьма»	нефтяная компания	100%	100%	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. По состоянию на 31 декабря 2009 года активы данной дочерней компании до вычета внутригрупповых оборотов составили 51 331 миллион рублей. Финансовые результаты дочерней компании с даты покупки не оказали влияния на Консолидированный отчет о прибылях и убытках Группы за 2009 год. См. Примечание 37.

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» также осуществлялась в рамках реализации Стратегии развития Группы в странах СНГ. ДБ АО «Сбербанк» является коммерческим банком, имеющим 12 филиалов и 81 отделение на территории Казахстана. По состоянию на 31 декабря 2009 года активы дочерней компании до вычета внутригрупповых расчетов составили 45 076 миллионов рублей; чистая прибыль за 2009 год, принадлежащая акционерам Банка, составила 479 млн. руб.

АО «Сбербанк России» – 100% дочерняя компания Банка, осуществляющая свою деятельность на территории Украины. Банк был приобретен в декабре 2007 года в соответствии со стратегией развития на рынке СНГ. АО «Сбербанк России» является коммерческим банком, осуществляющим операции с корпоративными клиентами, физическими лицами и другими банками, имеет 42 отделения на территории Украины. По состоянию на 31 декабря 2009 года активы данной дочерней компании до вычета внутригрупповых расчетов составили 15 369 миллионов рублей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

36 Основные дочерние компании (Продолжение)

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. По состоянию на 31 декабря 2009 года активы ЗАО «Сбербанк-Лизинг» до устранения внутригрупповых расчетов составили 39 523 миллиона рублей, чистая прибыль за 2009 год, принадлежащая акционерам Банка, составила 70 миллионов рублей.

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. По состоянию на 31 декабря 2009 года активы дочерней компании до вычета внутригрупповых расчетов составили 75 955 миллионов рублей.

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. По состоянию на 31 декабря 2009 года активы дочерней компании до вычета внутригрупповых расчетов составили 7 798 млн. руб.; результаты деятельности компании с даты ее покупки не оказали влияния на Консолидированный отчет о прибылях и убытках Группы за 2009 год. Группа планирует развивать деятельность дочерней компании, чтобы реализовать ее в обозримом будущем. См. Примечание 37.

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. По состоянию на 31 декабря 2009 года активы дочерней компании до вычета внутригрупповых расчетов составили 7 958 млн. руб.; чистая прибыль за 2009 год, принадлежащая акционерам Банка, составила 113 млн. руб. Группа планирует развивать деятельность дочерней компании, чтобы реализовать ее в обозримом будущем. См. Примечание 37.

Доля всех дочерних компаний Банка в консолидированных активах Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года составляет 3,3%.

37 Объединение компаний

В декабре 2009 года Группа приобрела 93,3% акций ОАО «БПС-Банк» (Республика Беларусь) за 8 474 миллиона рублей. Приобретение доли в уставном капитале ОАО «БПС-Банк» осуществлено в рамках стратегии международного развития, в соответствии с которой рынок стран СНГ является приоритетным для инвестирования. Данное приобретение будет содействовать дальнейшему развитию бизнеса Группы в СНГ, являющемуся, по оценкам Руководства Группы, быстрорастущим рынком. ОАО «БПС-Банк» является одним из крупнейших банков Республики Беларусь по величине активов и капитала. Он занимает устойчивую позицию на рынке обслуживания корпоративных клиентов. На ОАО «БПС-Банк» приходится 7,5% корпоративных займов на рынке Республики Беларусь, и Группа планирует усилить его позиции в 2010 – 2014 годах. Справедливая стоимость чистых активов ОАО «БПС-Банк» на дату приобретения составила 9 811 миллионов рублей. Операция была признана как приобретение по цене ниже рыночной и отражена в качестве дохода от приобретения по цене ниже рыночной в размере 677 миллионов рублей в составе прочих операционных доходов консолидированного Отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2009 года. Приобретенная дочерняя компания не принесла выручки и доходов Группе с даты приобретения по 31 декабря 2009 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

37 Объединение компаний (Продолжение)

В таблице ниже отражена информация об активах и обязательствах, приобретенных Группой в результате покупки ОАО «БПС-Банк».

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	7 007
Ценные бумаги	2 668
Средства в других банках	3 076
Кредиты и авансы клиентам	35 905
Основные средства	3 922
Нематериальные активы	2 095
Прочие активы	608
Средства в других банках	(2 723)
Средства физических лиц и корпоративных клиентов	(31 835)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2 027)
Прочие заемные средства	(7 512)
Прочие обязательства	(1 373)
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании	9 811
Общая стоимость приобретения	8 474
Неконтрольная доля участия	660
Общая стоимость приобретения и неконтрольная доля участия	9 134
Доход от приобретения по цене ниже рыночной	677

Справедливая стоимость чистых активов, идентифицированных при приобретении дочерней компании, превысила стоимость приобретения, уплаченную Группой, что привело к отражению дохода от приобретения по цене ниже рыночной. Данная операция сопровождалась признанием существенной суммы нематериальных активов в виде клиентской базы и брэнда ОАО «БПС Банк» в размере 2 095 миллионов рублей. См. Примечание 14.

Совокупная стоимость кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва под обесценение, приобретенных Группой в процессе объединения компаний, составила 39 534 миллиона рублей. Сумма денежных потоков по данным кредитам, которые Группа не ожидает получить, составляет 1 788 миллионов рублей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

37 Объединение компаний (Продолжение)

Расчет денежных средств, направленных на приобретение дочерней компании, приведен в таблице ниже:

(в миллионах российских рублей)

Общая стоимость приобретения	8 474
За вычетом справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов в приобретенной дочерней компании	(7 007)
Выбытие денежных средств и их эквивалентов при приобретении	1 467

В августе 2009 года в собственность Группы перешли 100% акций нефтяной компании ЗАО «НК Дулисьма», ведущей деятельность на территории России. Приобретенная дочерняя компания принесла Группе 113 миллионов рублей чистой прибыли с даты приобретения по 31 декабря 2009 года.

В таблице ниже отражена информация о справедливой стоимости чистых активов ЗАО «НК Дулисьма».

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Справедливая стоимость
Основные средства	7 278
Прочие активы	443
Прочие заемные средства	(4 198)
Прочие обязательства	(1 611)
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании	1 912
Общая стоимость приобретения	1 912

Совокупная стоимость дебиторской задолженности до вычета резерва под обесценение, приобретенной Группой в процессе объединения компаний, составила 176 миллионов рублей. Сумма денежных потоков по данным активам, которые Группа не ожидает получить, составляет 66 миллионов рублей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

37 Объединение компаний (Продолжение)

В декабре 2009 года в собственность Группы перешли 97% акций ОАО Холдинговая компания «ГВСУ «Центр», ведущей деятельность на территории России. ОАО Холдинговая компания «ГВСУ «Центр» является многопрофильным холдингом, обеспечивающим полный спектр строительных услуг. Холдинг владеет рядом производственных баз и строительных компаний. Данная дочерняя компания не принесла выручки и прибыли Группе с даты приобретения до 31 декабря 2009 года.

В таблице ниже отражена информация о справедливой стоимости чистых активов ОАО Холдинговая компания «ГВСУ «Центр» и деловой репутации, возникшей в результате приобретения:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	650
Средства в других банках	501
Основные средства	3 614
Нематериальные активы	641
Прочие активы	2 393
Прочие обязательства	(2 647)
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании	5 152
Общая стоимость приобретения	5 507
Неконтрольная доля участия	114
Общая стоимость приобретения и неконтрольная доля участия	5 621
Деловая репутация, связанная с приобретением	469

Совокупная стоимость дебиторской задолженности до вычета резерва под обесценение, приобретенной Группой в процессе объединения компаний, составила 1 293 миллиона рублей. Сумма денежных потоков по данным активам, которые Группа не ожидает получить, составляет 266 миллионов рублей.

Если бы все объединения компаний, описанные выше, произошли 1 января 2009 года, операционный доход Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составил бы 269 492 миллиона рублей; чистая прибыль за аналогичный период составила бы 26 705 миллионов рублей.

Стоимость неконтрольной доли участия ОАО «БПС Банк» и ОАО Холдинговая компания «ГВСУ «Центр» была оценена пропорционально стоимости идентифицированных чистых активов данных компаний.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

38 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. Группа также осуществляет постоянный контроль за уровнем достаточности капитала, рассчитываемого в соответствии с Базельским соглашением, для поддержания его на уровне не ниже 8%. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, направляемых Банку России.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Банком России, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. Согласно требованиям Банка России, норматив достаточности собственных средств (капитала) банка должен поддерживаться на уровне не менее 10%. Комитетом Банка по управлению активами и пассивами (КУАП) установлено минимальное значение показателя достаточности собственных средств (капитала) на уровне 11%. Указанное значение превышает минимальный уровень, установленный как Банком России (10%), так и Базельским комитетом (8%), и позволяет обеспечить участие Банка в системе страхования вкладов в соответствии с требованиями, установленными Федеральным законом №177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. По состоянию на 31 декабря 2009 года коэффициент достаточности нормативного капитала составил 21,54% (2008: 20,15%). Нормативный капитал представлен на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства, и составляет 1 317 771 миллион рублей на 31 декабря 2009 года (2008: 1 156 913 миллионов рублей).

Ниже приведен расчет коэффициента достаточности капитала Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 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 консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

38 Коэффициент достаточности капитала (Продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	87 742	87 742
Эмиссионный доход	232 553	232 493
Нераспределенная прибыль	403 934	388 030
Итого капитал 1-го уровня (основной капитал)	724 229	708 265
Капитал 2-го уровня		
Фонд переоценки зданий	55 540	74 981
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(329)	(33 185)
Фонд переоценки иностранной валюты	(1 009)	101
Субординированный капитал	362 115	354 133
Итого капитал 2-го уровня	416 317	396 030
Общий капитал	1 140 546	1 104 295
Активы, взвешенные с учетом риска		
Кредитный риск	6 005 088	5 689 866
Рыночный риск	298 725	152 588
Итого активов, взвешенных с учетом риска	6 303 813	5 842 454
Коэффициент достаточности основного капитала (Капитал 1-го уровня к активам, взвешенным с учетом риска)	11,5%	12,1%
Коэффициент достаточности общего капитала (Общий капитал к активам, взвешенным с учетом риска)	18,1%	18,9%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

39 События после отчетной даты

В январе 2010 года в результате урегулирования задолженности заемщик уступил Группе 50,01% уставного капитала ООО «Хрустальные Башни». На дату утверждения настоящей Консолидированной финансовой отчетности к выпуску, руководство Группы не в состоянии оценить финансовый эффект от данной сделки.

В феврале 2010 года Группа частично реализовала внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, по цене, приблизительно равной стоимости, по которой они отражены в данной консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа признала нереализованные убытки от обесценения указанных активов в сумме 2 967 миллионов рублей. См. Примечание 14.

В феврале 2010 года Банк выставил ofertу акционерам ОАО «БПС-Банк» (Республика Беларусь) на приобретение 6.73% акций. Количество обыкновенных и привилегированных акций согласно оферте составит до 60 253 тысяч штук, по 955 белорусских рублей за каждую акцию. Сумма приобретения акций при осуществлении оферты не превысит 20 246 тысяч долларов США.

В феврале 2010 года Группа воспользовалась правом досрочного погашения субординированного займа и полностью погасила его. Заем был привлечен в феврале 2005 года. Эта операция по привлечению средств была организована как выпуск нот участия в займе UBS Luxembourg S.A. стоимостью 1 000 миллионов долларов США по ставке 6,2% годовых. с целью финансирования десятилетнего субординированного займа в пользу Группы. Данное решение принято в соответствии с международной практикой привлечения субординированных кредитов и согласовано с Центральным банком Российской Федерации. См. Примечание 20.

В марте 2009 года Сбербанк России стал учредителем 100%-ной дочерней компании ООО «Перспективные инвестиции». Основным видом деятельности данной компании будет управление крупными инвестиционными проектами.