

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Консолидированная финансовая отчетность
с заключением независимых аудиторов

за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Консолидированная финансовая отчетность с заключением независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированные отчеты о финансовом положении.....	1
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках.....	2
Консолидированные отчеты о совокупном доходе.....	3
Консолидированные отчеты о движении денежных средств.....	4
Консолидированные отчеты об изменениях в составе собственных средств акционеров.....	6

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности.....	7
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	8
3. Основа подготовки отчетности.....	8
4. Изменения в учетной политике.....	9
5. Основные положения учетной политики.....	13
6. Существенные учетные оценки и суждения.....	30
7. Денежные средства и краткосрочные активы.....	32
8. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	32
9. Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа.....	34
10. Средства в банках.....	34
11. Кредиты и авансы клиентам.....	35
12. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.....	37
13. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия.....	38
14. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения.....	39
15. Основные средства.....	39
16. Инвестиционная недвижимость.....	41
17. Нематериальные активы и гудвил.....	42
18. Прочие активы.....	44
19. Средства банков.....	44
20. Средства клиентов.....	45
21. Прочие заемные средства.....	46
22. Выпущенные долговые ценные бумаги.....	47
23. Субординированная задолженность.....	49
24. Прочие обязательства.....	50
25. Уставный капитал.....	51
26. Процентные доходы и расходы.....	52
27. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	52
28. Комиссионные доходы и расходы.....	52
29. Прочие операционные доходы.....	53
30. Расходы на содержание персонала и административные расходы.....	53
31. Резерв под обесценение и прочие резервы.....	53
32. Налог на прибыль.....	55
33. Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения.....	57
34. Дивиденды.....	58
35. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты.....	58
36. Сегментный анализ.....	62
37. Управление финансовыми рисками.....	65
38. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	94
39. Операции со связанными сторонами.....	100
40. Дочерние и ассоциированные компании и банки и совместные предприятия, включенные в консолидированную финансовую отчетность.....	101
41. Управление капиталом и достаточность капитала.....	107
42. События после отчетной даты.....	108

Перевод с оригинала на английском языке

Заключение независимых аудиторов

Наблюдательному совету и акционерам Банка ВТБ:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Банка ВТБ (далее по тексту - "Банк") и его дочерних компаний (далее совместно - "Группа"), которая включает консолидированные отчеты о финансовом положении на 31 декабря 2010 и 2009 годов и консолидированные отчеты о прибылях и убытках, консолидированные отчеты о совокупном доходе, консолидированные отчеты о движении денежных средств и консолидированные отчеты об изменениях в составе собственных средств акционеров за годы, закончившиеся на указанные даты, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Банка несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

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 консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной 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, а также оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах дает достоверное представление о финансовом положении Группы на 31 декабря 2010 и 2009 годов, а также ее финансовых результатах и движении денежных средств за годы, закончившиеся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»

18 апреля 2011 г.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Консолидированные отчеты о финансовом положении на 31 декабря

(в миллиардах российских рублей)

	Прим.	2010 г.	2009 г.
Активы			
Денежные средства и краткосрочные активы	7	275,5	260,2
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		26,4	23,9
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	344,6	267,9
Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа	9	16,9	96,2
Средства в банках	10	349,9	345,6
Кредиты и авансы клиентам	11	2 785,4	2 309,9
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12	55,9	24,9
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	13	15,7	13,9
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	14	34,2	11,7
Основные средства	15	113,2	65,9
Инвестиционная недвижимость	16	102,2	79,8
Нематериальные активы и гудвил	17	30,5	11,9
Отложенный налоговый актив	32	37,9	31,4
Прочие активы	18	102,6	67,6
Итого активы		4 290,9	3 610,8
Обязательства			
Средства банков	19	397,3	287,0
Средства клиентов	20	2 212,9	1 568,8
Прочие заемные средства	21	185,7	470,9
Выпущенные долговые ценные бумаги	22	593,1	485,7
Отложенное налоговое обязательство	32	7,3	7,0
Прочие обязательства	24	110,9	91,2
Итого обязательства до субординированной задолженности		3 507,2	2 910,6
Субординированная задолженность	23	205,5	195,3
Итого обязательства		3 712,7	3 105,9
Собственные средства			
Уставный капитал	25	113,1	113,1
Эмиссионный доход		358,5	358,5
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(0,3)	(0,4)
Нереализованная прибыль по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков		4,0	3,4
Фонд переоценки зданий		11,4	11,8
Фонд накопленных курсовых разниц		11,0	13,2
Нераспределенная прибыль		56,6	2,7
Собственные средства, принадлежащие акционерам материнского банка		554,3	502,3
Неконтрольные доли участия		23,9	2,6
Итого собственные средства		578,2	504,9
Итого обязательства и собственные средства		4 290,9	3 610,8

Утверждено к выпуску и подписано 18 апреля 2011 года.

А.Л. Костин
Президент – Председатель Правления

Герберт Моос
Руководитель финансового департамента – заместитель Президента - Председателя Правления

Примечания с 1 по 42 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. 1

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Консолидированные отчеты о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря

(в миллиардах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2010 г.	2009 г.
Процентные доходы	26	330,5	373,7
Процентные расходы	26	(159,4)	(221,5)
Чистые процентные доходы		171,1	152,2
Создание резерва под обесценение долговых финансовых активов	31	(51,6)	(154,7)
Чистые процентные доходы / (расходы) после создания резерва под обесценение		119,5	(2,5)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27	14,8	(21,3)
Доходы за вычетом расходов от прекращения обязательства (Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	19, 22, 23	–	14,7
Расходы при первоначальном признании финансовых инструментов и реструктуризации кредитов		(0,1)	1,1
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой		(0,2)	(19,7)
Доходы за вычетом расходов от переоценки валютных статей		(7,5)	(12,4)
Комиссионные доходы	28	12,1	26,6
Комиссионные расходы	28	28,8	25,5
Доля в (убытке) / прибыли ассоциированных компаний		(4,1)	(4,5)
Создание резерва под обесценение прочих активов и обязательства кредитного характера		(0,7)	0,3
Доходы от небанковской деятельности	31	(2,2)	(1,7)
Расходы по небанковской деятельности		11,0	2,8
Прочие операционные доходы	29	(7,2)	(1,1)
		3,1	3,0
Чистые непроцентные доходы		47,8	13,3
Операционные доходы		167,3	10,8
Расходы на содержание персонала и административные расходы	30	(95,1)	(76,4)
Обесценение гудвила	17, 40	(1,1)	(3,7)
Прибыль от выбытия дочерних и ассоциированных компаний	40	–	1,0
Прибыль / (убыток) до налогообложения		71,1	(68,3)
(Расходы) / экономия по налогу на прибыль	32	(16,3)	8,7
Чистая прибыль / (убыток)		54,8	(59,6)
Чистая прибыль / (убыток), приходящиеся на:			
Аktionеров материнского банка		58,2	(63,4)
Неконтрольные доли участия		(3,4)	3,8
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения (в российских рублях на одну акцию)	33	0,00557	(0,00821)

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Консолидированные отчеты о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря

(в миллиардах российских рублей)

	2010 г.	2009 г.
Чистая прибыль / (убыток)	54,8	(59,6)
Прочий совокупный доход:		
Чистый результат по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов	0,6	3,8
Хеджирование денежных потоков, за вычетом налогов	–	(0,4)
Переоценка зданий, за вычетом налогов	–	(1,0)
Актуарные убытки за вычетом прибыли, возникающие в результате разницы между активами и обязательствами пенсионного плана	(0,2)	–
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных компаний	(0,2)	–
Влияние пересчета валют, за вычетом налогов	(2,4)	0,7
Корректировка в результате переклассификации курсовых разниц вследствие выбытия дочерней компании	–	(1,2)
Прочий совокупный доход, за вычетом налогов	(2,2)	1,9
Совокупный доход, итого	52,6	(57,7)
Совокупный доход, приходящийся на:		
Аktionеров материнского банка	56,3	(61,0)
Неконтрольные доли участия	(3,7)	3,3

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Консолидированные отчеты о движении денежных средств за годы, закончившиеся

31 декабря

(в миллиардах российских рублей)

	Прим.	2010 г.	2009 г.
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности			
Проценты полученные		302,6	324,1
Проценты выплаченные		(158,0)	(219,1)
Доходы по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		13,9	2,7
Доходы от прекращения обязательства полученные		—	7,4
Расходы по операциям с иностранной валютой		(7,6)	(37,4)
Комиссии полученные		28,3	25,7
Комиссии выплаченные		(4,6)	(4,0)
Прочие операционные доходы полученные		1,6	5,7
Расходы на содержание персонала, административные расходы, уплаченные, и чистые денежные потоки по небанковской деятельности		(78,3)	(65,4)
Уплаченный налог на прибыль		(22,8)	(13,2)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до изменений в операционных активах и обязательствах			
		75,1	26,5
Чистое уменьшение / (увеличение) операционных активов			
Чистое увеличение обязательных резервов в центральных банках		(0,5)	(16,1)
Чистое уменьшение / (увеличение) денежных средств с ограниченным правом использования		0,2	(0,3)
Чистое уменьшение / (увеличение) финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		42,8	(216,8)
Чистое уменьшение / (увеличение) средств в банках		58,4	(17,2)
Чистое увеличение кредитов и авансов клиентам		(289,3)	(65,4)
Чистое (увеличение) / уменьшение прочих активов		(22,3)	9,8
Чистое (уменьшение) / увеличение операционных обязательств			
Чистое увеличение / (уменьшение) средств банков		79,8	(67,8)
Чистое увеличение средств клиентов		361,5	465,3
Чистое уменьшение выпущенных долговых ценных бумаг		(14,6)	(5,5)
Чистое увеличение / (уменьшение) прочих обязательств		7,6	(10,5)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности			
		298,7	102,0
Денежные потоки, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности			
Дивиденды полученные		0,8	0,2
Поступления от продажи или погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		13,3	69,2
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(43,9)	(15,6)
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств дочерних компаний	40	8,1	(0,4)
Выбытие дочерних компаний за вычетом денежных средств в дочерних компаниях	13	0,2	(0,4)
Взносы в ассоциированные компании и совместные предприятия	13	(0,6)	(4,8)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(0,8)	(1,4)
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		1,2	3,4
Приобретение основных средств		(31,3)	(11,5)
Поступления от реализации основных средств		2,9	1,6
Приобретение нематериальных активов		(1,4)	(0,8)
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности			
		(51,5)	39,5

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Консолидированные отчеты о движении денежных средств за годы, закончившиеся

31 декабря (продолжение)

(в миллиардах российских рублей)

	Прим.	2010 г.	2009 г.
Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные	34	(6,1)	(4,6)
Поступления от эмиссии внутренних облигаций		36,1	35,9
Погашение внутренних облигаций		(30,7)	(4,9)
Выкуп внутренних облигаций		(7,3)	(6,9)
Поступления от продажи ранее выкупленных внутренних облигаций		3,1	6,3
Поступления от эмиссии еврооблигаций		92,4	22,2
Погашение еврооблигаций		(11,5)	(116,4)
Выкуп еврооблигаций		(4,6)	(18,0)
Поступления от продажи ранее выкупленных еврооблигаций		8,8	1,1
Поступления от синдицированных кредитов		0,6	—
Погашение синдицированных кредитов		(14,9)	(38,4)
Поступления от прочих заемных средств		275,4	1 261,8
Погашение прочих заемных средств		(562,6)	(1 617,3)
Выкуп субординированной задолженности		(0,3)	(6,4)
Поступления от продажи ранее выкупленной субординированной задолженности		0,9	—
Погашение субординированной задолженности		(9,3)	—
Поступления от выпуска акций за вычетом понесенных затрат по сделке		—	180,1
Поступления от выпуска акций миноритарным акционерам	40	0,3	1,5
Уменьшение уставного капитала дочерних компаний (сумма, выплаченная миноритарным акционерам)		—	(0,1)
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних компаниях	40	(0,2)	(0,2)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(229,9)	(304,3)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(1,7)	6,6
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		15,6	(156,2)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	258,8	415,0
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	274,4	258,8

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Консолидированные отчеты об изменениях в составе собственных средств акционеров за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

Приходится на акционеров материнского банка										
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нереализованная прибыль по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков	Фонд переоценки зданий	Фонд накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого собственные средства
На 31 декабря 2008 г.	75,7	215,8	(0,4)	0,1	14,2	13,1	70,9	389,4	2,7	392,1
Выпуск акций (Примечание 25)	37,4	142,7	—	—	—	—	—	180,1	—	180,1
Приобретение дочерних компаний (Примечание 40)	—	—	—	—	—	—	—	—	(2,8)	(2,8)
Увеличение уставного капитала дочерних компаний	—	—	—	—	—	—	0,4	0,4	1,0	1,4
Приобретение неконтрольных долей участия	—	—	—	—	—	—	(0,2)	(0,2)	—	(0,2)
Совокупный доход за отчетный период, итого	—	—	—	3,3	(1,0)	0,1	(63,4)	(61,0)	3,3	(57,7)
Перенос фонда переоценки зданий в результате выбытия или по мере амортизации	—	—	—	—	(1,4)	—	1,4	—	—	—
Дивиденды объявленные (Примечание 34)	—	—	—	—	—	—	(3,0)	(3,0)	(1,6)	(4,6)
Опционы "пут" в отношении неконтрольных долей участия (Примечание 24)	—	—	—	—	—	—	(3,4)	(3,4)	—	(3,4)
На 31 декабря 2009 г.	113,1	358,5	(0,4)	3,4	11,8	13,2	2,7	502,3	2,6	504,9
Чистые результаты по операциям с собственными акциями, выкупленными у акционеров	—	—	0,1	—	—	—	(0,1)	—	—	—
Приобретение дочерних компаний (Примечание 40)	—	—	—	—	—	—	—	—	23,2	23,2
Увеличение уставного капитала дочерних компаний (Примечание 40)	—	—	—	—	—	—	(1,5)	(1,5)	1,9	0,4
Приобретение неконтрольных долей участия	—	—	—	—	—	—	(0,1)	(0,1)	(0,1)	(0,2)
Совокупный доход за отчетный период, итого	—	—	—	0,6	(0,1)	(2,2)	58,0	56,3	(3,7)	52,6
Перенос фонда переоценки зданий в результате выбытия или по мере амортизации	—	—	—	—	(0,3)	—	0,3	—	—	—
Дивиденды объявленные (Примечание 34)	—	—	—	—	—	—	(6,1)	(6,1)	—	(6,1)
Опционы "пут" с истекшим сроком действия в отношении неконтрольных долей участия (Примечание 24)	—	—	—	—	—	—	3,4	3,4	—	3,4
На 31 декабря 2010 г.	113,1	358,5	(0,3)	4,0	11,4	11,0	56,6	554,3	23,9	578,2

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

1. Описание деятельности

Банк ВТБ и его дочерние компании (далее – "Группа") включают в себя российские и зарубежные коммерческие банки, а также прочие компании и предприятия, контролируемые Группой.

Банк ВТБ, ранее известный как Внешторгбанк (далее - "Банк" или "ВТБ"), был учрежден 17 октября 1990 года в качестве российского банка внешней торговли в соответствии с законодательством Российской Федерации. В 1998 году после ряда реорганизаций ВТБ был реорганизован в открытое акционерное общество. В октябре 2006 года Группа приступила к запуску нового бренда с целью изменения своего названия с "Внешторгбанк" на ВТБ. Одновременно названия отдельных дочерних компаний ВТБ были изменены, как указано в Примечании 40. В марте 2007 года Банк внешней торговли был переименован в Банк ВТБ (открытое акционерное общество).

2 января 1991 года ВТБ получил генеральную лицензию на ведение банковской деятельности (номер 1000), выданную Центральным банком Российской Федерации (далее по тексту - "ЦБ РФ"). Кроме того, ВТБ имеет лицензии, необходимые для хранения и осуществления торговых операций с ценными бумагами, а также для проведения прочих операций с ценными бумагами, включая брокерскую, дилерскую деятельность, функции депозитария (в том числе специального депозитария) и управления активами. Деятельность ВТБ и прочих российских банков, входящих в состав Группы, регулируется и контролируется ЦБ РФ и Федеральной службой по финансовым рынкам. Иностранные банки, входящие в состав Группы, осуществляют деятельность в соответствии с местными нормами, регулирующими банковскую деятельность в странах деятельности таких банков.

29 декабря 2004 года Банк стал членом системы обязательного страхования вкладов, регулируемой Государственной корпорацией "Агентство по страхованию вкладов". Все российские дочерние банки Группы (ЗАО "ВТБ 24", ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад" (бывший ОАО "Промышленно-строительный банк") и ОАО "ТрансКредитБанк") также являются участниками системы обязательного страхования вкладов, регулируемой Государственной корпорацией "Агентство по страхованию вкладов". С 1 октября 2008 года в рамках указанной системы Государственная корпорация "Агентство по страхованию вкладов" гарантирует возмещение суммы вклада физических лиц на сумму до 700 тысяч российских рублей (максимальный размер гарантированных выплат) для каждого физического лица со 100% возмещением суммы вклада.

5 октября 2005 года был зарегистрирован новый юридический адрес Банка: Российская Федерация, 190000, Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, 29. Головной офис ВТБ расположен в Москве.

Перечень основных дочерних и ассоциированных банков и совместных предприятий, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 40.

Деятельность Группы преимущественно заключается в осуществлении коммерческих банковских операций. Данные операции включают привлечение депозитов, выдачу коммерческих кредитов в свободно конвертируемых валютах и в российских рублях, проведение расчетов по экспортным/импортным операциям клиентов, валютнообменные операции, а также операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Группа осуществляет деятельность как на российском, так и на международных рынках. На деятельность Группы не оказывают влияния сезонные колебания. В России Группа осуществляет банковские операции через один материнский и 3 дочерних банка, имеющих сеть, состоящую из 124 филиалов, в т.ч. 55 филиалов ВТБ, 9 филиалов ЗАО "ВТБ 24", 17 филиалов ОАО "ВТБ Северо-Запад" и 43 филиала ОАО "ТрансКредитБанк", расположенных в крупнейших регионах РФ. Деятельность Группы за пределами России осуществляется через 12 дочерних банков, расположенных в Содружестве Независимых Государств ("СНГ") (Армения, Украина, Беларусь, Казахстан и Азербайджан), в Европе (Австрия, Кипр, Германия, Франция, Великобритания), в Грузии, в Африке (Ангола) и через 2 представительства, расположенные в Италии и Китае, а также через 2 филиала ВТБ, расположенные в Китае и Индии, и 2 филиала "ВТБ Капитал" Плс в Сингапуре и Дубае.

Основным акционером ВТБ является российское государство в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом, которому принадлежит 85,50% выпущенных и находящихся в обращении акций ВТБ по состоянию на 31 декабря 2010 года (на 31 декабря 2009 года: 85,50%).

На 31 декабря 2010 года численность персонала Группы составила 51 781 человек (на 31 декабря 2009 года: 40 447 человек).

Все суммы приведены в миллиардах российских рублей, округленных до десятых долей, если не указано иное.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. В 2010 году Правительство Российской Федерации продолжало принимать меры, направленные на поддержание экономики с целью преодоления последствий мирового финансового кризиса. Несмотря на наличие ряда признаков улучшения ситуации, существует неопределенность относительно дальнейшего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Кроме того, такие факторы как рост безработицы в России, сокращение ликвидности и рентабельности компаний, а также рост случаев банкротств юридических и физических лиц могут повлиять на способность заемщиков Группы погашать задолженность перед Группой. Помимо этого, изменение экономических условий может привести к снижению стоимости залогового обеспечения, удерживаемого по кредитам и другим обязательствам. В рамках имеющейся информации Группа отразила пересмотренные оценочные данные по ожидаемым будущим денежным потокам для целей оценки на предмет обесценения.

Хотя, по мнению руководства, им предпринимаются адекватные меры для поддержки устойчивого развития бизнеса Группы в текущих обстоятельствах, непредвиденное дальнейшее ухудшение ситуации в вышеуказанных областях может негативно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Группы, при этом определить степень такого влияния в настоящее время не представляется возможным.

3. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Данная консолидированная финансовая отчетность ("финансовая отчетность") подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО"). Банк и его дочерние и ассоциированные компании ведут учетные записи в соответствии с требованиями законодательства, применяемого в странах их регистрации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку зданий и инвестиционной недвижимости, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, а также финансовых инструментов, включенных в категорию "переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток". Основные положения учетной политики, использованной при подготовке настоящей финансовой отчетности, приводятся в Примечании 5. Данные положения применялись последовательно в отношении всех представленных периодов, если не указано иное.

Исторически для целей подготовки финансовой отчетности по МСФО руководство Банка использовало доллары США ("долл. США") в качестве функциональной валюты. С 1 января 2008 года Банк сменил функциональную валюту с доллара США на российский рубль ("руб."). Руководство Группы приняло решение о начале использования российского рубля в качестве валюты представления отчетности с 1 января 2009 года, и для целей составления данной финансовой отчетности был проведен пересчет сравнительных данных по применимым обменным курсам в соответствии с МСФО (IAS) 21 "Влияние изменения валютных курсов".

Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях ("руб."), которые являются национальной валютой в Российской Федерации, где зарегистрирован Банк.

4. Изменения в учетной политике

Применяемая учетная политика соответствует той учетной политике, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением новых стандартов и интерпретаций, обязательных к применению Группой с 1 января 2010 года, описание которых приводится ниже:

Международный стандарт финансовой отчетности для малого и среднего бизнеса (выпущен в июле 2009 года) является отдельным стандартом, адаптированным к потребностям и возможностям небольших компаний. Многие принципы полного комплекта стандартов МСФО по признанию и оценке активов, обязательств, доходов и расходов были упрощены, также были упрощены и значительно сокращены требования к раскрытию информации. МСФО для малого и среднего бизнеса может применяться компаниями, публикующими финансовую отчетность общего назначения для внешних пользователей, но не обязанных публично представлять свою отчетность. Группа не может применять МСФО для малого и среднего бизнеса, т.к. к ее банковской деятельности применяются требования публичного представления отчетности.

МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" – "Объекты, удовлетворяющие требованиям хеджирования" (вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты) – Поправка к МСФО (IAS) 39 была выпущена в августе 2008 года. Данная поправка посвящена признанию в качестве объекта хеджирования одностороннего риска, возникающего в связи с объектом хеджирования, а также признанию инфляции в качестве хеджируемого риска или его части при определенных условиях. Поправка разъясняет, что компания может признать в качестве объекта хеджирования часть изменений справедливой стоимости или денежных потоков по финансовому инструменту. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 1 "Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности" (с учетом поправки, выпущенной в декабре 2008 года; вступает в силу в отношении финансовой отчетности, впервые подготовленной в соответствии с МСФО за период, начинающийся 1 июля 2009 года или после этой даты) – Новая редакция стандарта, по сути, аналогична предыдущей редакции – изменилась лишь структура представления информации с целью облегчить ее понимание пользователями и обеспечить лучший учет будущих изменений. Группа пришла к выводу, что новая редакция стандарта не оказывает влияния на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 2 "Выплаты, основанные на акциях" – "Внутригрупповые операции с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами" (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты) – Данная поправка создает четкую основу для классификации выплат, основанных на акциях, в консолидированной и отдельной финансовой отчетности. Поправка вводит в стандарт разъяснения, изложенные в отмененных интерпретациях IFRIC 8 и IFRIC 11. Поправка расширяет объем разъяснений IFRIC 11 и охватывает планы, которые ранее не рассматривались в данной интерпретации. Поправка также разъясняет определение введенных терминов в Приложении к данному стандарту. Данная поправка не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 1 "Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности" – "Дополнительные исключения для компаний, впервые применяющих МСФО" (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты) – Данные поправки освобождают компании, применяющие метод полной стоимости, от ретроспективного применения МСФО для нефтегазовых активов и компании, имеющие действующие договоры лизинга, от пересмотра классификации этих договоров в соответствии с интерпретацией IFRIC 4 "Определение наличия в соглашении признаков договора аренды" в том случае, когда использование национальных стандартов учета приводит к получению такого же результата. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 17 "Распределение неденежных активов между собственниками" (вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты) – Интерпретация содержит разъяснения в отношении сроков и порядка отражения в отчетности распределения неденежных активов между собственниками в качестве дивидендов. Обязательство по распределению неденежных активов между собственниками в качестве дивидендов должно оцениваться компанией по справедливой стоимости активов, подлежащих распределению. Прибыль или убыток от выбытия распределенных неденежных активов подлежат отражению в составе прибылей и убытков в момент погашения обязательства по выплате дивидендов. Положения Интерпретации IFRIC 17 не влияют на деятельность Группы, поскольку Группа не распределяет неденежные активы между собственниками.

4. Изменения в учетной политике (продолжение)

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в апреле 2009 года) – Второй сборник включает поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, IFRIC 9 и IFRIC 16, вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; и поправки к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39, вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение о том, что взносы компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не входят в сферу применения МСФО (IFRS) 2; разъяснение требований к раскрытию информации, установленных МСФО (IFRS) 5 и прочими стандартами для внеоборотных активов (или групп выбытия), отнесенных к категории "предназначенных для продажи" или "прекращенная деятельность"; требование об отражении в отчетности показателя общей суммы активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО (IFRS) 8, только если такие данные регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения; внесение изменений в МСФО (IAS) 1, позволяющих относить определенные обязательства, расчеты по которым осуществляются собственными долевыми инструментами организации, к категории долгосрочных; внесение изменения в МСФО (IAS) 7, в результате которого только те расходы, которые приводят к созданию признаваемого актива, могут быть отнесены к категории инвестиционной деятельности; разрешение относить определенные долгосрочные операции по аренде земли к категории финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже если они не предполагают передачи права собственности на землю по окончании срока аренды; включение дополнительных пояснений в МСФО (IAS) 18 для определения того, действует ли организация в качестве принципала или агента; разъяснение в МСФО (IAS) 36 относительно того, что подразделение, генерирующее денежные потоки, не может быть больше операционного сегмента до агрегирования; внесение дополнения в МСФО (IAS) 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединений бизнеса; внесение следующих изменений в МСФО (IAS) 39: (i) включение в стандарт опционных договоров, в результате которых может произойти объединение бизнеса, (ii) разъяснение в отношении периода переклассификации прибыли или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из состава капитала в состав прибыли или убытка и (iii) утверждение относительно того, что опцион на досрочное погашение кредита тесно связан с основным договором в случаях, когда после его исполнения заемщик возмещает экономические убытки, понесенные кредитором; поправки в Интерпретацию IFRIC 9, в которых говорится о том, что встроенные производные инструменты, приобретенные в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, находятся вне сферы действия данной интерпретации; а также снятие ограничения в Интерпретации IFRIC 16, согласно которому инструменты хеджирования не могут находиться в собственности зарубежного предприятия, которое само выступает в качестве объекта хеджирования. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Стандарты МСФО и Интерпретации IFRIC, еще не вступившие в силу

Группа не применила досрочно следующие МСФО (IFRS и IAS) и Интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО (IFRIC), которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление" – "Классификация прав на приобретение дополнительных акций" (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты). Поправка была выпущена в октябре 2009 года. Поправка позволяет не классифицировать в качестве производных инструментов некоторые права на приобретение ценных бумаг, поступления по которым деноминированы в иностранной валюте. Ожидается, что данная поправка не окажет влияния на будущую финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" (применяется в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты); МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его понятие, а также устранены некоторые несоответствия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к раскрытию информации для компаний, связанных с государством. Так как Банк контролируется государством, Группа рассматривает возможное влияние данного стандарта на раскрытие информации в финансовой отчетности Группы.

4. Изменения в учетной политике (продолжение)

Стандарты МСФО и Интерпретации IFRIC, еще не вступившие в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" – Поправка: "Передача финансовых активов" (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). – Поправка была выпущена в октябре 2010 года и требует раскрытия дополнительной информации о размере риска, возникающего при передаче финансовых активов. Поправка включает требование раскрытия следующей информации по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но продолжают отражаться в отчете о финансовом положении компании: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимо раскрытие информации, позволяющей пользователю понять размер обязательства, связанного с активом, а также взаимосвязь между финансовым активом и связанным с ним обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется раскрытие дополнительной информации для понимания размера таких рисков. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 1 "Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности" – Поправка: "Дополнительные исключения для компаний, впервые применяющих МСФО" (применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). – Данная поправка освобождает компании, которые готовят финансовую отчетность по МСФО, от представления сравнительной информации для новых раскрытий, представляемых в соответствии с требованиями о раскрытии информации, введенными поправками к МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации", опубликованными в марте 2009 года. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 предусматривает для компаний, впервые применяющих МСФО, переходные положения, аналогичные положениям, предусмотренным поправкой к МСФО (IFRS) 7. Группа не ожидает, что данные изменения окажут существенное влияние на ее финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 1 "Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности" – Поправки: "Сильная гиперинфляция и изменение установленных сроков для компаний, впервые применяющих МСФО" (применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). – Первая поправка содержит рекомендации компаниям о том, как следует возобновлять представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО по окончании периода, в течение которого компания не могла соблюдать требования МСФО, поскольку ее функциональная валюта была подвержена влиянию сильной гиперинфляции. Согласно второй поправке указанная фиксированная дата "1 января 2004 года" заменяется на "дату перехода на МСФО", освобождая компании, впервые применяющие МСФО, от необходимости пересчета операций по прекращению признания, имевших место до даты перехода на МСФО. Группа считает, что данные поправки не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 12 "Налог на прибыль" – Поправка: "Отложенные налоги: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога" (применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты). – Данная поправка была опубликована в декабре 2010 года. В соответствии с обновленным МСФО (IAS) 12 отложенный налог в отношении инвестиционной недвижимости, учитываемой по справедливой стоимости, и неамортизируемых активов, к которым применяется модель учета по переоцененной стоимости, предусмотренная МСФО (IAS) 16, будет определяться исходя из предположения по умолчанию, что балансовая стоимость актива будет возмещена путем продажи. В настоящее время Группа оценивает влияние применения данной поправки.

МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты, часть 1: Классификация и оценка" – МСФО (IFRS) 9 выпущен в ноябре 2009 года и заменит разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в МСФО (IFRS) 9 были внесены новые положения, касающиеся классификации и оценки финансовых обязательств. Его основные положения:

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

4. Изменения в учетной политике (продолжение)

Стандарты МСФО и Интерпретации IFRIC, еще не вступившие в силу (продолжение)

- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут переоцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для остальных долевыми инвестициями при первоначальном признании необходимо сделать выбор, который нельзя отменить, об отражении нереализованных и реализованных доходов и расходов от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка. Доходы и расходы от переоценки долевыми инструментами через прочий совокупный доход не переносятся на счета прибылей или убытков. Этот выбор может быть сделан индивидуально для каждого отдельного финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, если они представляют собой доход от инвестиций.
- Большая часть требований относительно классификации и оценки финансовых обязательств перешла из МСФО (IAS) 39 в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основное изменение состоит в том, что по финансовым обязательствам, отнесенным в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, компании должны будут представлять влияние изменений собственного кредитного риска, в составе прочего совокупного дохода.
- Принятие МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2013 года является обязательным, досрочное применение разрешается.

Группа изучает положения данного стандарта, его влияние на будущую финансовую отчетность Группы и сроки начала его применения Группой.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2010 года) – Третий сборник включает поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 27, МСФО (IAS) 34 и IFRIC 13, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты. Усовершенствования включают различные существенные изменения и разъяснения к следующим стандартам и интерпретациям: поправки к МСФО (IFRS) 1: (i) разрешают использовать балансовую стоимость, отраженную в предыдущей отчетности по ОПБУ, в качестве условной первоначальной стоимости объекта основных средств или нематериальных активов, если такой объект использовался в деятельности, являющейся объектом тарифного регулирования, (ii) разрешают использовать стоимость, полученную в результате переоценки, проведенной вследствие определенных событий, в качестве условной первоначальной стоимости основных средств, даже если такая переоценка имела место в течение периода, представленного в первой финансовой отчетности по МСФО, и (iii) требуют, чтобы компания, впервые применяющая МСФО, представила разъяснения относительно изменений в учетной политике или изменения перечня исключений, использованных согласно МСФО (IFRS) 1, произошедших после публикации ее первой промежуточной финансовой отчетности по МСФО и ее первой финансовой отчетности по МСФО за годовой период; поправки к МСФО (IFRS) 3, которые (i) требуют оценки по справедливой стоимости (кроме случаев, когда в соответствии с другими МСФО требуется другой порядок оценки) неконтрольных долей участия, которые не предоставляют прав на выгоды, связанные с участием, или не дают их держателям права на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) содержат руководство относительно учета соглашений приобретаемой компании по вознаграждению в форме акций, которые не были заменены или были произвольно заменены в результате объединения компаний, и (iii) разъясняют, что условное вознаграждение в результате объединений компаний, произошедших до даты вступления в силу пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (выпущенного в январе 2008 года), должно отражаться в соответствии с указаниями, содержащимися в предыдущей редакции МСФО (IFRS) 3; поправки к МСФО (IFRS) 7, которые разъясняют некоторые требования к раскрытию информации, в частности: (i) путем обращения особого внимания компаний на вопросы взаимосвязи при раскрытии качественной и количественной информации о характере и размере финансовых рисков, (ii) отменяют требование раскрытия информации о балансовой стоимости финансовых активов, условия по которым были пересмотрены, и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) заменяют требование раскрытия информации о справедливой стоимости залога на более общее требование раскрытия информации о его финансовом эффекте, и (iv) разъясняют, что компания обязана раскрывать информацию о стоимости залогов, на которые обращено взыскание, удерживаемых по состоянию на конец отчетного периода, а не о стоимости залогов, полученных в течение отчетного периода; поправки к МСФО (IAS) 1, которые уточняют требования в отношении представления и содержания отчета об изменениях в составе собственных средств акционеров в части сверх балансовой стоимости каждого компонента собственных средств на начало и конец отчетного периода либо в самом отчете об изменениях в составе собственных средств акционеров, либо в примечаниях к финансовой отчетности; поправки к МСФО (IAS) 27, которые разъясняют переходные правила в отношении поправок к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, внесенных пересмотренным МСФО (IAS) 27 (в редакции от января 2008 года); поправки к МСФО (IAS) 34, которые включают дополнительные примеры существенных событий и операций, в отношении которых требуется раскрытие информации в промежуточной сокращенной финансовой отчетности, включая переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий ведения деятельности или экономических условий, которые оказывают влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; поправки к IFRIC 13, которые разъясняют порядок оценки справедливой стоимости бонусных единиц. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

4. Изменения в учетной политике (продолжение)

Стандарты МСФО и Интерпретации IFRIC, еще не вступившие в силу (продолжение)

Интерпретация IFRIC 14, МСФО (IAS) 19 "Предельное значение актива по плану с установленными выплатами, требования о минимальном финансировании и их взаимодействие" – Поправка: "Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании" (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Поправка будет иметь ограниченное влияние, так как применяется только к тем компаниям, которые обязаны осуществлять минимальные взносы для финансирования пенсионных планов с установленными выплатами. Эта поправка отменяет непреднамеренные последствия IFRIC 14, относящиеся к предоплате добровольных пенсионных планов, в тех случаях, когда существуют минимальные требования к финансированию. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Интерпретация IFRIC 19 "Прекращение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов" (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет порядок учета операций, в результате которых пересматриваются условия финансового обязательства, и выпускаются долевые инструменты в пользу кредитора для прекращения всего или части финансового обязательства. Ожидается, что Интерпретация IFRIC 19 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Если иное не указано выше, ожидается, что новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

5. Основные положения учетной политики

Дочерние компании

Дочерние компании – это компании, в которых Группе принадлежит напрямую или косвенно более половины голосующих акций, или право тем или иным образом контролировать финансовую и операционную политику с целью извлечения выгод от их деятельности. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые могут быть исполнены или конвертированы в текущий момент, принимаются во внимание при оценке того, контролирует ли Группа данную компанию. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними (дата приобретения) и прекращается с даты утраты контроля. Все остатки и операции между компаниями Группы, включая доходы, расходы, дивиденды и нерезализованную прибыль по операциям между компаниями Группы, исключаются в полном объеме; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Приобретение дочерних компаний

Приобретение Группой дочерних компаний отражается по методу приобретения. Идентифицируемые активы и обязательства приобретаемой компании, включая те условные обязательства, которые являются текущими обязательствами и могут быть надежно измерены, учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от наличия и размера неконтрольных долей участия.

Превышение совокупной стоимости, состоящей из: i) уплаченного возмещения, ii) неконтрольной доли участия в приобретаемой компании и iii) справедливой стоимости неконтрольной доли участия на дату приобретения, которой покупатель ранее владел в приобретаемой компании (при поэтапном объединении бизнеса) над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения отражается как гудвил. Если результат вышеуказанных расчетов отрицательный, то разница признается непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Неконтрольная доля участия – это доля в дочерней компании, не принадлежащая Группе ни напрямую, ни косвенно. Неконтрольная доля участия на дату приобретения может быть оценена либо по справедливой стоимости, либо пропорционально неконтрольной доле участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Для каждого объединения бизнеса покупатель выбирает один из методов оценки неконтрольной доли участия. Неконтрольная доля участия на последующую отчетную дату представляет собой первоначально признанную стоимость неконтрольной доли участия на дату приобретения и неконтрольную долю изменений в совокупном доходе и собственных средствах, начиная с даты объединения. Неконтрольная доля представляет собой отдельный компонент в составе собственных средств Группы за исключением неконтрольных долей участия в паевых инвестиционных фондах, контролируемых Группой, учитываемых в составе обязательств Группы.

5. Основные положения учетной политики (продолжение)

Дочерние компании (продолжение)

При поэтапном объединении бизнеса покупатель должен переоценить долю участия, которой он владел в приобретаемой компании до начала объединения, по справедливой стоимости на дату приобретения и признать полученный в результате доход или расход, если таковой имеется, в составе прибыли или убытка. Затраты, связанные с приобретением, должны учитываться отдельно от объединения бизнеса и отражаться как расходы, а не включаться в состав гудвила. На дату приобретения покупатель должен отразить обязательство в отношении любого условного вознаграждения. Группа досрочно применяет МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27 с 1 января 2009 года.

Увеличение доли участия в имеющихся дочерних компаниях

Разница между балансовой стоимостью приобретаемой доли в чистых активах дочерней компании и стоимостью приобретения этой доли отражается как увеличение или уменьшение нераспределенной прибыли.

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосов, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения, и накопленные убытки от обесценения гудвила, в случае их наличия. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в отчете о прибылях и убытках, а ее доля в прочем совокупном доходе ассоциированной компании относится на прочий совокупный доход Группы. Однако если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

Прибыль и убытки, возникшие в результате операций между Группой и ее ассоциированными компаниями, исключаются в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях.

Совместное предприятие представляет собой договорное соглашение Группы с одной или более сторонами осуществлять хозяйственную деятельность (обычно, но не обязательно) через компании, находящиеся под совместным контролем. Группа признает долю участия в совместно контролируемой компании по методу долевого участия и применяет те же принципы учетной политики, что и для инвестиций в ассоциированные компании.

Венчурные инвестиции

Инвестиции в компании, управление которыми осуществляется в рамках инвестиционного портфеля ценных бумаг Группы, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и в отношении которых Группа может иметь существенное влияние, учитываются по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 28, согласно которому на инвестиции в ассоциированные компании, осуществляемые венчурными организациями, не распространяется действие МСФО (IAS) 28, если такие инвестиции при первоначальном признании классифицируются в составе переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или относятся к предназначенным для торговли и учитываются в соответствии с МСФО (IAS) 39. Данные венчурные инвестиции Группы классифицируются в составе финансовых активов, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и отражаются соответствующим образом, как указано далее.

Финансовые активы

Первоначальное признание финансовых активов

Финансовые активы при первоначальном признании признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы, которые не относятся к категории финансовых инструментов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Группа определяет классификацию финансовых активов при первоначальном признании и впоследствии может реклассифицировать финансовые активы в некоторых случаях в соответствии с приведенным ниже описанием.

5. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании признается только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, Группа использует методы оценки, основанные на модели дисконтированных денежных потоков и других моделях оценки. Для таких активов существует вероятность возникновения различий между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при первоначальном признании при помощи метода оценки. Такие различия не признаются немедленно в качестве доходов или расходов "первого дня", а равномерно амортизируются в течение срока действия соответствующих финансовых активов.

Классификация и переклассификация финансовых активов

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 39 финансовые активы классифицируются: как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

(а) Финансовые активы, предназначенные для торговли

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию "финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков". Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в краткосрочной перспективе. Производные финансовые инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они заключаются для целей хеджирования и представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Прибыли или убытки по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы признаются предназначенными для торговли, если они приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или маржи дилера, или являются частью портфеля, отвечающего признакам краткосрочного торгового портфеля. Группа может переклассифицировать непроеизводные финансовые активы, предназначенные для торговли, из категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если она больше не имеет намерения продать их в ближайшем будущем. Финансовые активы, за исключением отвечающих определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть выведены из категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток лишь при "редких обстоятельствах", которые возникают в связи с отдельным необычным событием, повторение которого в ближайшем будущем крайне маловероятно. Финансовые активы, классифицированные в качестве предназначенных для торговли, которые отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть переклассифицированы, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения.

Торговые ценные бумаги учитываются по справедливой стоимости. Проценты, начисляемые по торговым ценным бумагам, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются в составе доходов по дивидендам, включенных в прочие операционные доходы, при установлении права Группы на получение выплат по дивидендам. Все прочие элементы изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том периоде, в котором они возникли.

5. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

(б) *Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

К прочим финансовым активам, включенным в категорию финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся ценные бумаги, отнесенные в данную категорию при первоначальном признании и не подлежащие переклассификации из нее. Руководство Группы относит ценные бумаги к данной категории, только если (а) такая классификация исключает или существенным образом сокращает учетные несоответствия, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов или обязательств или отражения доходов и расходов по ним с использованием различных принципов; (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или и тех, и других, а также оценка их эффективности осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закреплённой стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, при этом требуемая информация регулярно предоставляется и анализируется ключевым управленческим персоналом Группы, как указано в МСФО (IAS) 24. Признание и оценка указанной категории финансовых активов производится в том же порядке, что и признание и оценка торговых ценных бумаг – в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием методик оценки, включающих использование недавних сделок, заключенных на рыночных условиях, текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически идентичного рассматриваемому инструменту, анализа дисконтированных денежных потоков (чистой приведенной стоимости), моделей оценки опционов и прочих применимых моделей оценки.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается как сумма, первоначально признанная в учете, за вычетом погашений основного долга, плюс/минус накопленная амортизация разницы между первоначально отраженной суммой и суммой к погашению, рассчитанная по методу эффективной процентной ставки. Указанный расчет производится с учетом всех выплат между сторонами по договору, как уплаченных, так и полученных, являющихся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, а также с учетом затрат по сделке и всех иных видов премий или дисконтов. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе отражения изменений в амортизированной стоимости.

Кредиты и дебиторская задолженность приобретенных дочерних компаний первоначально отражаются в отчете о финансовом положении по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения.

Группа может изменить свое намерение удерживать кредиты и дебиторскую задолженность в обозримом будущем на намерение их продать. В этом случае Группа проводит переклассификацию данных активов из категории кредитов и дебиторской задолженности в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи непосредственно перед продажей данных активов. Данные переклассифицированные активы переоцениваются по справедливой стоимости, а результат переоценки отражается через прочий совокупный доход.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Обращающиеся на рынке непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Прибыли и убытки по инвестициям, учитываемым по амортизированной стоимости, отражаются в отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе отражения изменений амортизированной стоимости.

Инвестиции приобретенных дочерних компаний, удерживаемые до погашения, первоначально отражаются в отчете о финансовом положении по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения.

5. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемные финансовые активы, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости с отражением положительной или отрицательной переоценки в составе прочего совокупного дохода в качестве отдельного компонента в составе собственных средств до момента прекращения признания или признания обесценения инвестиции. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

При прекращении признания финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, Группа проводит переклассификацию накопленных доходов или расходов, признаваемых ранее в качестве прочего совокупного дохода в составе отдельного компонента собственных средств, в отдельную строку в отчете о прибылях и убытках.

В случае наличия признаков обесценения актива, имеющегося в наличии для продажи, сумма накопленного убытка, ранее отраженного в прочем совокупном доходе, и представляющая собой разницу между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью (за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе отчета о прибылях и убытках) реклассифицируется из состава собственных средств в отчет о прибылях и убытках.

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием методик оценки. Такие методики включают в себя использование недавних сделок, заключенных на рыночных условиях, текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически аналогичного рассматриваемому инструменту, или исходя из анализа дисконтированных денежных потоков.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, которые отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть переклассифицированы в данную категорию, если у Группы имеются намерения и возможности удерживать указанные активы в обозримом будущем или до погашения.

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива; или
- передачи Группой принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Группой права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек и обязательства осуществить выплаты конечным бенефициарам, причем последнее обязательство действует только в том случае, если Группе удастся получить от первоначального актива суммы, соразмерные указанным выплатам; и
- если Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо (б) не передала и не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, и при этом передала контроль над активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных поступлений от актива, при этом не передав, и не сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в размере продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

В случае если продолжение участия приобретает форму проданного и/или приобретенного опциона (включая опционы, расчеты по которым производятся в денежной форме, или аналогичные договоры) в отношении передаваемого актива, то степень участия Группы определяется, исходя из суммы переданного актива, которую Группа может выкупить обратно. Данное положение не применяется в случаях продажи опциона "пут" (включая опционы, расчеты по которым производятся в денежной форме, или аналогичные договоры) на актив, отражаемый по справедливой стоимости – в этом случае степень продолжающегося участия Группы ограничивается наименьшим из значений справедливой стоимости переданного актива и цены исполнения опциона.

5. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Реструктуризация финансовых активов

Группа время от времени может проводить реструктуризацию некоторых финансовых активов. Это в основном относится к кредитам и дебиторской задолженности. Реструктуризация проводится в соответствии с тремя основными сценариями:

- Если валюта кредита была изменена в результате реструктуризации, то в этом случае прекращается признание старого кредита и признается новый кредит. В результате признания нового кредита необходимо будет оценить новую эффективную процентную ставку. Если новая эффективная ставка является ниже рыночной, то в этом случае признается убыток при первоначальном признании нового кредита в отчетном периоде.
- В случае если реструктуризация кредита не вызвана финансовыми трудностями заемщика, но приводит к пересмотру денежных потоков на условиях, выгодных для заемщика: в этом случае кредит не признается обесцененным. Признание кредита не прекращается, но новая эффективная ставка определяется исходя из оставшихся потоков до погашения в соответствии с условиями кредитного договора. В случае если новая эффективная ставка ниже рыночной на дату реструктуризации, то новая текущая стоимость кредита рассчитывается как справедливая стоимость кредита после реструктуризации, которая представляет собой приведенную стоимость будущих денежных потоков дисконтированных с использованием рыночной ставки на дату реструктуризации. В этом случае разница между текущей стоимостью до реструктуризации и справедливой стоимостью кредита после реструктуризации признается в качестве убытков от реструктуризации.
- В случае если после реструктуризации кредит является обесцененным, Группа использует первоначальную эффективную ставку в отношении новых денежных потоков после пересмотра условий для определения возмещаемой стоимости кредита. Разница между пересчитанной приведенной стоимостью новых денежных потоков с учетом обеспечения и текущей стоимостью до реструктуризации признается в качестве увеличения расхода по созданию резерва под обесценение долговых финансовых активов в отчетном периоде.

Группа раскрывает информацию о балансовой стоимости кредитов и авансов с пересмотренными условиями, которые были бы просроченными или обесцененными, если бы первоначальные условия предоставления таких кредитов не были пересмотрены.

Секьюритизация финансовых активов

В рамках осуществления операционной деятельности Группа производит секьюритизацию финансовых активов, как правило, посредством передачи этих активов компаниям специального назначения, которые выпускают ценные бумаги для инвесторов. Переданные активы могут удовлетворять критериям полного или частичного прекращения признания. Группа может сохранить за собой доли в секьюритизированных финансовых активах, которые, как правило, классифицируются как кредиты клиентам. Прибыли или убытки в результате секьюритизации активов рассчитываются исходя из балансовой стоимости финансовых активов, признание которых прекращено, и оставшейся доли в указанных активах на основе их справедливой стоимости на дату передачи.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере применения МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 39, классифицируются либо как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как прочие финансовые обязательства, в зависимости от ситуации. Группа классифицирует финансовые обязательства по категориям при первоначальном признании. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, а в случае, если финансовые обязательства не относятся к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то они первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно связанных с ними затрат по сделке. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки.

Финансовые обязательства приобретенных дочерних компаний первоначально отражаются в отчете о финансовом положении по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения.

5. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в случае если они выпущены для целей их обратного выкупа в краткосрочной перспективе. Обычно к таким финансовым обязательствам относятся торговые финансовые обязательства или "короткие" позиции по ценным бумагам. Производные инструменты с отрицательной справедливой стоимостью также классифицируются как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Прибыли или убытки от финансовых обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания финансовых обязательств

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. В случае замены одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, такой обмен или модификация обязательства приводят к прекращению признания первоначального обязательства в отчетности, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в текущей стоимости соответствующих обязательств в отчете о прибылях и убытках.

В случаях, когда финансовое обязательство приобретает (обратный выкуп) отдельными членами Группы, происходит прекращение признания данного обязательства. Разница между балансовой (амортизированной) стоимостью финансового обязательства на дату выкупа и уплаченной суммой признается в отчете о прибылях и убытках в качестве дохода или расхода, возникающего от прекращения обязательства.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением чистого нетто-результата в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой статьи, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Все краткосрочные межбанковские размещения, включая депозиты "овернайт", показаны в составе средств в банках. Из состава денежных средств и их эквивалентов исключаются суммы, в отношении использования которых имеются какие-либо ограничения. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

Обязательные резервы на счетах в центральных банках

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ и центральных банках других стран отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой беспроцентные резервные депозиты, не предназначенные для финансирования текущих операций Группы. Следовательно, они не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Средства в банках

Средства в банках отражаются в случае предоставления Группой денежных средств банкам-контрагентам без намерения продажи возникшей дебиторской задолженности, срок погашения которой установлен или может быть определен. Средства в банках отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

Договоры прямого и обратного "репо" и операции займа финансовых инструментов

Договоры продажи с обратной покупкой (договоры "репо") отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Признание ценных бумаг или других финансовых активов, реализованных по договорам "репо", не прекращается. Финансовые активы не переводятся в другую категорию в составе отчета о финансовом положении, если только у контрагента не имеется право на продажу или повторный залог данных финансовых активов, вытекающее из условий контракта или общепринятой практики. В этом случае такие финансовые активы переводятся в категорию финансовых активов, заложенных по договорам "репо" (требования по обратной покупке). Соответствующие обязательства включаются в состав средств клиентов, средств банков или прочих заемных средств.

5. Основные положения учетной политики (продолжение)

Договоры прямого и обратного "репо" и операции займа финансовых инструментов (продолжение)

Приобретение финансовых активов по договорам обратной продажи (обратного "репо") отражается в составе средств в банках или кредитов и авансов клиентам, в зависимости от типа контрагента.

Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентных доходов/расходов и начисляется в течение срока действия договоров "репо" по методу эффективной процентной ставки.

Финансовые активы, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в финансовой отчетности в составе первоначально присвоенной им категории, за исключением случаев, когда у контрагента имеется право на продажу или повторный залог данных финансовых активов, вытекающее из условий контракта или общепринятой практики. В этом случае указанные финансовые активы переводятся в другую категорию и отражаются отдельно.

Финансовые активы, привлеченные на условиях займа, отражаются в финансовой отчетности только при их реализации третьим лицам. В этом случае результат купли-продажи учитывается в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Обязательство по возврату таких финансовых активов ("короткая позиция") переоценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток и отражается в строке прочих заемных средств отчета о финансовом положении.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты, включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы, на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты преимущественно предназначены для торговли и первоначально отражаются в соответствии с принципами первоначального признания финансовых инструментов с последующей переоценкой по справедливой стоимости, которая определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Прибыли и убытки от операций с указанными инструментами отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой в зависимости от вида финансового инструмента.

Встроенный производный финансовый инструмент представляет собой компонент гибридного (комбинированного) финансового инструмента, включающего в себя как производный инструмент, так и основной договор, вследствие чего часть денежных потоков по комбинированному инструменту изменяется аналогично денежным потокам по таким же отдельным производным финансовым инструментам. Производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, учитываются отдельно, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не являются переоцениваемыми по справедливой стоимости с отражением нереализованных доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках.

Учет хеджирования

Для управления рисками, связанными с колебаниями потоков денежных средств от получения и уплаты процентов, а также с колебаниями справедливой стоимости отдельных статей, Группа использует производные финансовые инструменты. В результате этого Группа применяет учет хеджирования для операций, отвечающих обусловленным критериям.

При возникновении отношений хеджирования Группа документально оформляет взаимоотношение между хеджируемой статьей и инструментом хеджирования, включая характер хеджируемого риска, цель и стратегию хеджирования и метод оценки эффективности отношения хеджирования.

В момент возникновения отношений хеджирования также проводится формализованная оценка, чтобы убедиться в предполагаемой высокой эффективности инструмента хеджирования с точки зрения компенсации обозначенных рисков применительно к хеджируемой статье. Такая оценка инструментов хеджирования проводится ежеквартально. Хеджирование считается высокоэффективным, если предполагается, что изменения справедливой стоимости или движения денежных средств, связанные с хеджируемым риском, будут компенсированы в пределах от 80% до 125% в течение периода, для которого данный инструмент предназначен. В тех случаях, когда хеджируемая статья представляет собой прогнозируемую сделку, Группа оценивает вероятность совершения сделки и наличие риска изменений денежных потоков, которые в конечном итоге могут оказать влияние на отчет о прибылях и убытках.

5. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты (продолжение)

Хеджирование справедливой стоимости

При проведении операций хеджирования справедливой стоимости, отвечающих критериям учета хеджирования, изменение справедливой стоимости производного инструмента хеджирования признается в отчете о прибылях и убытках по статье "Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток". При этом изменение справедливой стоимости хеджируемой статьи, связанное с хеджируемым риском, отражается как корректировка балансовой стоимости хеджируемой статьи и также признается в отчете о прибылях и убытках по статье "Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток".

В случае истечения срока действия инструмента хеджирования, его продажи, прекращения или исполнения, либо если хеджирование больше не отвечает критериям учета хеджирования, отношение хеджирования прекращается. В отношении хеджируемых статей, учитываемых по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, разница между балансовой стоимостью хеджируемой статьи при прекращении хеджирования и ее номинальной стоимостью амортизируется в течение оставшегося срока, первоначально определенного для хеджирования. При прекращении признания хеджируемой статьи неамортизированная сумма корректировки до справедливой стоимости признается немедленно в отчете о прибылях и убытках.

Хеджирование денежных потоков

Для определенных и отвечающих критериям учета хеджирования инструментов эффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования первоначально признается в составе прочего совокупного дохода и отражается непосредственно в резерве на хеджирование денежных потоков в составе собственных средств по статье "Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков". Неэффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования признается сразу в отчете о прибылях и убытках в составе статьи "Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток".

В случаях, когда хеджируемые денежные потоки оказали влияние на отчет о прибылях и убытках, доход или расход по инструменту хеджирования "восстанавливается" в составе соответствующих статей доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках. При истечении срока действия, продаже, прекращении существования, исполнении инструмента хеджирования, либо если хеджирование больше не отвечает критериям учета хеджирования, общая сумма доходов или расходов, накопленная на этот момент в составе собственных средств, отражается отдельно в составе собственных средств до совершения прогнозируемой хеджируемой операции. Если совершение прогнозируемой операции больше не ожидается, общая сумма доходов или расходов, учтенная в составе собственных средств, немедленно переносится в статью отчета о прибылях и убытках "Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток".

Операции на стандартных условиях

К операциям на стандартных условиях относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в обычные сроки, установленные регулируемыми органами или принятые на рынке. Все операции на стандартных условиях по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату расчетов, указанную в договорах, т.е. на плановую дату получения или поставки актива Группой. Стандартные операции не учитываются в составе производных финансовых инструментов из-за небольшой продолжительности срока действия обязательства по поставке финансовых активов с даты заключения сделки по дату осуществления расчетов.

Любые изменения справедливой стоимости финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, возникающие в период между датой заключения сделки и датой осуществления расчетов, отражаются в отчете о прибылях и убытках, а изменения в справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются в составе прочего совокупного дохода для приобретаемых активов. Изменения справедливой стоимости финансовых активов, реализуемых в результате операций на стандартных условиях, не отражаются в отчете о прибылях и убытках или в составе прочего совокупного дохода в период с даты заключения сделки по дату проведения расчетов. Изменение справедливой стоимости не затрагивает активы, учитываемые по первоначальной или амортизированной стоимости, если оно произошло в период с даты заключения сделки по дату проведения расчетов.

5. Основные положения учетной политики (продолжение)

Приобретенные векселя

Приобретенные векселя включаются в состав финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или в состав средств в банках, либо кредитов и авансов клиентам или инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в зависимости от их природы. Их отражение в отчетности, последующая переоценка и учет производятся на основании положений учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов. При залоге векселей по договорам "репо" при наличии у контрагента права на их перепродажу они учитываются в соответствующем разделе по статье "Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа".

Аренда

Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя. Группа отражает сдаваемое в аренду имущество как дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду (лизинг), в составе кредитов и авансов клиентам. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности, начисляемую на непогашенную сумму чистых инвестиций, и учитывается в составе процентных доходов. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора. Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе операционных расходов.

Резервы под обесценение финансовых активов

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убыток от обесценения относится на финансовый результат в случае, если он произошел в результате одного или нескольких событий ("события убытка"), которые имели место после первоначального признания финансового актива и которые влияют на сумму или сроки получения расчетных будущих денежных потоков от финансового актива или группы финансовых активов, которые могут быть достоверно оценены. В случае если, по мнению Группы, объективные признаки обесценения для рассматриваемого отдельно финансового актива (существенного, либо несущественного) отсутствуют, данный актив включается в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска. Такая группа финансовых активов коллективно оценивается на предмет обесценения. При анализе финансовых активов на предмет обесценения Группа в первую очередь рассматривает такие факторы, как наличие просроченной задолженности по данному активу, а также качество соответствующего обеспечения (если таковое имеется) с точки зрения его реализуемости (ликвидности).

Для целей проведения коллективной оценки на предмет обесценения финансовые активы группируются на основе схожих характеристик кредитного риска внутри классификационных категорий. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности заемщиков погашать все суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам.

Будущие денежные потоки от группы финансовых активов, коллективно оцениваемых на предмет обесценения, оцениваются исходя из договорных денежных потоков, генерируемых такими активами, и имеющегося опыта руководства в отношении возможного несоблюдения сроков погашения задолженности в результате событий убытка, имевших место в прошлом, а также в отношении возможности взыскания просроченных сумм задолженности. Имеющийся опыт корректируется с учетом текущих имеющихся в наличии данных с целью отражения существующих в настоящий момент условий, которые не оказывали влияние на предшествующие периоды, и исключения влияния ранее имевших место условий, которые в настоящий момент отсутствуют.

Убыток от обесценения отражается посредством создания резерва под обесценение с целью уменьшения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (не учитывая будущих потерь по кредиту, которые еще не были понесены), дисконтированных по эффективной процентной ставке по данному активу. Текущая стоимость расчетных будущих денежных потоков от обесцененных финансовых активов включает в себя денежные поступления, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на обеспечение, за вычетом затрат, связанных с получением и реализацией обеспечения, вне зависимости от вероятности обращения взыскания.

Если впоследствии происходит уменьшение суммы убытка от обесценения, которое может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после отражения в учете суммы убытка от обесценения (например, улучшение кредитного рейтинга заемщика), то ранее отраженная сумма убытка восстанавливается посредством корректировки величины резерва через статьи отчета о прибылях и убытках при условии, что на дату восстановления балансовая стоимость актива не превысит его амортизированную стоимость.

5. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы под обесценение финансовых активов (продолжение)

Безнадежные к взысканию активы списываются за счет соответствующего резерва под обесценение после выполнения всех необходимых процедур по взысканию актива и определения суммы убытка.

Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

В случае обесценения актива, имеющегося в наличии для продажи, сумма, представляющая собой разницу между его первоначальной стоимостью (за вычетом выплат по основной сумме и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках, переносится из состава собственных средств в отчет о прибылях и убытках. Восстановление убытков от обесценения, связанных с долевыми инструментами, классифицируемыми в качестве имеющихся в наличии для продажи, не признается в отчете о прибылях и убытках, а отражается в составе прочего совокупного дохода в составе отдельного компонента собственных средств. Убытки от обесценения, связанные с долговыми инструментами, восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, в случае если повышение справедливой стоимости инструмента может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

Существенное или продолжительное уменьшение справедливой стоимости долевого инструмента, классифицированного как имеющийся в наличии для продажи, до величины ниже его первоначальной стоимости также является объективным признаком обесценения данного инструмента.

Инвестиционная недвижимость

К инвестиционной недвижимости относится земля или здание или часть здания, предназначенные для получения арендного дохода или дохода от прироста стоимости, не занимаемые Группой и не предназначенные для продажи в рамках основной деятельности. Недвижимость в процессе строительства или разработки для последующего использования в качестве инвестиционной недвижимости также классифицируется в качестве инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость первоначально отражается по фактическим затратам, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, основанной на рыночной стоимости такой инвестиционной недвижимости. Рыночная стоимость инвестиционной недвижимости Группы основывается на данных, содержащихся в отчетах независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию и недавний опыт по проведению оценки объектов схожей категории, расположенных на той же территории.

Инвестиционная недвижимость, находящаяся в стадии реконструкции с целью дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости, или инвестиционная недвижимость, рыночный сегмент по которой стал менее активным, продолжает оцениваться по справедливой стоимости. Полученный арендный доход отражается в отчете о прибылях и убытках в составе доходов от небанковской деятельности. Доходы и расходы, возникающие в результате изменений справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доходов или расходов от небанковской деятельности.

Последующие затраты подлежат капитализации только в том случае, если существует вероятность притока в Группу будущих экономических выгод от данного актива, а также если его стоимость поддается достоверной оценке. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы в момент их понесения. Если владелец начинает занимать инвестиционную недвижимость, то она переходит в категорию основных средств, и ее балансовая стоимость на дату изменения категории становится исходной стоимостью основного средства, на основе которой впоследствии рассчитывается амортизация.

Основные средства

Здания и оборудование в составе основных средств отражаются по переоцененной стоимости и фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо), соответственно. Земля отражается по переоцененной стоимости. Земля имеет неограниченный срок использования и поэтому не подлежит амортизации. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из значений справедливой стоимости актива за вычетом затрат по его реализации и стоимости от использования данного актива.

Земля, здания и оборудование приобретенных дочерних компаний первоначально отражаются в отчете о финансовом положении по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения. В финансовой отчетности не отражается накопленная амортизация основных средств, приобретенных в ходе операций по объединению компаний, на дату такого приобретения.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

5. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Земля и здания Группы переоцениваются на регулярной основе приблизительно через каждые 3-5 лет. Частота переоценки зависит от изменений справедливой стоимости переоцениваемых объектов. В случае существенного расхождения между справедливой стоимостью переоцениваемого актива и его балансовой стоимостью, проводится дальнейшая переоценка. Переоценка осуществляется одновременно для всей категории основных средств с тем, чтобы избежать выборочной переоценки.

Прирост стоимости от переоценки отражается как увеличение прочего совокупного дохода и увеличивает фонд переоценки земли зданий, являющийся отдельным компонентом собственных средств в отчете о финансовом положении, за исключением сумм восстановления обесценения актива, обесценение по которому было ранее отражено в отчете о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива признается в отчете о прибылях и убытках.

Снижение стоимости в результате переоценки признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки земли и зданий.

Перенос сумм из фонда переоценки земли и зданий, включенного в состав собственных средств, непосредственно в состав нераспределенной прибыли происходит при "реализации" прироста стоимости, т.е. при выбытии или при продаже актива, либо по мере использования актива Группой. В последнем случае сумма реализованного прироста стоимости представляет собой разницу между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости актива, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости актива.

Здания были переоценены по рыночной стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года. Переоценка производилась на основании данных, содержащихся в отчетах независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию и недавний опыт по проведению оценки объектов схожей категории, расположенных на той же территории.

На 31 декабря 2010 года Группа не проводила переоценку земли и зданий, так как справедливая стоимость этих активов существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

Объекты незавершенного строительства учитываются по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение (при его наличии). По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости. Амортизация по объектам незавершенного строительства не начисляется до момента готовности объекта к вводу в эксплуатацию.

В случае обесценения объекта земли, зданий и оборудования его стоимость списывается до наибольшего из значений стоимости от использования либо справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации данного объекта. Уменьшение балансовой стоимости отражается в отчете о прибылях и убытках в сумме, превышающей прирост стоимости от переоценки, ранее отраженный в составе собственных средств. Ранее отраженный убыток от обесценения актива восстанавливается в случае изменения оценочных данных, использованных для определения его стоимости от использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию.

Доходы и расходы, возникающие в результате выбытия зданий и оборудования, определяются с учетом их балансовой стоимости и учитываются в отчете о прибылях и убытках. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их понесения.

Амортизация

Амортизация рассчитывается прямолинейным методом в течение оценочных сроков полезного использования активов по следующим базовым нормам:

	Срок полезного использования	Норма амортизации
Здания	40 лет	2,5% в год
Оборудование	от 4 до 20 лет	от 5% до 25% в год

Оценочные сроки полезного использования и остаточная стоимость пересматриваются на ежегодной основе.

5. Основные положения учетной политики (продолжение)

Гудвил

Гудвил, приобретенный при объединении компании, представляет собой будущие экономические выгоды от использования других активов, которые не могут быть индивидуально идентифицированы и признаны, и измеряется как превышение пункта (а) над пунктом (б) ниже:

- (а) совокупность:
- переданного возмещения, в отношении которого требуется проводить измерение по справедливой стоимости на дату приобретения;
 - суммы любой неконтрольной доли участия в приобретаемом предприятии;
 - при поэтапном объединении бизнеса, справедливой стоимости на дату приобретения неконтрольной доли участия, которой покупатель ранее владел в приобретаемом предприятии.
- (б) сумма идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств на дату приобретения.

Если результат вышеуказанных вычислений является отрицательным, то в этом случае покупатель получил прибыль от выгодной покупки, и данная прибыль признается в отчете о прибылях и убытках.

Как указано выше, пересмотренный МСФО (IFRS) 3, досрочно принятый Группой, позволяет покупателю оценивать неконтрольную долю участия либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Это приводит к признанию в финансовой отчетности разной суммы гудвила или прибыли от выгодной покупки в зависимости от выбора покупателем метода оценки неконтрольной доли участия.

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе статьи "Нематериальные активы и гудвил". Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил отражается по себестоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения (если таковые имеются).

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какое-либо событие или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении. Для целей анализа на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате операций по объединению компаний, начиная с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получат выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств Группы к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвил:

- представляет собой единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления; и
- не превышает операционный сегмент в рамках сегментной отчетности Группы до агрегирования согласно определению в МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты".

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, на которое отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. В случае если гудвил входит в состав подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, а часть такого подразделения выбывает, то гудвил, связанный с выбывающей частью, включается в состав балансовой стоимости этой части при определении прибыли или убытка от выбытия. В этом случае выбывающий гудвил оценивается, исходя из соотношений стоимости выбывающей части подразделения и части подразделения, генерирующего денежные потоки, оставшейся в составе Группы.

5. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение, лицензии и прочие идентифицируемые нематериальные активы, включая приобретенные в ходе объединения компаний.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактическим затратам. Стоимость нематериальных активов, приобретенных при объединении компаний, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы могут иметь ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего обычно не более 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, в конце каждого отчетного года.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется ежегодно на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива, как неограниченного.

Нематериальный актив в виде депозитов основных клиентов

Нематериальный актив в виде депозитов основных клиентов, связанный с приобретением дочерних компаний Группы и представляющий собой депозиты "до востребования" клиентов, с которыми установлены стабильные отношения, идентифицирован в качестве нематериального актива на основе изучения клиентской базы дочерних компаний, по результатам которого был сделан вывод о том, что дочерние компании имели прочные и долгосрочные отношения со своими основными клиентами и что фактические сроки погашения по депозитам "до востребования" существенно превосходили сроки, указанные в договорах. Оценочный срок полезного использования нематериального актива в виде депозитов основных клиентов составил пять лет. Указанный актив амортизируется в течение срока его полезного использования прямолинейным методом.

Средства банков

Средства банков отражаются в случае предоставления денежных средств или иных финансовых активов в пользу Группы со стороны банков-контрагентов. Такие обязательства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. В случае приобретения Группой собственной задолженности последняя исключается из отчета о финансовом положении. Разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченного возмещения отражается в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов от прекращения обязательства.

Средства клиентов

Средства клиентов представляют собой обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства клиентов включают в себя как депозиты "до востребования", так и срочные депозиты. Процентные расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение срока депозитов с использованием метода эффективной процентной ставки.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя векселя, депозитные сертификаты, еврооблигации и долговые обязательства, выпущенные Группой. Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. В случае приобретения Группой собственных выпущенных долговых ценных бумаг последние исключаются из отчета о финансовом положении. Разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченного возмещения отражается в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов от прекращения обязательства.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

5. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прочие заемные средства

Прочие заемные средства представляют собой определенные заемные средства, отличающиеся от вышеуказанных статей обязательств, и включают синдицированные кредиты, возобновляемые кредитные линии, прочие кредитные линии и иные специфичные заимствования. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентные расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение периода привлечения прочих заемных средств с использованием метода эффективной процентной ставки.

Налогообложение

Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства стран, в которых компании Группы осуществляют свои операции. Расходы по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках включают текущие налоговые платежи и изменения в сумме отложенного налога на прибыль. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, вступивших в силу на отчетную дату. Расходы / экономия по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением их отражения непосредственно через прочий совокупный доход в составе собственных средств в случае, когда они относятся к операциям, которые также отражаются непосредственно в составе собственных средств в том же или другом отчетном периоде.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущих периодов. В случае утверждения финансовой отчетности к выпуску до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые налогооблагаемые прибыли и убытки основываются на оценочных данных. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением, связанным с первоначальным признанием, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства, относящегося к сделке, отличной от операции по объединению компаний, в случае если указанная сделка (при первоначальном ее отражении в учете) не оказывает влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила и последующем признании гудвила, не вычитаемого для целей налогообложения. Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время восстановления временной разницы поддается контролю, и существует вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Суммы отложенного налога оцениваются по ставкам налогообложения, действующим или фактически вступившим в силу на отчетную дату, и которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются лишь внутри каждой отдельно взятой компании Группы в том случае, если компания имеет юридически действительное право на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств; при этом данные отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом в отношении одной и той же компании – объекта налогообложения.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты.

Резервы по обязательствам и отчислениям

Резервы по обязательствам и отчислениям представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком погашения или объемом. Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущие юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды и которые можно оценить с достаточной степенью вероятности.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

5. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства кредитного характера

В ходе своей обычной деятельности Группа принимает на себя различные обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и гарантии. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости, а затем переоцениваются по наибольшей из двух величин: суммы, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37 "Резервы, условные обязательства и условные активы", и первоначально признанной в учете суммы, за вычетом, при необходимости, накопленной амортизации, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 18 "Выручка". Обязательства по предоставлению кредитов с процентными ставками ниже рыночных первоначально отражаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшему из значений (i) неамортизированного остатка соответствующих комиссий, полученных и отложенных к признанию и (ii) суммы, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37 "Резервы, условные обязательства и условные активы". Группа создает соответствующие резервы под прочие обязательства кредитного характера, если существует вероятность понесения убытков по данным обязательствам.

Эмиссионный доход

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

Дивиденды

Дивиденды отражаются в качестве отдельной дебетовой статьи в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску, отражается в примечании "События после отчетной даты". Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности Банка, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с российским законодательством базой для распределения является чистая прибыль текущего года.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Комиссии за предоставление кредитов клиентам вместе с соответствующими дополнительными прямыми затратами не признаются одновременно в отчете о прибылях и убытках и отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Комиссии и прочие дополнительные прямые затраты, связанные с выпуском долговых ценных бумаг и прочими заемными средствами, отражаются в качестве корректировки эффективной доходности соответствующего обязательства. Комиссионные и другие доходы и расходы обычно отражаются по принципу начисления по мере оказания услуги. Комиссионные и другие доходы обычно поступают путем списания со счетов клиентов сумм за оказанные услуги. Комиссии, полученные за оказание услуг по управленческому консультированию, в том числе по управлению портфелями инвестиций, отражаются на основании соответствующих договоров на оказание услуг. Стоимость услуг по управлению активами, связанному с инвестиционными фондами, отражается в том отчетном периоде, когда эти услуги были оказаны. Тот же принцип применяется в отношении учета расходов на услуги по работе с VIP-клиентами, финансового планирования и депозитария, оказываемых в течение длительного периода времени.

Расходы на персонал и отчисления в фонды

Группа осуществляет взносы в пенсионный план Группы в соответствии с действующими в компаниях Группы пенсионными планами с установленными взносами, а также в государственный пенсионный фонд, фонд социального страхования и фонд обязательного медицинского страхования в отношении своих сотрудников. Эти расходы учитываются по мере их возникновения и отражаются как расходы на содержание персонала по статье "Расходы на содержание персонала и административные расходы". Суммы начислений за неиспользованный отпуск также включены в затраты на содержание персонала в составе расходов на содержание персонала и административных расходов.

Все актуарные прибыли и убытки, связанные с пенсионным планом с установленными выплатами, Группа отражает непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

5. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют

Материнский банк Группы принял решение о смене своей функциональной валюты с доллара США на российский рубль ("руб.") начиная с 1 января 2008 года (Примечание 3). Каждая компания Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи финансовой отчетности каждой компании измеряются в выбранной ей функциональной валюте. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в эквиваленте функциональной валюты, переведенном по обменному курсу на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов от переоценки валютных статей. Неденежные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату первоначальной операции. Неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости.

Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях ("руб."), которые являются национальной валютой в Российской Федерации, где зарегистрирован Банк. Исторически для целей представления финансовой отчетности по МСФО руководство Группы использовало доллары США. Руководство Группы приняло решение о начале использования российского рубля в качестве валюты представления отчетности с 1 января 2009 года. По состоянию на отчетную дату активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, были переведены в российские рубли по курсу закрытия торгов на отчетную дату, и соответствующие отчеты о прибылях и убытках были пересчитаны по средневзвешенным курсам за отчетный период. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в составе прочего совокупного дохода в составе отдельного компонента собственных средств. При выбытии дочерней или ассоциированной компании, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая отложенная сумма, отраженная в составе собственных средств, относящаяся к данной компании, признается в отчете о прибылях и убытках.

На 31 декабря 2010 года основной обменный курс на закрытие, используемый для перевода остатков по счетам в долларах США в российские рубли, составлял 30,4769 рубля за 1 доллар США (на 31 декабря 2009 года: 30,2442 рубля за 1 доллар США), а основной обменный курс на закрытие, используемый для перевода остатков по счетам в евро в российские рубли, составлял 40,3331 рубля за 1 евро (на 31 декабря 2009 года: 43,3883 рубля за 1 евро).

Операции ответственного хранения

Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в отчете о финансовом положении. Комиссии, получаемые по таким операциям, отражаются по строке "Комиссионные доходы" в отчете о прибылях и убытках.

Сегментная отчетность

Операционный сегмент – это отдельный компонент компании, осуществляющий финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получать доходы и нести расходы (включая доходы и расходы, относящиеся к операциям с другими компонентами этой же компании), результаты операционной деятельности которого на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений с целью распределения ресурсов по сегментам и для оценки его деятельности, и в отношении которого имеется в наличии отдельная финансовая информация. Сегменты раскрываются отдельно (отчетные сегменты), если преобладающая часть их доходов формируется за счет продаж сторонним покупателям, а их доходы, финансовый результат или суммарные активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов Группы. В отношении сегментов, которые не отвечают приведенным выше требованиям, но которые могут быть объединены по характеру деятельности, производственным процессам, продуктам или услугам, проводится анализ на предмет соответствия требованиям, предъявляемым к суммарным показателям отчетных сегментов.

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты" Группа определила свои ключевые направления деятельности в качестве операционных сегментов. Раскрытие по сегментам представлено на основе согласующихся с МСФО данных в отношении юридических лиц Группы, скорректированных при необходимости на межсегментные перераспределения и управленческие поправки и корректировки.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

6. Существенные учетные оценки и суждения

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также основных иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства принятия оценок и допущений, которые влияют на формирование отчетных данных. Такие оценки и допущения основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчетности. Фактические результаты могут существенно отличаться от таких оценок.

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности и под обязательства по предоставлению кредитов

Группа регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое экспертное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем исторических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе имеющихся в наличии данных, указывающих на неблагоприятное изменение в оценке вероятности погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе такой группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении групп активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Группа использует свое экспертное суждение при корректировке имеющихся в наличии данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Для расчета резервов под обесценение кредитов на 31 декабря 2010 и 2009 годов Банк применил утвержденную формализованную методику создания резервов для оценки кредитов на индивидуальной основе и в отношении понесенных, но не заявленных убытков по портфелям без признаков индивидуального обесценения, со схожими характеристиками кредитного риска, оцениваемым на коллективной основе, по отраслям и по классам кредитоспособности заемщиков.

Исторические сведения об убытках, понесенных на 31 декабря 2009 года, смоделированные в соответствии с МСФО (IAS) 39, были скорректированы с учетом текущих условий. Применение Банком модели понесенных, но не заявленных убытков привело к снижению уровня концентрации убытков по некоторым однородным кредитным портфелям в связи с улучшением положения в анализируемых отраслях в четвертом квартале 2009 года. Учитывая краткость данного периода улучшений, а также исходя из того, что такое улучшение не обязательно свидетельствует о фундаментальных положительных сдвигах в качестве кредитных портфелей, Банк применил те же ставки резервирования под обесценение кредитных портфелей, оцениваемых на коллективной основе, в отношении кредитных портфелей, продемонстрировавших признаки повышения качества, что и в отчетности на 30 сентября 2009 года. Если бы применялась ранее используемая методика, сумма резерва под обесценение кредитов и авансов на 31 декабря 2009 года и за год, закончившийся в указанную дату, была бы на 4,6 миллиарда рублей меньше.

В 2010 году Группа не получила подтверждения вышеуказанных улучшений качества кредитных портфелей по ряду отраслей, в связи с чем был применен консервативный подход к выбору ставок резервирования на коллективной основе, и на 31 декабря 2010 года Банк не осуществлял корректировок исторических сведений об убытках и использовал ставки резервирования кредитных портфелей в соответствии с результатами применения модели понесенных, но не заявленных убытков по состоянию на конец четвертого квартала 2010 года.

Обесценение гудвила

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки стоимости от использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. В ходе оценки стоимости от использования Группе необходимо оценить будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость гудвила составляла 19,9 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 7,9 миллиарда рублей) (Примечание 17).

6. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым и неожиданным изменениям, затрагивающим предыдущие отчетные периоды. Кроме того, российское налоговое законодательство в отношении финансовых инструментов (включая сделки с производными инструментами) характеризуется отсутствием определенности и сложностью толкования. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Существующие тенденции в Российской Федерации указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования вступило в силу 1 января 1999 года, предоставив налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены более чем на 20%. К сделкам, подлежащим налоговому контролю, относятся сделки между взаимозависимыми лицами, товарообменные операции, внешнеторговые сделки, а также сделки между независимыми сторонами с существенным колебанием цен (т.е. сделки, цена по которым отклоняется более чем на 20% от уровня цен по аналогичным сделкам в пределах непродолжительного периода времени). Кроме этого, отдельные правила по трансфертному ценообразованию позволяют налоговым органам вносить соответствующие корректировки в цены по сделкам с ценными бумагами и производными инструментами. Официальный порядок применения отдельных правил, относящихся к трансфертному ценообразованию, не определен. Уточнение порядка толкования правил трансфертного ценообразования и изменение подхода российских налоговых органов в будущем может привести к начислению некоторым российским компаниям Группы дополнительных налоговых обязательств в результате корректировки трансфертных цен по внутригрупповым операциям и сделкам с ценными бумагами.

Кроме того, Группа осуществляет свою деятельность в различных налоговых юрисдикциях, и в состав Группы входят компании, созданные за пределами Российской Федерации, которые подлежат налогообложению по другим ставкам и в соответствии с другим законодательством. Налоговые обязательства Группы определяются исходя из того, что эти компании не облагаются налогом на прибыль в Российской Федерации. Российское налоговое законодательство четко не определяет правила налогообложения иностранных компаний. Возможно, что вследствие развития таких правил и изменений в подходах, используемых российскими налоговыми органами, статус всех или части зарубежных компаний Группы, в соответствии с которым они не облагаются налогом в Российской Федерации, может быть оспорен в России.

Различные компетентные органы могут по-разному интерпретировать положения законодательства, и если им удастся обосновать свою позицию, могут быть начислены дополнительные налоги и соответствующие штрафы и пени, влияние которых не может быть достоверно оценено, но может оказаться существенным для финансового положения Группы. Однако, исходя из своего понимания законодательства, руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего налогового законодательства, и его позиция будет поддержана. Более того, руководство полагает, что Группа начислила все соответствующие налоги.

Консолидация фондов

При консолидации паевых инвестиционных фондов Группа учитывает следующие ключевые факторы в отношении каждого фонда:

- дает ли Группе принадлежащая ей доля контроль над деятельностью фонда и возможность смены компании, управляющей фондом, или
- дает ли контроль, который Группа имеет над управляющей компанией, право контроля деятельности фонда путем сохранения находящейся под ее контролем компании, в качестве управляющей фондом.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

6. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Оценка справедливой стоимости акций, не обращающихся на активном рынке

Подробная информация об оценке справедливой стоимости не обращающихся на рынке акций, классифицированных в качестве финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также информация о финансовых активах, имеющих в наличии для продажи, приводится в Примечании 38. Информация о справедливой стоимости, определяемой с использованием трехуровневой иерархии по каждому классу финансовых инструментов, раскрыта в Примечании 38.

7. Денежные средства и краткосрочные активы

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Наличные средства	70,1	52,3
Остатки по счетам в центральных банках (кроме обязательных резервов)	105,9	115,6
Корреспондентские счета в банках		
- Российской Федерации	18,4	21,5
- других стран	81,1	70,8
Итого денежные средства и краткосрочные активы	275,5	260,2
За вычетом: средств с ограниченным правом использования	(1,1)	(1,4)
Итого денежные средства и их эквиваленты	274,4	258,8

Средства с ограниченным правом использования представлены остатками в неконвертируемых валютах в сумме 1,1 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 1,4 миллиарда рублей). По средствам с ограниченным правом использования было предоставлено обеспечение в виде средств клиентов и банков на сумму 1,1 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 1,0 миллиард рублей). Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств средства с ограниченным правом использования не включены в состав денежных средств и их эквивалентов.

8. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Финансовые активы, предназначенные для торговли	320,0	244,6
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24,6	23,3
Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	344,6	267,9

Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, управляются на основе анализа их справедливой стоимости, в соответствии со стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, принятой каждой компанией в составе Группы, и информацией о данных инструментах, предоставляемой ключевому управленческому персоналу.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

8. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Финансовые активы, предназначенные для торговли

	<i>На 31 декабря 2010 г.</i>	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>
Долговые ценные бумаги с номиналом в долларах США		
Еврооблигации российских компаний и банков	16,1	6,6
Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков	13,0	11,9
Облигации и еврооблигации иностранных государств	5,1	–
Еврооблигации Российской Федерации	1,4	0,1
Долговые ценные бумаги с номиналом в российских рублях		
Облигации российских компаний и банков	129,1	166,9
Облигации федерального займа (ОФЗ)	18,7	1,8
Облигации Центрального Банка Российской Федерации	14,4	–
Российские муниципальные облигации	2,8	2,1
Еврооблигации иностранных компаний и банков	0,3	1,0
Векселя российских компаний и банков	0,1	1,1
Долговые ценные бумаги с номиналом в других валютах		
Облигации иностранных государств	3,5	1,0
Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков	0,8	–
Еврооблигации российских компаний и банков	0,2	1,1
Долевые ценные бумаги	75,6	26,0
<i>Остатки по производным финансовым инструментам (Примечание 35)</i>	38,9	25,0
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	320,0	244,6

На 31 декабря 2010 года облигации российских компаний и банков в основном представлены долговыми ценными бумагами, выпущенными российскими нефтегазовыми, транспортными, телекоммуникационными компаниями, а также банками.

На 31 декабря 2010 года долевые ценные бумаги представлены ценными бумагами, выпущенными российскими нефтегазовыми и металлургическими компаниями, а также банками.

Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	<i>На 31 декабря 2010 г.</i>	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>
Облигации иностранных компаний и банков	8,4	7,5
Долевые ценные бумаги	6,7	2,1
Облигации иностранных государств	4,9	2,7
Облигации и еврооблигации российских компаний и банков	4,6	8,2
<i>Остатки по производным финансовым инструментам (Примечание 35)</i>	–	2,8
Итого финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24,6	23,3

На 31 декабря 2010 года финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя сумму 0,6 миллиарда рублей, которая была предоставлена в качестве обеспечения по средствам банков (Примечание 19) (на 31 декабря 2009 года: 1,1 миллиарда рублей в качестве обеспечения прочих заимствований) (Примечание 21).

Информация о справедливой стоимости, определяемой с использованием иерархии справедливой стоимости по каждому классу финансовых инструментов, раскрыта в Примечании 38.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

9. Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа

	<i>На 31 декабря 2010 г.</i>	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
<i>Финансовые активы, предназначенные для торговли</i>		
Облигации российских компаний и банков	6,1	59,6
Долевые ценные бумаги	1,2	–
Облигации иностранных компаний и банков	0,1	–
Облигации иностранных государств	0,1	–
Еврооблигации российских компаний и банков	–	0,5
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	7,5	60,1
<i>Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>		
Облигации иностранных государств	1,5	–
Еврооблигации российских компаний и банков	1,2	0,4
Облигации иностранных компаний и банков	0,7	–
Итого финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,4	0,4
Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10,9	60,5
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
Облигации иностранных государств	3,0	0,3
Облигации российских компаний и банков	1,7	–
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4,7	0,3
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		
Облигации российских компаний и банков	–	21,2
Итого инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	21,2
Финансовые активы, классифицированные как кредиты и авансы клиентам	–	14,2
Финансовые активы, классифицированные как средства в банках	1,3	–
Итого финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа	16,9	96,2

На 31 декабря 2010 года облигации российских компаний и банков, представленные в вышеуказанной таблице, в основном представлены долговыми ценными бумагами, выпущенными российскими нефтегазовыми, транспортными, телекоммуникационными компаниями и банками.

10. Средства в банках

	<i>На 31 декабря 2010 г.</i>	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>
Текущие срочные депозиты в банках	285,6	334,6
Договоры обратного "репо" с банками	64,8	10,7
Просроченные депозиты	2,4	1,6
Итого средства в банках, до вычета резерва	352,8	346,9
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 31)	(2,9)	(1,3)
Итого средства в банках	349,9	345,6

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

10. Средства в банках (продолжение)

На 31 декабря 2010 года Группа получила обеспечение в виде ценных бумаг по соглашениям обратного "репо", заключенным с банками, справедливая стоимость которого составила 70,2 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 11,9 миллиарда рублей).

На 31 декабря 2010 года ценные бумаги в размере 1,5 миллиарда рублей, учитываемые в составе средств в банках, предоставлены в качестве обеспечения по выпущенным внутренним облигациям с ипотечным покрытием (Примечание 22) (на 31 декабря 2009 года: 1,0 миллиард рублей).

11. Кредиты и авансы клиентам

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Текущие кредиты и авансы	2 475,0	1 998,4
Договоры обратного "репо"	51,9	49,0
Переоформленные кредиты и авансы	270,4	300,5
Просроченные кредиты и авансы	262,3	196,9
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	3 059,6	2 544,8
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 31)	(274,2)	(234,9)
Итого кредиты и авансы клиентам	2 785,4	2 309,9

Отраженная в таблице выше сумма просроченных кредитов и авансов включает в себя просроченную часть кредитов, по которым погашение основной суммы или процентов просрочено на один или более дней, а не полную сумму задолженности по таким кредитам.

В таблице ниже представлены кредиты и авансы клиентам по классам.

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Кредиты юридическим лицам		
Финансирование текущей деятельности	1 438,2	1 313,2
Проектное финансирование и прочее	888,9	666,6
Финансовая аренда	142,2	105,9
Договоры обратного "репо"	48,8	23,8
Итого кредиты юридическим лицам	2 518,1	2 109,5
Кредиты физическим лицам		
Ипотечные кредиты	217,2	181,7
Кредиты на покупку автомобиля	52,8	45,5
Договоры обратного "репо"	3,1	25,2
Потребительские кредиты и прочее	268,4	182,9
Итого кредиты физическим лицам	541,5	435,3
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 31)	(274,2)	(234,9)
Итого кредиты и авансы клиентам	2 785,4	2 309,9

Финансовая аренда представляет собой кредиты, выданные лизинговым компаниям, а также чистые инвестиции в лизинг.

На 31 декабря 2010 года сумма кредитов и авансов включает дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в сумме 116,6 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 97,2 миллиарда рублей), равную чистым инвестициям в лизинг до вычета резерва.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

11. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена расшифровка дебиторской задолженности по лизингу (финансовой аренде):

	<i>На 31 декабря 2010 г.</i>	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>
Валовые инвестиции в лизинг	165,0	131,1
За вычетом: незаработанного дохода по лизингу	(48,4)	(33,9)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	116,6	97,2
За вычетом резерва под обесценение	(9,5)	(10,0)
Чистые инвестиции в лизинг	107,1	87,2

На 31 декабря 2010 года Группа заключила договоры лизинга с четырьмя крупными арендаторами – двумя компаниями сектора железнодорожных перевозок и двумя компаниями сектора авиаперевозок с совокупными чистыми инвестициями в лизинг в сумме 60,2 миллиарда рублей (31 декабря 2009 года: 56,6 миллиарда рублей).

Ниже представлены будущие минимальные лизинговые платежи к получению:

	<i>На 31 декабря 2010 г.</i>	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>
До 1 года	40,2	35,6
От 1 года до 5 лет	93,0	73,2
Более 5 лет	31,8	22,3
Минимальные лизинговые платежи к получению	165,0	131,1

Ниже представлены чистые инвестиции в лизинг:

	<i>На 31 декабря 2010 г.</i>	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>
До 1 года	28,4	22,4
От 1 года до 5 лет	60,6	49,7
Более 5 лет	18,1	15,1
Чистые инвестиции в лизинг	107,1	87,2

Ниже представлена концентрация риска в рамках портфеля кредитов клиентам по секторам экономики:

	<i>На 31 декабря 2010 г.</i>		<i>На 31 декабря 2009 г.</i>	
	<i>Сумма</i>	<i>%</i>	<i>Сумма</i>	<i>%</i>
Физические лица	541,5	18	435,3	17
Финансы	382,3	12	359,0	14
Металлы	334,5	11	417,3	16
Строительство	303,2	10	278,6	11
Промышленное производство	267,7	9	219,8	9
Торговля и коммерция	230,6	7	169,1	7
Химическая промышленность	226,6	7	28,6	1
Транспорт	186,2	6	141,5	5
Нефтегазовая отрасль	139,7	4	103,1	4
Государственные органы власти	115,4	4	70,3	3
Энергетика	97,8	3	88,6	3
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	81,6	3	71,5	3
Угольная промышленность	55,6	2	73,7	3
Телекоммуникации и средства массовой информации	23,6	1	17,9	1
Авиастроение	20,5	1	24,0	1
Прочее	52,8	2	46,5	2
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	3 059,6	100	2 544,8	100

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

11. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Кредиты финансовому сектору включают в себя кредиты, выданные холдинговым компаниям промышленных групп, финансирование операций слияния и поглощения, а также кредиты, выданные лизинговым, страховым и прочим небанковским финансовым компаниям.

На 31 декабря 2010 года общая сумма кредитов, выданных Группой 10 крупнейшим группам взаимосвязанных заемщиков, составляет 643,7 миллиарда рублей, или 21% от общего кредитного портфеля до вычета резерва (на 31 декабря 2009 года: 583,0 миллиарда рублей, или 23%).

На 31 декабря 2010 и 2009 годов кредиты, выданные по договорам обратного "репо", не содержат существенной концентрации по отдельным клиентам.

На 31 декабря 2010 года Группа получила обеспечение в виде ценных бумаг по соглашениям обратного "репо", заключенным с клиентами, справедливая стоимость которого составила 85,3 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 57,4 миллиарда рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года общая сумма заложенных кредитов составляет 12,3 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 172,3 миллиарда рублей.). Данные кредиты предоставлены в качестве обеспечения средств, учтенных в составе прочих заемных средств по статьям "Прочие привлеченные средства" и "Средства в банках" в составе Обязательств. В состав вышеуказанных заложенных кредитов входят ипотечные кредиты на сумму 5,0 миллиардов рублей (на 31 декабря 2009 года: 20,8 миллиарда рублей).

На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость ипотечных кредитов, предоставленных в качестве обеспечения по выпущенным долговым ценным бумагам, составила 14,8 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 14,4 миллиарда рублей) (Примечание 22).

В 2010 году сумма процентного дохода, признанного Группой по обесцененным кредитам, составила 13,4 миллиарда рублей (в 2009 году: 18,4 миллиарда рублей).

12. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Долевые инструменты	28,8	19,3
Облигации иностранных государств	16,4	1,1
Облигации иностранных компаний и банков	9,0	4,2
Еврооблигации российских компаний и банков	1,0	—
Облигации российских компаний и банков	0,4	—
Векселя российских компаний и банков	0,3	0,3
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	55,9	24,9

За год, завершившийся 31 декабря 2010 года, Группа отразила убыток от обесценения в сумме 0,4 миллиарда рублей до налогообложения, который был переклассифицирован из состава нереализованной прибыли по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, в отчет о прибылях и убытках, и реализованную часть переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 0,3 миллиарда рублей до налогообложения, перенесенную в отчет о прибылях и убытках в связи с продажей финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (в 2009 году: 1,1 миллиарда рублей и 1,9 миллиарда рублей, соответственно).

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

13. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

	Страна регистрации	Вид деятельности	На 31 декабря 2010 г.		На 31 декабря 2009 г.	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
ОАО "Еврофинанс Моснарбанк"	Россия	Банк	4,3	35,86%	4,0	35,86%
"Вьетнамско-российский совместный банк"	Вьетнам	Банк	0,9	49,00%	0,9	49,00%
ЗАО "КС-Холдинг"	Россия	Страхование	4,8	49,00%	4,8	49,00%
"Системапис С.А.Р.Л."	Люксембург	Строительство	1,3	50,00%	1,2	50,00%
ОАО "ПОЛИЭФ"	Россия	Химическая промышленность	1,1	32,50%	1,1	32,50%
"Талита Трейдинг", Лтд.	Кипр	Финансы	0,9	50,00%	–	57,50%
"Финнист Реал Эстейт С.А.Р.Л."	Люксембург	Недвижимость	0,8	19,90%	–	–
ЗАО "Телеком-Девелопмент"	Россия	Строительство	0,6	50,00%	1,4	50,00%
ЗАО "Галс-Технопарк"	Россия	Строительство	1,0	50,00%	–	100,00%
"Система Сарайа", Лтд.	Каймановы о-ва	Строительство	–	100,00%	0,1	50,00%
"Астанда", Лтд.	Кипр	Строительство	–	100,00%	0,4	50,00%
ООО "Изумрудный Город 2000"	Россия	Строительство	–	50,00%	–	50,00%
ООО "Тагар-Сити"	Россия	Строительство	–	50,00%	–	50,00%
ООО "Амираль Б.В."	Россия	Строительство	–	50,00%	–	50,00%
ООО "Айлиноза инвестментс лимитед"	Россия	Строительство	–	45,00%	–	45,00%
ООО "Межбанковский Торговый Дом"	Россия	Коммерция	–	50,00%	–	50,00%
Итого инвестиции в ассоциированные и совместные компании			15,7		13,9	

В 2010 году Группа реализовала 7,5%-ную долю участия в капитале "Талита Трейдинг" (бывшая несущественная дочерняя компания Группы) стороне, которая является связанной с Группой стороной, за 0,2 миллиарда рублей. Прибыль в размере 0,1 миллиард рублей, полученная в результате сделки, отражена в отчете о прибылях и убытках по статье "Прибыль от выбытия дочерних и ассоциированных компаний".

В 2010 году Группа отразила условное выбытие ЗАО "Галс-Технопарк" (ранее 100%-ная дочерняя компания ОАО "Система-Галс"), уменьшив свою долю участия в данной компании до 50%. В результате утраты контроля Группа отразила убыток в сумме 0,1 миллиарда рублей в строке "Прибыль от выбытия дочерних и ассоциированных компаний" отчета о прибылях и убытках.

В 2010 году Группа приобрела акции дополнительного выпуска компании "Финнист Риал Эстейт С.А.Р.Л" по номинальной стоимости 0,6 миллиарда рублей.

В таблице ниже обобщенно представлена финансовая информация об ассоциированных компаниях и совместных предприятиях:

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Активы	130,2	95,0
Обязательства	97,9	68,3
Чистые активы	32,3	26,7
Выручка	32,5	30,0
Чистая прибыль/(убыток)	0,2	(0,9)

Неотраженная доля в убытках ассоциированных компаний за 2010 год и кумулятивно на 31 декабря 2010 года составила, соответственно, 0,1 миллиарда рублей и 0,1 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 0,1 миллиарда рублей и 0,4 миллиарда рублей, соответственно).

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

14. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Облигации российских компаний и банков	32,6	11,1
Российские муниципальные облигации	2,4	–
Облигации иностранных государств	0,8	0,3
Облигации иностранных компаний и банков	0,4	0,4
Еврооблигации российских компаний и банков	–	2,1
Итого инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, до вычета резерва	36,2	13,9
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 31)	(2,0)	(2,2)
Итого инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	34,2	11,7

Облигации, выпущенные российскими компаниями и банками, в основном представлены долговыми ценными бумагами, выпущенными крупными российскими банками.

15. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	Здания	Оборудование	Незавершенное строитель- ство	Оборудование в операционной аренде	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 г.	37,9	10,5	11,4	6,1	65,9
Первоначальная или переоцененная стоимость					
Остаток на 1 января 2010 г.	37,9	20,3	11,4	6,2	75,8
Приобретение дочерних компаний (Примечание 40)	14,0	1,4	–	–	15,4
Поступления	2,0	5,5	4,2	29,6	41,3
Перевод между категориями	8,9	2,1	(11,0)	–	–
Выбытие	(0,2)	(0,9)	(1,5)	(0,8)	(3,4)
Влияние пересчета валют	(0,3)	(0,2)	–	–	(0,5)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	62,3	28,2	3,1	35,0	128,6
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2010 г.	–	9,8	–	0,1	9,9
Начисленная амортизация	1,3	3,8	–	1,0	6,1
Выбытие	(0,1)	(0,5)	–	–	(0,6)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	1,2	13,1	–	1,1	15,4
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 г.	61,1	15,1	3,1	33,9	113,2

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

15. Основные средства (продолжение)

	<i>Здания</i>	<i>Оборудование</i>	<i>Незавершенное строитель- ство</i>	<i>Оборудование в операционной аренде</i>	<i>Итого</i>
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 г.	40,6	9,3	10,9	–	60,8
Первоначальная или переоцененная стоимость					
Остаток на 1 января 2009 г.	41,5	16,8	10,9	–	69,2
Приобретение дочерних компаний (Примечание 40)	0,1	0,4	–	–	0,5
Выбытие дочерних компаний	–	(0,1)	–	–	(0,1)
Поступления	0,7	3,1	6,6	6,2	16,6
Перевод между категориями	4,1	1,1	(5,2)	–	–
Выбытие	(2,5)	(1,0)	(0,4)	–	(3,9)
Переоценка и обесценение	(5,1)	–	(0,4)	–	(5,5)
Влияние пересчета валют	(0,9)	–	(0,1)	–	(1,0)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	37,9	20,3	11,4	6,2	75,8
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2009 г.	0,9	7,5	–	–	8,4
Начисленная амортизация	1,3	3,0	–	0,1	4,4
Выбытие	(0,1)	(0,8)	–	–	(0,9)
Переоценка	(2,3)	–	–	–	(2,3)
Влияние пересчета валют	0,2	0,1	–	–	0,3
Остаток на 31 декабря 2009 г.	–	9,8	–	0,1	9,9
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 г.	37,9	10,5	11,4	6,1	65,9

В строке "Перевод между категориями" отражается перевод из состава незавершенного строительства в категорию "Здания" и "Оборудование" после завершения строительства и/или ввода в эксплуатацию объектов основных средств.

Здания, принадлежащие Группе, подлежат регулярной переоценке. Последняя по времени переоценка проводилась по состоянию на 31 декабря 2009 года. Группа воспользовалась услугами независимого оценщика для определения справедливой стоимости зданий, находящихся в собственности Группы. Справедливая стоимость определялась исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке. Отрицательный результат переоценки составил 2,8 миллиарда рублей. Уменьшение балансовой стоимости зданий было отнесено на операционные расходы отчета о прибылях и убытках в размере 1,5 миллиарда рублей - сумма превышения над ранее отраженным приростом стоимости от переоценки в составе собственных средств, и на фонд переоценки зданий в составе собственных средств через прочий совокупный доход - в размере 1,3 миллиарда рублей за вычетом налогов в сумме 0,3 миллиарда. На 31 декабря 2009 года Группа отразила убытки от обесценения в отношении объектов незавершенного строительства в сумме 0,4 миллиарда рублей.

Если бы оценка стоимости зданий проводилась с использованием модели первоначальной стоимости, их балансовая стоимость была бы следующей:

	<i>На 31 декабря 2010 г.</i>	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>
Первоначальная стоимость	52,9	28,5
За вычетом накопленной амортизации и обесценения	3,0	2,1
Остаточная стоимость	49,9	26,4

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

16. Инвестиционная недвижимость

	2010 г.	2009 г.
Инвестиционная недвижимость на 1 января	79,8	4,3
Приобретение дочерних компаний (Примечание 40)	15,7	20,0
Поступления	13,1	54,6
Выбытие	(1,7)	–
Переклассифицировано из состава зданий	0,4	0,7
Переклассифицировано в состав зданий	(0,1)	–
Переклассифицировано из состава активов, предназначенных для продажи	1,9	0,2
Переклассифицировано в состав активов, предназначенных для продажи	(7,0)	–
Переоценка	(0,2)	(0,3)
Капитализация затрат по займам	–	0,3
Прочие	0,3	–
Инвестиционная недвижимость на 31 декабря	102,2	79,8

На 31 декабря 2010 года в результате переоценки уменьшение стоимости инвестиционной недвижимости составило 0,2 миллиарда рублей (в 2009 году: увеличение стоимости составило 0,3 миллиарда рублей). Оценка проводилась независимым оценщиком, исходя из рыночной стоимости аналогичных объектов недвижимости.

В 2010 году земельные участки стоимостью 11,1 миллиарда рублей (в 2009 году: 54,0 миллиарда рублей), а также объекты коммерческой и жилой недвижимости стоимостью 1,2 миллиарда рублей были непосредственно переданы в собственность Группы в обмен на урегулирование непогашенных кредитов, выданных Группой. Остальная часть объектов недвижимости стоимостью 0,8 миллиарда рублей (в 2009 году: 0,6 миллиарда рублей) была получена путем обращения взыскания на имущество, переданное в залог по договорам ипотечного кредитования. Оценка справедливой стоимости приобретенной инвестиционной недвижимости на дату приобретения проводилась независимым аккредитованным оценщиком.

В 2010 году сумма инвестиционной недвижимости Группы увеличилась в связи с получением объектов недвижимости стоимостью 15,7 миллиарда рублей в результате приобретения ЗАО "М", ОАО "ТрансКредитБанк" и ЗАО "ВТБ-Арена" (Примечание 40).

В 2009 году в результате получения Группой объектов недвижимости в основном от российских девелоперских компаний инвестиционная недвижимость Группы увеличилась на 74,6 миллиарда рублей. В результате приобретения ОАО "Система-Галс" увеличение стоимости объектов недвижимости составило 20,0 миллиардов рублей.

На 31 декабря 2010 года инвестиционная недвижимость включает сумму 2,2 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 3,2 миллиарда рублей), которая предоставлена в качестве обеспечения по прочим привлеченным средствам (Примечание 21).

Группа заключила договоры операционной аренды в отношении части инвестиционной недвижимости, находящейся в собственности Группы. Минимальные арендные платежи будущих периодов по нерасторгаемым договорам операционной аренды составляют 0,8 миллиарда рублей, из них платежи на сумму 0,3 миллиарда рублей относятся к категории платежей к получению менее чем через один год и 0,5 миллиарда рублей – к категории от одного до пяти лет (в 2009 году: 0,1 миллиарда рублей к получению менее чем через один год).

В 2010 году Группа признала арендный доход в сумме 0,2 миллиарда рублей (в 2009 году: 0,1 миллиарда рублей) в качестве дохода от небанковской деятельности и не имела существенных прямых операционных расходов (в 2009 году: прямые операционные расходы в сумме 0,1 миллиарда рублей) в отношении инвестиционной недвижимости, от которой Группа получала арендный доход.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

17. Нематериальные активы и гудвил

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	Нематериальный актив в виде депозитов основных клиентов	Программное обеспечение	Прочие права	Гудвил	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 г.	1,2	2,1	0,7	7,9	11,9
Первоначальная стоимость за вычетом обесценения					
Остаток на 1 января 2010 г.	5,0	3,4	0,7	7,9	17,0
Поступления	–	1,0	0,4	–	1,4
Приобретения в результате объединений бизнеса (Примечание 40)	4,8	0,3	2,4	13,1	20,6
Выбытие	–	(0,1)	(0,6)	–	(0,7)
Списания через обесценение (Примечание 40)	–	–	–	(1,1)	(1,1)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	9,8	4,6	2,9	19,9	37,2
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2010 г.	3,8	1,3	–	–	5,1
Начисленная амортизация	1,0	0,3	0,7	–	2,0
Выбытие	–	–	(0,4)	–	(0,4)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	4,8	1,6	0,3	–	6,7
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 г.	5,0	3,0	2,6	19,9	30,5

	Нематериальный актив в виде депозитов основных клиентов	Программное обеспечение	Прочие права	Гудвил	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 г.	2,1	1,6	–	7,6	11,3
Первоначальная стоимость за вычетом обесценения					
Остаток на 1 января 2009 г.	5,0	2,7	–	7,6	15,3
Поступления	–	0,8	–	–	0,8
Приобретение в результате объединений бизнеса	–	0,1	0,7	4,1	4,9
Выбытие	–	(0,2)	–	–	(0,2)
Списание через обесценение	–	–	–	(3,7)	(3,7)
Влияние пересчета валют	–	–	–	(0,1)	(0,1)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	5,0	3,4	0,7	7,9	17,0
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2009 г.	2,9	1,1	–	–	4,0
Начисленная амортизация	1,0	0,5	–	–	1,5
Выбытие	–	(0,2)	–	–	(0,2)
Влияние пересчета валют	(0,1)	(0,1)	–	–	(0,2)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	3,8	1,3	–	–	5,1
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 г.	1,2	2,1	0,7	7,9	11,9

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

17. Нематериальные активы и гудвил (продолжение)

Балансовая стоимость гудвила и нематериального актива в виде депозитов основных клиентов распределена на каждое из следующих подразделений, генерирующих денежные потоки:

	На 31 декабря 2010 г.			На 31 декабря 2009 г.		
	Балансовая стоимость нематериального актива в виде депозитов основных клиентов			Балансовая стоимость нематериального актива в виде депозитов основных клиентов		
	Балансовая стоимость гудвила	Итого		Балансовая стоимость гудвила	Итого	
ОАО "ТрансКредитБанк"	7,7	12,5		–	–	
ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад"	5,2	5,2		5,2	0,9	6,1
ЗАО "ВТБ-Арена"	4,3	4,3		–	–	
ЗАО "ВТБ 24"	2,1	2,1		2,1	–	2,1
ОАО "Банк ВТБ (Азербайджан)"	0,4	0,4		0,4	–	0,4
ЗАО "ВТБ Специализированный депозитарий"	–	0,2	0,2	–	0,3	0,3
ЗАО "Банк ВТБ (Армения)"	0,1	0,1		0,1	–	0,1
ЗАО "ВТБ Управление активами"	0,1	0,1		0,1	–	0,1
Остаточная стоимость	19,9	24,9		7,9	1,2	9,1

На 31 декабря 2010 года возмещаемая стоимость ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад" определялась путем расчета прогнозной стоимости от использования на основании бюджетных прогнозов денежных потоков до налогообложения (скорректированных с учетом амортизации) на четырехлетний период, утвержденных руководством. Для дисконтирования прогнозируемых денежных потоков применялась ставка в размере 8%.

Ниже представлено описание основных ключевых допущений, использованных руководством при прогнозировании денежных потоков в целях проведения тестирования гудвила по ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад" на предмет обесценения:

- Бюджетное значение процентной маржи – базисом для определения бюджетного значения процентной маржи является средняя процентная маржа за год, непосредственно предшествовавший году, на который составляется бюджет;
- Объем кредитно-депозитного рынка – базисом для определения объема рынка явились прогнозные данные, полученные в результате изучения розничного сегмента российского рынка;
- Резерв под обесценение кредитного портфеля – базисом для расчета резерва явилась статистика убытков по портфелям розничных и корпоративных кредитных продуктов;
- Объем и стоимость финансирования – базисом для определения объема и стоимости финансирования явились заложенные в бизнес-плане требования, связанные с увеличением объема операций;
- Объем прочих операционных расходов и капитальных затрат – базисом для определения указанного объема являются потребности в расширении существующих и открытии новых офисов ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад".

Возмещаемая стоимость ЗАО "ВТБ 24" на 31 декабря 2010 года рассчитывалась на основании справедливой стоимости (за вычетом затрат по реализации) подразделения, генерирующего денежные потоки, которая составила 105,6 миллиарда рублей. На 31 декабря 2009 года возмещаемая стоимость ЗАО "ВТБ 24" определялась путем расчета прогнозной стоимости от использования на основании бюджетных прогнозов денежных потоков до налогообложения (скорректированных с учетом амортизации) на четырехлетний период, утвержденных руководством. Для дисконтирования прогнозируемых денежных потоков применялась ставка в размере 11%.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

18. Прочие активы

	Прим.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Имущество, предназначенное для продажи в ходе обычной деятельности		20,0	14,2
Средства в расчетах		14,8	2,8
Оборудование, приобретенное для последующей сдачи в аренду		11,7	13,0
Налоги к возмещению		9,1	8,2
Дебиторская задолженность и авансовые платежи		7,3	6,1
Расходы будущих периодов		6,5	2,9
Авансы поставщикам лизингового оборудования		3,4	4,1
Начисленные комиссионные доходы		2,8	1,2
Драгоценные металлы		2,2	2,3
Запасы		2,2	0,7
Имущество в аренде, предназначенное для девелопмента и продажи		1,5	1,5
Положительная справедливая стоимость производных инструментов (хеджирование справедливой стоимости)	35	0,6	–
Права на строительство объектов в рамках инвестиционных договоров и связанные капитализированные затраты на отделку		0,1	0,2
Прочие активы, относящиеся к небанковской деятельности		16,3	7,9
Прочие активы		6,5	3,9
Итого прочие активы до резерва под обесценение		105,0	69,0
За вычетом резерва под обесценение	31	(2,4)	(1,4)
Итого прочие активы		102,6	67,6

На 31 декабря 2010 и 2009 годов оборудование, приобретенное для последующей сдачи в аренду, и авансы поставщикам лизингового оборудования представляют собой операции компании "ВТБ-Лизинг".

На 31 декабря 2010 года в состав имущества, предназначенного для продажи в ходе обычной деятельности, включена сумма 1,4 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 1,9 миллиарда рублей), которая предоставлена в качестве обеспечения по прочим привлеченным средствам, учитываемым в составе Прочих заемных средств (Примечание 21).

19. Средства банков

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" банков	226,7	174,1
Срочные кредиты и депозиты	161,6	111,6
Договоры "репо" с банками	9,0	1,3
Итого средства банков	397,3	287,0

Финансовые активы, предоставленные в качестве залога по договорам "репо", представляют собой финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, общая справедливая стоимость которых составляет 11,4 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 1,7 миллиарда рублей), а также финансовые активы, включенные в категорию "Средства в банках", амортизированная стоимость которых составляет 1,3 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: ноль) (Примечание 9).

На 31 декабря 2010 года срочные кредиты и депозиты в размере 4,2 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 4,7 миллиарда рублей) обеспечены кредитами клиентам в размере 5,6 миллиарда рублей (Примечание 11) (на 31 декабря 2009 года: 4,6 миллиарда рублей).

На 31 декабря 2010 года к средствам банков относятся депозиты с ограниченным правом использования в сумме 0,9 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 0,9 миллиарда рублей) – средства, связанные с данными депозитами, были размещены Группой в составе остатков в нековертируемых валютах (Примечание 7).

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

19. Средства банков (продолжение)

Во втором квартале 2009 года Группа досрочно погасила срочный депозит по требованию не связанного с Группой банка и признала доход в размере 7,4 миллиарда рублей, который был отражен в составе "Доходов за вычетом расходов от прекращения обязательства".

На 31 декабря 2010 года срочные кредиты и депозиты включали в себя кредиты и депозиты в размере 0,6 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: ноль), обеспеченные залогом финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 0,6 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: ноль) (Примечание 8).

20. Средства клиентов

	<i>На 31 декабря 2010 г.</i>	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>
Государственные органы власти		
Текущие/расчетные счета	14,0	7,7
Срочные депозиты	83,6	101,1
Прочие юридические лица		
Текущие/расчетные счета	475,7	464,5
Срочные депозиты	882,0	515,7
Физические лица		
Текущие/расчетные счета	142,6	84,5
Срочные депозиты	605,3	392,0
Договоры "репо"	9,7	3,3
Итого средства клиентов	2 212,9	1 568,8

На 31 декабря 2010 года средства клиентов включают:

- депозиты с ограниченным правом использования в сумме 0,2 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 0,1 миллиарда рублей) – связанные с данными депозитами средства были размещены Группой в составе остатков в неконвертируемых валютах (Примечание 7).
- депозиты в сумме 9,6 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 9,4 миллиарда рублей), принятые в качестве покрытия по безотзывным обязательствам Группы по импортным аккредитивам и гарантиям (Примечание 35).

Ниже представлена концентрация риска в рамках средств клиентов по секторам экономики:

	<i>На 31 декабря 2010 г.</i>		<i>На 31 декабря 2009 г.</i>	
	<i>Сумма</i>	<i>%</i>	<i>Сумма</i>	<i>%</i>
Физические лица	747,9	34	476,5	30
Нефтегазовая отрасль	407,5	18	322,1	21
Финансы	240,2	12	133,7	9
Транспорт	124,2	6	15,8	1
Строительство	98,8	4	65,3	4
Государственные органы власти	97,6	4	108,8	7
Промышленное производство	94,1	4	68,9	4
Торговля и коммерция	70,3	3	59,6	4
Энергетика	69,8	3	83,6	5
Телекоммуникации и средства массовой информации	56,3	3	64,8	4
Металлы	29,6	1	71,5	5
Химическая промышленность	22,9	1	15,1	1
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	20,5	1	15,1	1
Авиастроение	16,7	1	16,2	1
Угольная промышленность	6,7	—	3,5	—
Прочее	109,8	5	48,3	3
Итого средства клиентов	2 212,9	100	1 568,8	100

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

20. Средства клиентов (продолжение)

На 31 декабря 2010 года финансовые активы, предоставленные в залог по договорам "репо", представляют собой финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, общая справедливая стоимость которых составляет 4,2 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: ноль) (Примечание 9), а также ценные бумаги, полученные по договорам "репо" и обратного "репо", справедливой стоимостью 8,9 миллиарда (на 31 декабря 2009 года: 3,3 миллиарда рублей).

21. Прочие заемные средства

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Синдицированные кредиты	45,1	49,4
Прочие привлеченные средства	140,6	421,5
Итого прочие заемные средства	185,7	470,9

В состав прочих привлеченных средств включены средства, заимствованные Группой у других банков (преимущественно из стран ОЭСР) в рамках невозобновляемых кредитных линий, а также средства, заимствованные у центральных банков.

В первом квартале 2010 года "ВТБ Банк (Австрия)" АГ полностью погасил синдицированный кредит на сумму 200 миллионов долларов США (6,0 миллиардов рублей). Во втором квартале 2010 года "ВТБ Банк (Австрия)" АГ частично погасил синдицированный кредит на сумму 50 миллионов евро (1,9 миллиарда рублей). В июле 2010 года "ВТБ Банк (Австрия)" АГ получил транш синдицированного кредита в сумме 15 миллионов евро (0,6 миллиарда рублей) со сроком погашения в июне 2012 года под процентную ставку 2,75%.

В феврале и июле 2010 года при наступлении срока погашения "ВТБ Банк (Австрия)" АГ полностью погасил два синдицированных кредита в сумме 70 миллионов долларов США (2,1 миллиарда рублей) и 75 миллионов долларов США (2,3 миллиарда рублей), соответственно. В сентябре 2010 года "ВТБ Банк (Австрия)" АГ полностью погасил синдицированный кредит на сумму 80 миллионов долларов США (2,5 миллиарда рублей) в связи с наступлением срока погашения.

В мае 2009 года ВТБ полностью погасил синдицированный кредит на общую сумму 171 миллион долларов США (5,9 миллиарда рублей). В декабре 2009 года ВТБ полностью погасил первый транш синдицированного кредита на общую сумму 400 миллионов долларов США (12,2 миллиарда рублей). В четвертом квартале 2009 года "ВТБ Банк (Австрия)" АГ приобрел договор факторинга в рамках второго транша синдицированного кредита на общую сумму 45 миллионов долларов США (1,3 миллиарда рублей).

В 2009 году ЗАО "ВТБ 24" полностью погасил синдицированный кредит на общую сумму 141 миллион долларов США (4,6 миллиарда рублей). В июле 2009 года ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад" полностью погасил синдицированный кредит на общую сумму 113 миллионов долларов США (3,8 миллиарда рублей).

В июле 2009 года "ВТБ Банк (Австрия)" АГ полностью погасил синдицированный кредит на общую контрактную сумму 150 миллионов долларов США (4,7 миллиарда рублей). В 2009 году "ВТБ Банк (Австрия)" АГ частично погасил синдицированный кредит в сумме 140 миллионов долларов США (4,6 миллиарда рублей).

На 31 декабря 2010 года в состав прочих заемных средств включены средства, заимствованные у местных центральных банков, в размере 1,4 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 314,8 миллиарда рублей). Средства в размере 1,4 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 107,5 миллиарда рублей), заимствованные у местных центральных банков обеспечены кредитами и авансами клиентам в размере 1,7 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 167,7 миллиарда рублей), (Примечание 11).

На 31 декабря 2010 года прочие заемные средства также включают суммы 7,3 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 4,4 миллиарда рублей), обеспеченные залогом финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму ноль рублей (на 31 декабря 2009 года: 1,1 миллиарда рублей) (Примечание 8), инвестиционной недвижимости на сумму 2,2 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 3,2 миллиарда рублей) (Примечание 16), кредитов клиентам на сумму 5,0 миллиардов рублей (на 31 декабря 2009 года: ноль) (Примечание 11) и прочих активов на сумму 1,4 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 1,9 миллиарда рублей) (Примечание 18).

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

22. Выпущенные долговые ценные бумаги

	<i>На 31 декабря 2010 г.</i>	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>
Облигации	470,6	346,0
Векселя	122,2	139,3
Депозитные сертификаты	0,3	0,4
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	593,1	485,7

В марте 2010 года ВТБ выпустил еврооблигации седьмой серии на сумму 1 250 миллионов долларов США (37,3 миллиарда рублей) в рамках второй Программы выпуска европейских среднесрочных еврооблигаций ("Программа EMTN") со сроком погашения в марте 2015 года и фиксированной ставкой купона в размере 6,465% годовых, подлежащих выплате раз в полгода.

В марте 2010 года ВТБ разместил первый, второй и пятый выпуски внутренних биржевых облигаций на общую сумму 20,0 миллиардов рублей. Срок погашения данных облигаций наступает в марте 2013 года; купонная ставка по облигациям составляет 7,6% годовых и выплачивается ежеквартально.

В марте 2010 года в связи с наступлением срока погашения ВТБ погасил двенадцатый выпуск еврооблигаций, выпущенных в рамках первой Программы выпуска европейских среднесрочных еврооблигаций, на сумму 234 миллиона фунтов стерлингов (10,4 миллиарда рублей).

В апреле 2010 года ОАО "Система-Галс" погасило внутренние облигации 1 и 2 серий номинальной стоимостью 5,0 миллиардов рублей путем исполнения пут-опциона инвестора.

В апреле 2010 года ВТБ погасил внутренние облигации 5 серии на сумму 13,4 миллиарда рублей путем исполнения пут-опциона инвестора. В третьем квартале 2010 года ВТБ разместил указанные облигации на сумму 2,7 миллиарда рублей.

В августе 2010 года ООО "ВТБ-Лизинг Финанс" осуществило выпуск 8 и 9 траншей внутренних амортизируемых облигаций стоимостью 5,0 миллиардов рублей каждая со сроком погашения в августе 2017 года. Ставка купона по одному из траншей со встроенным однолетним опционом "пут" инвестора составляет 6,65% годовых, выплачиваемых ежеквартально. Ставка купона по другому траншу со встроенным полуторалетним опционом "пут" инвестора составляет 7,05% годовых, выплачиваемых ежеквартально. В течение 2010 года ООО "ВТБ-Лизинг Финанс" погасило сумму основного долга в размере 4,7 миллиарда рублей в соответствии с планом погашения.

В августе 2010 года ВТБ выпустил еврооблигации 8 серии на сумму 400 миллионов сингапурских долларов (8,9 миллиарда рублей) в рамках второй Программы выпуска среднесрочных еврооблигаций ("Программа EMTN") со сроком погашения в августе 2012 года и фиксированной ставкой купона 4,2% годовых, подлежащих выплате раз в полгода.

В августе 2010 года ВТБ выпустил еврооблигации 9 серии на сумму 400 миллионов швейцарских франков (11,6 миллиарда рублей) в рамках второй Программы выпуска среднесрочных еврооблигаций ("Программа EMTN") со сроком погашения в августе 2013 года и фиксированной ставкой купона 4,0% годовых, подлежащих выплате один раз в год.

В августе 2010 года ЗАО "Банк ВТБ (Беларусь)" выпустил внутренние облигации на сумму 40 000 миллионов белорусских рублей (0,4 миллиарда рублей) со сроком погашения в августе 2011 года и фиксированной ставкой купона 10,5%.

В сентябре 2010 года ЗАО "ВТБ 24" погасило внутренние облигации 4 серии номинальной суммой 6,1 миллиарда рублей путем исполнения пут-опциона инвестора.

В октябре 2010 года ВТБ выпустил еврооблигации 10 серии на сумму 1,0 миллиард долларов США (30,1 миллиарда рублей) в рамках второй Программы выпуска среднесрочных еврооблигаций ("Программа EMTN") со сроком погашения в октябре 2020 года и фиксированной ставкой купона 6,551% годовых, подлежащих выплате раз в полгода.

В октябре 2010 года, ЗАО "Банк ВТБ (Беларусь)" погасил внутренние амортизируемые облигации на сумму 60 000 миллионов белорусских рублей (0,6 миллиарда рублей).

В ноябре 2010 года "ВТБ Капитал" Плс в рамках собственной Программы выпуска европейских среднесрочных еврооблигаций также выпустил валютные ноты с фиксированной ставкой процента на сумму 800 миллионов украинских гривен (3,1 миллиарда рублей). Срок погашения указанных ценных бумаг наступает в ноябре 2011 года.

22. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

В декабре 2010 года ВТБ выпустил еврооблигации 11 серии на сумму 1 000 миллионов китайских юаней (4,6 миллиарда рублей) в рамках второй программы выпуска среднесрочных еврооблигаций ("Программа EMTN") со сроком погашения в декабре 2013 года и фиксированной ставкой купона 2,95% годовых, подлежащих выплате два раза в год.

В декабре 2010 года АО "Банк ВТБ (Казахстан)" выпустил внутренние облигации на сумму 3 780 миллионов казахстанских тенге (0,8 миллиарда рублей) со сроком погашения в декабре 2014 года и фиксированной ставкой купона 7,0% подлежащих выплате раз в полгода.

В декабре 2010 года ЗАО "Банк ВТБ (Беларусь)" выпустил внутренние дисконтированные облигации на сумму 60 000 миллионов белорусских рублей (0,6 миллиарда рублей) со сроком погашения в декабре 2012 года и фиксированной ставкой купона 10,5%.

"ВТБ Капитал" Плс утвердил Программу выпуска европейских среднесрочных еврооблигаций на сумму 5,0 миллиардов долларов США. В рамках программы "ВТБ Капитал" Плс выпускает краткосрочные и среднесрочные ноты и структурные ноты со встроенными производными инструментами, которые привязаны в основном к риску, присущему рынку России / стран СНГ. непогашенная сумма нот, выпущенных в ноябре 2010 года с дисконтом в размере 3,25%, составляет 20 миллионов долларов США (0,6 миллиарда рублей); срок погашения – май и ноябрь 2011 года.

В феврале 2009 года ЗАО "ВТБ 24" выпустило внутренние облигации на сумму 8,0 миллиардов рублей со встроенным опционом "пут" со сроком исполнения через полтора года. Процентная ставка выпуска – 11,85% годовых, проценты выплачиваются каждые полгода; срок погашения – февраль 2014 года.

В марте 2009 года в связи с наступлением срока погашения ВТБ погасил одиннадцатую серию еврооблигаций и четвертый выпуск облигаций, номинированных в российских рублях, на сумму 1 000 миллионов евро (45,0 миллиардов рублей) и 3,0 миллиарда рублей, соответственно.

В апреле 2009 года при наступлении срока погашения ВТБ погасил еврооблигации, номинированные в российских рублях, на сумму 10,0 миллиардов рублей.

В апреле 2009 года при наступлении срока погашения "ВТБ Капитал" Плс погасил еврооблигации на сумму 500 миллионов долларов США.

В мае 2009 года ВТБ юридически аннулировал часть еврооблигаций, приобретенных в 2009 году и в четвертом квартале 2008 года, номинальной стоимостью 38,3 миллиарда рублей.

В июне 2009 года Группа выступила организатором сделки секьюритизации, в рамках которой было осуществлено три выпуска амортизируемых облигаций с ипотечным покрытием на сумму 10,0 миллиардов рублей, 2,0 миллиарда рублей и 2,5 миллиарда рублей, соответственно. Срок погашения облигаций наступает в феврале 2039 года, ставка купона по ним составляет 10,5% для первого выпуска и 11% для второго выпуска. Ставка купона для третьего выпуска является плавающей. Данные ценные бумаги обеспечены портфелем ипотечных кредитов в размере 14,5 миллиарда рублей, предоставленных физическим лицам под залог жилой недвижимости (признание данных кредитов не прекращалось). Данные ценные бумаги были выпущены через компанию специального назначения. В 2010 году Группа частично погасила первый (приоритетный) транш вышеуказанных облигаций (с учетом амортизации). На 31 декабря 2010 года непогашенная сумма основного долга первого транша составила 5,9 миллиарда рублей, а сумма обеспечения составила 10,4 миллиарда рублей. На 31 декабря 2009 и 2010 годов ЗАО "ВТБ 24" является единственным держателем данных облигаций, поэтому указанные облигации не были отражены в данной финансовой отчетности.

В июне 2009 года ООО "ВТБ-Лизинг Финанс" разместило в России внутренние облигации в рамках третьего и четвертого выпусков на сумму 5,0 миллиардов рублей каждый со сроком погашения в июне 2016 года и годовым опционным "пут". Ставка по облигациям составляет 14%, проценты выплачиваются ежеквартально.

В августе 2009 года ВТБ Капитал С.А., компания специального назначения Группы, расположенная в Люксембурге и используемая для эмиссии еврооблигаций, выпустила еврооблигации на сумму 750 миллионов швейцарских франков (22,2 миллиарда рублей) в рамках второй Программы выпуска европейских среднесрочных облигаций ("Программа EMTN"). Фиксированная процентная ставка по данным облигациям составляет 7,5%, срок погашения наступает в августе 2011 года.

При наступлении срока погашения в октябре 2009 года "ВТБ Капитал" Плс погасил еврооблигации на сумму 500 миллионов долларов США (15,0 миллиардов рублей). В ноябре 2009 года ВТБ погасил вторую серию еврооблигаций стоимостью 714 миллионов долларов США (20,7 миллиарда рублей); эти ценные бумаги были выпущены в августе 2007 года на сумму 800 миллионов долларов США в рамках второй Программы выпуска европейских среднесрочных облигаций ("Программа EMTN") и частично юридически аннулированы в мае 2009 года.

22. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

В ноябре 2009 года ООО "ВТБ-Лизинг Украина" провело закрытое размещение облигаций на сумму 789,4 миллиона долларов США (22,7 миллиарда рублей) с плавающей процентной ставкой и сроком погашения в мае 2019 года. Данные ценные бумаги были выпущены через компанию специального назначения. На 31 декабря 2009 года Группа являлась единственным держателем данных облигаций, поэтому указанные облигации не были отражены в данной консолидированной финансовой отчетности.

В декабре 2009 года ООО "ВТБ-Лизинг Финанс" выпустило внутренние облигации номинальной стоимостью 5,0 миллиардов рублей со встроенным годовым опционом "пут". Купонная ставка выпуска – 9,7% годовых, проценты выплачиваются ежеквартально, срок погашения – ноябрь 2016 года. При наступлении срока погашения в декабре 2009 года ЗАО "ВТБ 24" погасило еврооблигации на сумму 500 миллионов долларов США (14,6 миллиарда рублей).

В декабре 2009 года ЗАО "ВТБ 24" выпустило внутренние амортизируемые облигации с ипотечным покрытием стоимостью 15,0 миллиардов рублей со встроенным двухлетним опционом "пут". Фиксированная процентная ставка выпуска – 9,7% годовых, проценты выплачиваются ежеквартально, срок погашения – декабрь 2014 года. Обеспечением по данным облигациям выступает портфель ипотечных кредитов балансовой стоимостью 14,8 миллиарда рублей (Примечание 11) и сумма в размере 1,5 миллиарда рублей, учитываемая в составе средств банков (Примечание 10).

Члены Группы ВТБ время от времени рассматривают вопрос об изъятии из обращения всех или части своих выпущенных и непогашенных долговых финансовых обязательств через покупки на свободном рынке, частные сделки или иным образом. Условия такого выкупа или обмена (если таковые имеют место) определяются текущими рыночными условиями, требованиями ВТБ в отношении ликвидности, контрактными ограничениями и прочими факторами. В течение 2010 года Группа не изымала из обращения еврооблигации или выпущенные облигации. Номинальная сумма еврооблигаций (без учета субординированной задолженности), выкупленных Группой в течение двенадцати месяцев 2009 года, составила 20,2 миллиарда рублей, в результате чего за этот отчетный период был признан доход от прекращения обязательства в размере 3,3 миллиарда рублей.

Векселя представляют собой долговые ценные бумаги, преимущественно выпускаемые ВТБ на местном рынке и используемые в основном в качестве альтернативы средствам клиентов/банков. На 31 декабря 2010 года выпущенные векселя представлены дисконтными и процентными векселями, в основном номинированными в российских рублях и имеющими срок погашения от "до востребования" до июня 2015 года (на 31 декабря 2009 года: от "до востребования" до июня 2015 года).

23. Субординированная задолженность

4 февраля 2005 года ВТБ Капитал С.А., компания специального назначения Группы, расположенная в Люксембурге и используемая для эмиссии еврооблигаций, выпустила еврооблигации на сумму 750 миллионов долларов США (с опционом "колл" для досрочного погашения по истечении пятилетнего периода с указанной даты) со сроком погашения в феврале 2015 года. Поступления от эмиссии еврооблигаций использовались для финансирования субординированного кредита для ВТБ. На еврооблигации начисляются проценты по ставке 6,315% годовых, выплачиваемые каждые полгода, с повышением процентной ставки в 2010 году. Номинальная стоимость еврооблигаций, выкупленных Группой в течение двенадцати месяцев 2009 года, составила 10,0 миллиардов рублей, в результате чего в этом отчетном периоде был признан доход от прекращения обязательства в размере 3,8 миллиарда рублей. На 31 декабря 2009 года балансовая стоимость данной субординированной задолженности составляла 9,7 миллиарда рублей. В феврале 2010 года ВТБ реализовал опцион "колл" и досрочно погасил указанные еврооблигации согласно условиям опциона "колл".

29 сентября 2005 года ОАО "Промышленно-строительный банк" (позднее переименованный в ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад") выпустил субординированные еврооблигации на сумму 400 миллионов долларов США к погашению в сентябре 2015 года с опционом "колл", предусматривающим возможность их досрочного погашения 1 октября 2010 года по номиналу. На еврооблигации начисляются проценты по ставке 6,2% годовых, выплачиваемые каждые полгода. С 1 октября 2010 года процентная ставка по еврооблигациям принята равной доходности облигаций казначейства США, увеличенной на 226 базисных пунктов, с дополнительным увеличением на 150 базисных пунктов. В августе 2010 года Группа объявила о своем решении не исполнять опцион на погашение. Данная сделка была структурирована как эмиссия долговых финансовых инструментов компанией Ор-ПСБ С.А. (Люксембург) для целей финансирования субординированного кредита для ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад". В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа не осуществляла операций по выкупу данных субординированных еврооблигаций. Номинальная сумма еврооблигаций, выкупленных Группой в течение 2009 года, составила 0,4 миллиарда рублей, в результате чего за этот отчетный период был признан доход от прекращения обязательства в размере 0,2 миллиарда рублей. На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость данной субординированной задолженности составляла 10,2 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 9,2 миллиарда рублей).

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

23. Субординированная задолженность (продолжение)

В октябре и ноябре 2008 года ВТБ получил от Внешэкономбанка (ВЭБ), являющегося связанной стороной Группы, 2 субординированных кредита на сумму 100,0 миллиардов рублей каждый со ставкой процента 8% годовых. Срок погашения наступает в декабре 2019 года. Согласно МСФО (IAS) 20 "Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи" на 31 декабря 2008 года Группа дисконтировала данные кредиты с использованием соответствующей рыночной ставки, скорректированной на премию за кредит. В августе 2010 года ставка процента по этим двум субординированным кредитам была снижена с 8% до 6,5% годовых в соответствии с требованиями федерального законодательства.

На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость данной субординированной задолженности составляет 178,0 миллиардов рублей (на 31 декабря 2009 года: 176,4 миллиарда рублей).

В период с 2003 по 2009 годы ОАО "ТрансКредитБанк" получил от ОАО "РЖД" и его связанных сторон субординированные кредиты на общую сумму 13,1 миллиарда рублей с процентной ставкой от 9% до 12,1% годовых и сроком погашения в период с декабря 2012 года по январь 2020 года. На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость этих субординированных кредитов составляет 14,5 миллиарда рублей, что равняется их справедливой стоимости на дату приобретения для целей консолидации (Примечание 40).

В июле 2009 года ОАО "ТрансКредитБанк" получил от Внешэкономбанка (ВЭБ), являющегося связанной стороной Группы, субординированный кредит на сумму 2,9 миллиарда рублей со ставкой процента 8% годовых. Срок погашения наступает в октябре 2019 года. В августе 2010 года ставка процента по этому субординированному кредиту была снижена с 8% до 6,5% годовых в соответствии с требованиями федерального законодательства. На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость этого субординированного кредита составляет 2,8 миллиарда рублей, что равняется их справедливой стоимости на дату приобретения для целей консолидации (Примечание 40).

24. Прочие обязательства

	<i>На 31 декабря 2010 г.</i>	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – предназначенные для торговли (отрицательная справедливая стоимость производных инструментов (Примечание 35))	36,0	38,1
Средства в расчетах	17,8	5,4
Задолженность по расчетам с персоналом	14,9	10,5
Обязательства по уплате налогов	7,1	4,4
Обязательство по поставке ценных бумаг	4,2	1,7
Кредиторская задолженность и предоплаты полученные	4,1	3,8
Обязательства в рамках пенсионных планов	4,0	1,9
Неконтрольные доли участия в консолидированных паевых инвестиционных фондах	3,7	3,7
Резервы под обязательства кредитного характера и судебные иски (Примечание 31)	1,7	1,7
Доходы будущих периодов	1,1	1,2
Авансы, полученные от лизингополучателей	0,7	0,8
Резервы страховых платежей	0,5	0,5
Первоначальное признание обязательств кредитного характера	0,2	0,5
Дивиденды к выплате	0,2	0,2
Опционы "пут" в отношении неконтрольных долей участия	–	3,4
Прочие обязательства, относящиеся к небанковской деятельности	9,4	10,0
Прочее	5,3	3,4
Итого прочие обязательства	110,9	91,2

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

24. Прочие обязательства (продолжение)

В соответствии с российским законодательством в декабре 2009 года Группа сделала обязательное предложение о выкупе неконтрольных долей участия ОАО "Система-Галс" на сумму 3,4 миллиарда рублей. Группа начислила указанную сумму в составе прочих обязательств и осуществила соответствующее начисление в прочих обязательствах в корреспонденции со счетами собственных средств, поскольку данная операция классифицируется как капитальная операция.

25. Уставный капитал

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Банка включает:

	На 31 декабря 2010 г.		На 31 декабря 2009 г.	
	Количество акций	Номинальная стоимость	Количество акций	Номинальная стоимость
Обыкновенные акции	10 460 541 337 338	113,1	10 460 541 337 338	113,1
Итого уставный капитал	10 460 541 337 338	113,1	10 460 541 337 338	113,1

Взносы в уставный капитал Банка были первоначально сделаны в рублях, иностранной валюте и золотых слитках. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 0,01 рубля и предоставляют владельцам одинаковые права, в т.ч. право одного голоса.

В июне 2009 года на годовом общем собрании акционеры объявили об увеличении уставного капитала ВТБ на 9 000 000 000 000 акций номинальной стоимостью 0,01 рубля.

25 сентября 2009 года Центральный банк Российской Федерации зарегистрировал результаты дополнительной эмиссии 3 736 402 828 319 обыкновенных акций Банка ВТБ номинальной стоимостью 0,01 рубля каждая по фактической цене предложения 0,0482 рубля за акцию. Поступления от дополнительной эмиссии акций составили 180,1 миллиарда рублей. По итогам эмиссии доля в ВТБ, принадлежащая основному акционеру, увеличилась до 85,50%.

В течение 2010 года чистое изменение количества акций Банка, удерживаемых компаниями Группы, и количество собственных выкупленных акций увеличилось на 357 608 449 штук и до 3 135 020 216 штук соответственно. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2010 года количество находящихся в обращении акций составило 10 457 406 317 122 штуки.

В 2009 году дочерними компаниями Группы было продано 107 100 000 собственных акций Банка. На 31 декабря 2009 года количество собственных акций, выкупленных у акционеров, сократилось до 2 777 411 767 штук.

На 31 декабря 2010 года объем разрешенных к выпуску, но не выпущенных акций составляет 10 263 597 171 681 штуку (в 2009 году: 10 263 597 171 681) номинальной стоимостью 0,01 рубля за акцию.

На 31 декабря 2010 и 2009 годов фонды (резервы) включали в себя как подлежащие, так и не подлежащие распределению статьи.

Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков включает резервы для учета изменений в справедливой стоимости финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, поскольку в 2009 году остатки по операциям хеджирования денежных потоков были полностью перенесены в отчет о прибылях и убытках.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

26. Процентные доходы и расходы

	2010 г.	2009 г.
Процентные доходы		
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19,2	16,1
Кредиты и авансы клиентам	301,5	343,9
Средства в банках	7,1	11,1
Прочие финансовые активы, включая ценные бумаги	2,7	2,6
Финансовые активы, не переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	311,3	357,6
Итого процентные доходы	330,5	373,7
Процентные расходы		
Средства клиентов	(85,9)	(89,9)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(40,1)	(38,1)
Субординированная задолженность	(17,0)	(18,7)
Средства банков и прочие заемные средства	(16,4)	(74,8)
Итого процентные расходы	(159,4)	(221,5)
Чистые процентные доходы	171,1	152,2

27. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2010 г.	2009 г.
Доходы за вычетом расходов /(расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми финансовыми инструментами	13,9	(23,8)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0,9	2,5
Итого доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14,8	(21,3)

28. Комиссионные доходы и расходы

	2010 г.	2009 г.
Комиссия по расчетным операциям	15,4	13,2
Комиссия по операциям с ценными бумагами и операциям на рынках капитала	4,5	4,5
Комиссия по выданным гарантиям и операциям торгового финансирования	3,9	4,4
Комиссия по кассовым операциям	2,9	2,6
Прочее	2,1	0,8
Итого комиссионные доходы	28,8	25,5
Комиссия по расчетным операциям	(2,2)	(1,8)
Комиссия по кассовым операциям	(1,0)	(1,0)
Прочее	(0,9)	(1,7)
Итого комиссионные расходы	(4,1)	(4,5)
Чистые комиссионные доходы	24,7	21,0

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

29. Прочие операционные доходы

	2010 г.	2009 г.
Дивиденды полученные	0,9	0,1
Штрафы и пени полученные	0,2	1,6
Доходы от выбытия имущества	0,1	0,1
Прочее	1,9	1,2
Итого прочие операционные доходы	3,1	3,0

30. Расходы на содержание персонала и административные расходы

	2010 г.	2009 г.
Расходы на содержание персонала	47,3	37,1
Расходы в рамках пенсионного плана с установленными взносами	3,1	3,2
Амортизация и прочие расходы, связанные с содержанием основных средств	11,6	8,4
Налоги, за исключением налога на прибыль	5,0	3,3
Лизинговые и арендные платежи	4,8	5,3
Профессиональные услуги	4,7	3,3
Расходы на рекламу	4,2	2,6
Платежи в рамках системы страхования вкладов	2,2	1,6
Обесценение, амортизация и прочие расходы, относящиеся к нематериальным активам, за исключением амортизации нематериального актива в виде депозитов основных клиентов	2,1	1,7
Расходы на почтовые услуги и связь	2,0	1,9
Благотворительность	1,5	1,1
Расходы на охрану	1,3	1,3
Транспортные расходы	1,2	0,8
Амортизация нематериального актива в виде депозитов основных клиентов	1,0	1,0
Страхование	0,7	0,3
Обесценение основных средств	–	1,9
Прочее	2,4	1,6
Итого расходы на содержание персонала и административные расходы	95,1	76,4

31. Резерв под обесценение и прочие резервы

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение средств в банках по классам за 2010 и 2009 годы:

	Россия	ОЭСР	Прочее	Итого
На 31 декабря 2008 г.	0,6	–	0,1	0,7
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	0,2	0,1	0,6	0,9
Выбытие дочерних компаний	(0,3)	–	–	(0,3)
На 31 декабря 2009 г.	0,5	0,1	0,7	1,3
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	1,6	–	–	1,6
На 31 декабря 2010 г.	2,1	0,1	0,7	2,9

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

31. Резерв под обесценение и прочие резервы (продолжение)

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение кредитов и авансов юридическим лицам по классам за 2010 и 2009 годы:

	Финансовая аренда	Финансирова- ние текущей деятельности	Договоры обратного "репо" с юридическими лицами	Проектное финансирова- ние и прочее	Итого
На 31 декабря 2008 г.	1,6	60,5	0,1	18,0	80,2
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	11,2	74,8	–	51,0	137,0
Списания	(0,4)	(8,6)	–	(1,7)	(10,7)
Влияние пересчета валют	(0,1)	(0,4)	–	(0,2)	(0,7)
Выбытие дочерних компаний	–	–	–	(0,6)	(0,6)
На 31 декабря 2009 г.	12,3	126,3	0,1	66,5	205,2
Создание / (восстановление) резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	(0,1)	24,7	–	14,7	39,3
Списания	–	(4,5)	–	(4,6)	(9,1)
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущих периодов	–	0,7	–	–	0,7
Влияние пересчета валют	–	(0,4)	–	0,7	0,3
На 31 декабря 2010 года	12,2	146,8	0,1	77,3	236,4

Резерв под обесценение по статье "финансовая аренда" представляет собой резервы под кредиты, выданные лизинговым компаниям, а также чистые инвестиции в лизинг.

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение кредитов и авансов физическим лицам по классам:

	Ипотечные кредиты	Кредиты на покупку автомобиля	Потребитель- ские кредиты и прочее	Итого
На 31 декабря 2008 г.	1,0	2,4	11,1	14,5
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	4,6	0,4	10,9	15,9
Списания	(0,3)	–	(0,6)	(0,9)
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущего периода	0,2	–	0,1	0,3
Влияние пересчета валют	(0,1)	–	–	(0,1)
На 31 декабря 2009 г.	5,4	2,8	21,5	29,7
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	3,9	0,5	6,5	10,9
Списания	(0,1)	(0,1)	(2,8)	(3,0)
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущего периода	0,1	–	0,1	0,2
На 31 декабря 2010 г.	9,3	3,2	25,3	37,8

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

31. Резерв под обесценение и прочие резервы (продолжение)

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение прочих активов и иных резервов:

	Прочие активы	Инвестицион- ные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	Обязатель- ства кредитного характера	Судебные иски	Итого
На 31 декабря 2008 г.	–	1,3	1,5	0,1	2,9
Создание резерва под обесценение в течение периода	1,4	0,9	0,3	–	2,6
Влияние пересчета валют	–	–	(0,1)	–	(0,1)
Выбытие дочерней компании	–	–	(0,1)	–	(0,1)
На 31 декабря 2009 г.	1,4	2,2	1,6	0,1	5,3
Создание / (восстановление) резерва под обесценение в течение периода	2,1	(0,2)	–	0,1	2,0
Влияние пересчета валют	(1,1)	–	–	(0,1)	(1,2)
На 31 декабря 2010 г.	2,4	2,0	1,6	0,1	6,1

Резерв под обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы по искам, гарантиям и обязательствам кредитного характера отражаются в составе обязательств. В соответствии с российским законодательством кредиты могут списываться только с одобрения уполномоченных органов управления и, в некоторых случаях, при наличии решения суда.

32. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль и экономия по налогу на прибыль включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	24,5	14,3
Изменение сумм отложенного налога, связанное с возникновением и уменьшением временных разниц	(8,2)	(23,0)
Расходы / (экономия) по налогу на прибыль за год	16,3	(8,7)

В 2010 году текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (в 2009 году: 20%). В 2010 году текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли дочерних компаний, варьируется от 10% до 32% (в 2009 году: от 10% до 32%).

	2010 г.	2009 г.
Прибыль / (убыток) по МСФО до налогообложения	71,1	(68,3)
Теоретические налоговые расходы / (экономия) по соответствующей официальной ставке по каждой компании Группы	14,1	(14,7)
Поправки на необлагаемые доходы или расходы, не влияющие на налогооблагаемую базу:		
- Изменение непризнанных отложенных налогов	(0,4)	4,3
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	2,8	2,2
- Влияние непризнанных отложенных налогов, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия	0,2	1,2
- Корректировки текущего налога предыдущих периодов, отраженные в текущем периоде	0,4	(0,9)
- Необлагаемые доходы	(0,1)	(0,3)
- Прибыль, облагаемая налогом по другим ставкам	(0,1)	0,1
- Воздействие изменения ставки налогообложения	0,1	–
- Прочее	(0,7)	(0,6)
Расходы / (экономия) по налогу на прибыль за год	16,3	(8,7)

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

32. Налог на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и требованиями налогового законодательства приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставкам от 10% до 32% (в 2009 году: от 10% до 32%). Банк и его дочерние компании не имеют права производить взаимозачет текущих налоговых активов и налоговых обязательств между юридическими лицами, поэтому отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства оцениваются отдельно для каждой компании.

	Возникновение и уменьшение временных разниц					Возникновение и уменьшение временных разниц					2010 г.
	2008 г.	Увеличение/ (уменьшение) прибыли или убытка	Увеличение/ (уменьшение) прочего совокупного дохода	Влияние пересчета валют	Объединение компаний	2009 г.	Увеличение/ (уменьшение) прибыли или убытка	Увеличение/ (уменьшение) прочего совокупного дохода	Влияние пересчета валют	Объединение компаний	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:											
Резерв под обесценение и резервы на прочие убытки	6,9	10,2	—	(0,1)	—	17,0	3,9	—	—	0,5	21,4
Налоговые убытки к переносу	9,1	5,2	—	0,3	—	14,6	0,3	—	(0,2)	—	14,7
Оценка производных инструментов по справедливой стоимости	5,2	(4,4)	—	—	—	0,8	(0,4)	—	—	—	0,4
Начисленные расходы	3,8	6,2	—	—	—	10,0	3,6	—	—	0,8	14,4
Справедливая стоимость ценных бумаг	—	1,6	(1,0)	0,1	—	0,7	0,1	—	—	0,3	1,1
Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости	—	0,1	—	—	1,4	1,5	0,5	—	—	0,5	2,5
Прочее	1,1	0,1	0,4	—	—	1,6	(0,7)	—	—	0,9	1,8
Отложенные налоговые активы	26,1	19,0	(0,6)	0,3	1,4	46,2	7,3	—	(0,2)	3,0	56,3
Непризнанные отложенные налоговые активы	(3,7)	(4,3)	—	(0,2)	—	(8,2)	0,4	—	—	(0,1)	(7,9)
Отложенный налоговый актив	22,4	14,7	(0,6)	0,1	1,4	38,0	7,7	—	(0,2)	2,9	48,4
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:											
Оценка ценных бумаг по справедливой стоимости	(9,3)	9,3	—	—	—	—	(0,8)	—	—	(0,3)	(1,1)
Основные средства	(4,6)	(0,4)	0,3	0,8	0,1	(3,8)	(0,2)	—	0,1	(0,3)	(4,2)
Нематериальные активы	(0,4)	0,1	—	—	—	(0,3)	0,3	—	—	(1,0)	(1,0)
Чистые инвестиции в лизинг	(3,0)	0,9	—	—	—	(2,1)	0,6	—	—	—	(1,5)
Оценка авансов от клиентов	(0,4)	0,2	—	—	—	(0,2)	—	—	—	—	(0,2)
Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости	—	—	—	—	(4,5)	(4,5)	(0,5)	—	—	(1,8)	(6,8)
Резерв под обесценение и резервы под прочие убытки	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(0,4)	(0,4)
Оценка производных инструментов по справедливой стоимости	—	—	—	—	—	—	(0,1)	—	—	(0,4)	(0,5)
Прочее	(0,9)	(1,8)	—	—	—	(2,7)	1,2	—	—	(0,6)	(2,1)
Отложенное налоговое обязательство	(18,6)	8,3	0,3	0,8	(4,4)	(13,6)	0,5	—	0,1	(4,8)	(17,8)
Чистый отложенный налоговый актив	9,3	20,0	0,5	0,1	1,5	31,4	6,0	—	(0,2)	0,7	37,9
Чистое отложенное налоговое обязательство	(5,5)	3,0	(0,8)	0,8	(4,5)	(7,0)	2,2	—	0,1	(2,6)	(7,3)

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

32. Налог на прибыль (продолжение)

На 31 декабря 2010 года ВТБ, ВТБ Банк (Австрия), ВТБ Капитал Плс, ВТБ Арена и ВТБ Лизинг имели неиспользованные налоговые убытки в сумме 29,1 миллиарда рублей (в 2009 году: ВТБ, ВТБ Банк (Австрия), ВТБ Банк (Германия), ВТБ Капитал Плс и ВТБ Лизинг имели неиспользованные налоговые убытки в сумме 24,5 миллиарда рублей), по которым не признавались отложенные налоговые активы из-за неопределенности в отношении возможности указанных компаний получить налогооблагаемую прибыль, достаточную для использования данных неиспользованных налоговых убытков. Срок использования убытков ВТБ Банка (Австрия) и ВТБ Капитал Плс не ограничен. В соответствии с требованиями российского Налогового кодекса налоговые убытки ВТБ могут быть использованы в течение следующих 8-10 лет.

На 31 декабря 2010 года общая сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, в отношении которых не признавалось отложенное налоговое обязательство, составляла 14,2 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 9,1 миллиарда рублей).

Разница между теоретической и фактической экономией по налогу на прибыль за 2010 год в основном обусловлена расходами, не уменьшающими налогооблагаемую базу (в 2009 году - в основном обусловлена расходами, не уменьшающими налоговую базу, и изменениями в отложенных непризнанных налоговых активах).

Ниже представлено влияние налога на прибыль по каждой статье прочего совокупного дохода за 2010 и 2009 годы:

	2010 г.			2009 г.		
	Сумма до налого- обложения	(Расход) / экономию по налогу	Сумма за вычетом налога	Сумма до налого- обложения	(Расход) / экономию по налогу	Сумма за вычетом налога
Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	0,6	—	0,6	4,8	(1,0)	3,8
Переоценка зданий	—	—	—	(1,3)	0,3	(1,0)
Актuarные убытки за вычетом прибыли, возникающие в результате разницы между активами и обязательствами пенсионного плана	(0,2)	—	(0,2)	—	—	—
Хеджирование денежных потоков	—	—	—	(0,5)	0,1	(0,4)
Влияние пересчета валют	(2,4)	—	(2,4)	0,7	—	0,7
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных компаний	(0,2)	—	(0,2)	—	—	—
Корректировка в результате переклассификации курсовых разниц вследствие выбытия дочерней компании	—	—	—	(1,5)	0,3	(1,2)
Прочий совокупный доход	(2,2)	—	(2,2)	2,2	(0,3)	1,9

33. Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения

Базовая прибыль на одну акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, за вычетом среднего количества обыкновенных акций, выкупленных Группой и удерживаемых в качестве собственных акций, выкупленных у акционеров.

Группа не имеет обыкновенных акций с потенциалом разводнения; следовательно, прибыль на акцию с учетом разводнения равна базовой прибыли на одну акцию.

	2010 г.	2009 г.
Чистая прибыль / (убыток) приходящиеся на акционеров материнского банка	58,2	(63,4)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	10 457 975 181 446	7 724 555 850 335
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения (в российских рублях на одну акцию)	0,00557	(0,00821)

34. Дивиденды

Согласно Положению о дивидендной политике Банка ВТБ рекомендуемая сумма дивидендных выплат определяется Наблюдательным советом на основании финансовых результатов деятельности Банка по итогам соответствующего года, а также иных факторов и, как правило, составляет не менее 10% от чистой прибыли Банка по данным бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с требованиями Российских стандартов бухгалтерского учета (РСБУ). Наблюдательный совет ВТБ рекомендует размер дивидендов Общему собранию акционеров. Окончательное решение о выплате дивидендов, в том числе решения о размере дивидендов и форме их выплаты, принимается Общим собранием акционеров.

Решение об объявлении и выплате суммы дивидендов принимается на ежегодном собрании акционеров на основе чистой прибыли ВТБ за предыдущий финансовый год, определенной в соответствии с Российскими правилами бухгалтерского учета для отдельной (неконсолидированной) отчетности.

4 июня 2010 года ежегодное собрание акционеров ВТБ объявило дивиденды за 2009 год в размере 6,1 миллиарда рублей (0,00058 рубля на одну акцию). Дивиденды были полностью выплачены в июле и августе 2010 года.

29 июня 2009 года ежегодное собрание акционеров ВТБ объявило дивиденды за 2008 год в размере 3,0 миллиарда рублей (0,000447 рубля на одну акцию). Дивиденды были полностью выплачены в июле и августе 2009 года.

24 сентября 2009 года Совет директоров "Русского коммерческого банка (Кипр) Лимитед" объявил промежуточные дивиденды за 2009 год в размере 130 миллионов долларов США (3,9 миллиарда рублей по курсу 30,0004 рубля за 1 доллар США) (468 рублей или 15,6 доллара США на акцию), из которых сумма в размере 1,6 миллиарда рублей относилась к неконтрольной доле участия (связанной стороне Группы).

35. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. По состоянию на отчетную дату Группа имела несколько неразрешенных судебных исков. Руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенному оттоку ресурсов, и, соответственно, не сформировало существенного резерва в данной консолидированной финансовой отчетности в отношении возможных разбирательств.

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является подтверждение обязанности предоставление финансовых ресурсов клиентам Группы в случае необходимости. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства того, что Группа будет осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, как и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы являются письменными обязательствами Группы, принятыми на себя по поручению клиентов, и дают полномочия третьим лицам выставить требования к Группе в пределах оговоренной суммы в соответствии с определенными условиями и сроками договоров. Такие аккредитивы обеспечены соответствующими денежными депозитами и, следовательно, обладают меньшим уровнем риска, чем кредиты, непосредственно предоставленные клиентам Группы.

Обязательства по предоставлению кредитов представляют собой неиспользованную часть полномочий третьих лиц на получение кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. Группа потенциально подвержена убыткам в отношении кредитного риска по обязательствам по предоставлению кредитов в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств Группы кредитного характера связана с соблюдением клиентами определенных стандартов кредитования и/или подтверждением Банка его готовности предоставить кредит. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Общая договорная сумма обязательств по предоставлению средств по кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных финансовых инструментов без предоставления заемщику средств.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов
(в миллиардах российских рублей)

35. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Непогашенные обязательства кредитного характера составляют:

	<i>На 31 декабря 2010 г.</i>	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>
Гарантии выданные	216,5	190,6
Неиспользованные кредитные линии	190,3	197,0
Импортные аккредитивы	29,2	29,9
Обязательства по предоставлению кредитов	176,3	97,4
За вычетом резерва под обесценение обязательств кредитного характера (Примечание 31)	(1,6)	(1,6)
Итого обязательства кредитного характера	610,7	513,3

Группа получала экспортные аккредитивы для последующего их выставления своим клиентам. Общая сумма полученных аккредитивов на 31 декабря 2010 года составила 154,0 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 89,4 миллиарда рублей). Обязательства по импортным аккредитивам и гарантиям обеспечены вкладами клиентов Группы в размере 9,6 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 9,4 миллиарда рублей).

На 31 декабря 2010 года у Группы имеются гарантии, выданные двум связанным сторонам (российским компаниям), в размере 48,1 миллиарда рублей (22% от всех выданных гарантий). На 31 декабря 2009 года у Группы имеются гарантии, выданные связанной стороне (российской компании), в размере 27,3 миллиарда рублей (14% от всех выданных гарантий).

Изменения резерва под обесценение обязательств кредитного характера раскрыты в Примечании 31.

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены обязательства Группы по договорам операционной аренды (преимущественно аренды помещений):

	<i>На 31 декабря 2010 г.</i>	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>
Остаточные договорные сроки		
До 1 года	2,9	1,8
От 1 года до 5 лет	5,1	4,9
Более 5 лет	3,4	5,8
Итого обязательства по операционной аренде	11,4	12,5

Производные финансовые инструменты. Валютные и прочие финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных контрактов.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

35. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Приведенная ниже таблица включает контракты с производными финансовыми инструментами на 31 декабря 2010 года:

	<i>Отрицательная справедливая стоимость</i>	<i>Положительная справедливая стоимость</i>
Валютные контракты и контракты с драгоценными металлами		
Форварды	(1,5)	3,0
Фьючерсы	(0,5)	0,5
Свопы	(1,8)	9,7
Опционы		
продажа опционов "пут"	(1,5)	–
покупка опционов "пут"	–	0,5
продажа опционов "колл"	(1,6)	–
покупка опционов "колл"	–	0,4
Контракты с ценными бумагами		
Форвардные сделки покупки долевого ценного бумага	–	0,1
Опционы		
продажа опционов "пут"	(0,5)	–
покупка опционов "пут"	–	3,3
продажа опционов "колл"	(3,4)	–
покупка опционов "колл"	–	3,6
Контракты на процентную ставку		
Процентные свопы в одной валюте	(15,2)	3,9
Процентные свопы в двух валютах	(4,7)	8,3
Процентные фьючерсы		
продажа	(0,1)	–
покупка	(0,2)	–
Контракты на другие базисные переменные		
Продажа свопов на дефолт по кредиту (CDS)	(0,6)	–
Покупка свопов на дефолт по кредиту (CDS)	–	0,1
Фьючерсы на индексы		
покупка	(0,3)	0,3
Опционы на индексы		
продажа опционов "пут"	(0,2)	–
покупка опционов "пут"	–	0,2
продажа опционов "колл"	(0,5)	–
покупка опционов "колл"	–	0,4
Товарные свопы	(2,9)	2,8
Товарные фьючерсы		
продажа	(0,4)	–
покупка	–	0,1
Товарные опционы		
продажа опционов "колл"	(0,1)	–
покупка опционов "колл"	–	0,1
Встроенные деривативы на структурированные инструменты		
Встроенные деривативы на валютные инструменты	–	1,6
Производные инструменты, удерживаемые в качестве инструментов хеджирования справедливой стоимости		
Процентные свопы	–	0,6
Итого производные финансовые инструменты	(36,0)	39,5

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

35. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Приведенная ниже таблица включает контракты с производными финансовыми инструментами на 31 декабря 2009 года:

	<i>Отрицательная справедливая стоимость</i>	<i>Положительная справедливая стоимость</i>
Валютные контракты и контракты с драгоценными металлами		
Форварды	(4,3)	5,0
Фьючерсы	(0,4)	1,0
Свопы	(10,7)	2,6
Опционы		
продажа опционов "пут"	(1,1)	–
покупка опционов "пут"	–	0,7
продажа опционов "колл"	(1,2)	–
покупка опционов "колл"	–	0,8
Контракты с ценными бумагами		
Форвардные сделки продажи долевого ценного бумага	–	2,8
Опционы		
покупка опционов "пут"	–	1,3
продажа опционов "колл"	(0,7)	–
покупка опционов "колл"	–	0,3
Контракты на процентную ставку		
Процентные свопы в одной валюте	(12,9)	3,9
Процентные свопы в двух валютах	(4,2)	3,8
Процентные фьючерсы		
на продажу	(0,1)	–
на покупку	(0,2)	–
Контракты на другие основные переменные		
Продажа свопов на дефолт по кредиту (CDS)	(0,7)	0,1
Покупка свопов на дефолт по кредиту (CDS)	(0,1)	0,1
Фьючерсы на индексы		
покупка	–	0,1
Опционы на индексы		
продажа опционов "пут"	(0,2)	–
покупка опционов "пут"	–	0,3
продажа опционов "колл"	(0,4)	–
покупка опционов "колл"	–	0,2
Товарные свопы	(0,7)	0,8
Товарные свопционы	(0,1)	0,1
Встроенные деривативы на структурированные инструменты		
Встроенные деривативы на валютные инструменты	–	3,9
Встроенные деривативы на ценные бумаги	(0,1)	–
Итого производные финансовые инструменты	(38,1)	27,8

Хеджирование денежных потоков

На 31 декабря 2009 года Группа на перспективной основе прекратила учет хеджирования денежных потоков, поскольку сроки действия некоторых инструментов хеджирования истекли, а другие инструменты хеджирования больше не отвечали критериям применения учета инструментов хеджирования.

Хеджирование справедливой стоимости

Хеджирование справедливой стоимости применяется Группой в целях защиты от изменений справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств вследствие изменений процентных ставок и обменных курсов. К финансовым инструментам, хеджируемым от риска изменения процентных ставок и валютного риска, относятся выпущенные долговые ценные бумаги. За год по 31 декабря 2010 года Группа отразила чистую прибыль в размере 0,6 миллиарда рублей, представляющую собой прибыль по инструментам хеджирования. Чистая сумма убытка по хеджируемым статьям, связанная с хеджируемым риском, составила 0,6 миллиарда рублей за год по 31 декабря 2010 года.

35. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Хеджирование справедливой стоимости (продолжение)

В 2009 году Группа прекратила признание производных инструментов в качестве инструментов хеджирования справедливой стоимости, в результате чего в отчете о прибылях и убытках по статье "Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток" был признан убыток в размере 17,5 миллиарда рублей. Влияние прекращения признания учета хеджирования в результате прекращения признания хеджируемых статей составило 11,0 миллиардов рублей, а в результате прекращения признания инструментов хеджирования, которые стали неэффективными, или в тех случаях, когда действие инструментов хеджирования было прекращено, но при этом хеджируемые статьи продолжали учитываться, влияние составило 6,5 миллиарда рублей на 31 декабря 2009 года.

Обязательства по приобретению активов

На 31 декабря 2010 года у Группы имелись открытые обязательства по приобретению драгоценных металлов на сумму 26,8 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 14,0 миллиардов рублей). Поскольку стоимость этих контрактов зависит от справедливой стоимости драгоценных металлов на дату поставки, в отчетности не отражены прибыли или убытки по этим контрактам.

36. Сегментный анализ

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты" Группа определила в качестве основных операционных сегментов свои ключевые направления деятельности. Информация по сегментам раскрывается на основе данных, соответствующих требованиям МСФО, в отношении юридических лиц в составе Группы. При необходимости такие данные корректируются с учетом межсегментного перераспределения или управленческих корректировок, которые в основном включают замену цен на долевые ценные бумаги, рассчитанных с использованием моделей оценки, на рыночные котировки вне зависимости от того, является ли соответствующий рынок активным или нет. Качественная и количественная информация по операционным сегментам представляется в отчетах соответствующим лицам, ответственным за принятие решений, касающихся операционной деятельности, с целью принятия решений об отнесении ресурсов на сегмент и оценки результатов его деятельности. Исходя из указанного принципа в соответствии с положениями МСФО (IFRS) 8 Группа объединила свои операционные сегменты в следующие отчетные сегменты: "Корпоративный бизнес", "Розничный бизнес", "Инвестиционный бизнес", "Украина" и "Прочее". В 2010 году Группа также представила информацию о ТрансКредитБанке в качестве отдельного отчетного сегмента, так как контроль над ним был получен только 31 декабря 2010 года, когда Группа еще не отнесла операции ТрансКредитБанка и соответствующие данные на прочие отчетные сегменты. Такое отдельно раскрытие информации о ТрансКредитБанке также обеспечивает возможность представления последовательных и сопоставимых данных за 2009 и 2010 годы.

Доходы, информация о которых раскрывается в данном примечании, включают следующие статьи: процентные доходы, комиссионные доходы, прочие операционные доходы, доходы от небанковской деятельности, доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и от переоценки иностранной валюты, доходы за вычетом расходов от прекращения обязательства и долю в прибыли ассоциированных компаний. Каждая из этих статей принимается в расчет при определении доходов конкретного сегмента, в случае если ее значение для данного сегмента является положительным.

Для целей раскрытия информации по географическим сегментам внеоборотные активы включают: инвестиции в ассоциированные компании, основные средства, инвестиционную недвижимость, нематериальные активы и гудвил.

Операции между сегментами осуществлялись преимущественно в рамках обычной деятельности.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

36. Сегментный анализ (продолжение)

Ниже приведена информация по отчетным сегментам Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года и за год по 31 декабря 2010 года:

	Корпоративный бизнес	Розничный бизнес	Инвестиционный бизнес	Украина	Транс-Кредит-Банк	Прочее	Итого до исключения меж-сегментных операций	Исключение меж-сегментных операций	Итого
За год по 31 декабря 2010 г.									
Доходы от:									
Внешних клиентов	224,9	99,5	51,7	14,1	—	13,4	403,6	—	403,6
Прочих сегментов	27,6	13,7	9,4	—	—	2,3	53,0	(53,0)	—
Итого доходы	252,5	113,2	61,1	14,1	—	15,7	456,6	(53,0)	403,6
Доходы и расходы по сегменту									
Процентные доходы	233,6	96,6	23,8	12,9	—	4,7	371,6	(41,1)	330,5
Процентные расходы	(123,9)	(43,0)	(16,7)	(9,5)	—	(7,4)	(200,5)	41,1	(159,4)
Чистые процентные доходы	109,7	53,6	7,1	3,4	—	(2,7)	171,1	—	171,1
Создание резерва под обесценение долговых финансовых активов	(35,5)	(14,2)	(0,6)	(2,0)	—	(0,7)	(53,0)	1,4	(51,6)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	74,2	39,4	6,5	1,4	—	(3,4)	118,1	1,4	119,5
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с прочими финансовыми инструментами	(5,3)	0,3	19,8	(0,2)	—	—	14,6	0,1	14,7
Расходы при первоначальном признании финансовых инструментов и реструктуризации кредитов (Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	0,2	(0,4)	—	—	—	—	(0,2)	—	(0,2)
Доходы за вычетом расходов от переоценки валютных статей	(12,6)	0,5	3,4	0,3	—	0,9	(7,5)	—	(7,5)
Чистые комиссионные доходы	9,8	1,3	1,2	0,1	—	—	12,4	(0,3)	12,1
Доля в (убытке) / прибыли ассоциированных компаний	10,5	10,2	4,2	0,7	—	(0,7)	24,9	(0,2)	24,7
Создание резерва под обесценение прочих активов и обязательства кредитного характера	0,3	—	0,4	—	—	(1,4)	(0,7)	—	(0,7)
Прочие операционные доходы (расходы)	(1,5)	—	—	(0,1)	—	(0,6)	(2,2)	—	(2,2)
Операционные доходы	(0,2)	0,9	6,8	—	—	1,7	9,2	(2,3)	6,9
Расходы на содержание персонала и административные расходы - из них приходящиеся на амортизационные отчисления	75,4	52,2	42,3	2,2	—	(3,5)	168,6	(1,3)	167,3
Обесценение гудвила	(40,4)	(28,8)	(16,9)	(3,5)	—	(7,1)	(96,7)	1,6	(95,1)
Прибыль от выбытия дочерних компаний	(3,9)	(2,2)	(0,3)	(0,4)	—	(1,3)	(8,1)	—	(8,1)
Финансовый результат сегмента: прибыль /(убыток) до налогообложения	—	—	0,1	—	—	(0,1)	—	—	—
Расходы по налогу на прибыль	35,0	23,4	25,5	(1,3)	—	(11,8)	70,8	0,3	71,1
Чистая прибыль									54,8
Капитальные затраты	36,1	3,0	1,0	1,2	—	1,6	42,9	(0,2)	42,7
На 31 декабря 2010 г.:									
Денежные средства и краткосрочные активы	158,4	71,4	7,1	7,2	34,9	10,3	289,3	(13,8)	275,5
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	17,6	5,5	—	0,7	1,9	0,7	26,4	—	26,4
Средства в банках	285,2	304,0	102,2	0,4	64,8	3,7	760,3	(410,4)	349,9
Кредиты и авансы клиентам	2 187,5	483,5	82,2	100,6	203,6	32,0	3 089,4	(304,0)	2 785,4
Прочие финансовые инструменты	130,8	22,9	224,9	10,2	71,4	6,7	466,9	(15,3)	451,6
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	11,1	—	1,7	—	—	2,9	15,7	—	15,7
Прочие статьи активов	233,8	18,9	20,0	6,1	27,0	86,9	392,7	(6,3)	386,4
Активы сегментов	3 024,4	906,2	438,1	125,2	403,6	143,2	5 040,7	(749,8)	4 290,9
Средства банков	649,0	4,4	258,3	69,3	16,1	11,5	1 008,6	(611,3)	397,3
Средства клиентов	1 154,5	727,3	22,7	30,8	276,9	20,2	2 232,4	(19,5)	2 212,9
Прочие заемные средства	105,1	11,9	52,0	0,1	9,8	64,9	243,8	(58,1)	185,7
Выпущенные долговые ценные бумаги	517,0	41,0	3,8	0,3	40,7	2,4	605,2	(12,1)	593,1
Субординированная задолженность	189,1	18,0	18,3	6,4	17,3	1,5	250,6	(45,1)	205,5
Прочие статьи обязательств	45,7	9,5	44,3	0,3	4,7	21,6	126,1	(7,9)	118,2
Обязательства сегментов	2 660,4	812,1	399,4	107,2	365,5	122,1	4 466,7	(754,0)	3 712,7

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

36. Сегментный анализ (продолжение)

Ниже приведена информация по отчетным сегментам Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года и за год по 31 декабря 2009 года:

	Корпоративный бизнес	Розничный бизнес	Инвестиционный бизнес	Украина	Прочие	Итого до исключения межсегментных операций и корректировок	Исключение межсегментных операций и корректировки	Итого
За год по 31 декабря 2009 г.								
Доходы от:								
Внешних клиентов	289,5	88,4	46,7	16,6	9,9	451,1	–	451,1
Прочих сегментов	31,0	8,9	4,7	–	1,5	46,1	(46,1)	–
Влияние, отраженное на уровне Группы							5,9	5,9
Итого доходы	320,5	97,3	51,4	16,6	11,4	497,2	(40,2)	457,0
Доходы и расходы по сегменту								
Процентные доходы	286,8	85,9	19,1	15,1	5,7	412,6	(38,9)	373,7
Процентные расходы	(184,6)	(42,3)	(19,4)	(9,5)	(4,6)	(260,4)	38,9	(221,5)
Чистые процентные доходы	102,2	43,6	(0,3)	5,6	1,1	152,2	–	152,2
Создание резерва под обесценение долговых финансовых активов	(128,4)	(19,7)	(1,5)	(9,4)	(1,1)	(160,1)	5,4	(154,7)
Чистые процентные расходы после создания резерва под обесценение	(26,2)	23,9	(1,8)	(3,8)	–	(7,9)	5,4	(2,5)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с прочими финансовыми инструментами	(13,9)	0,5	20,0	–	0,1	6,7	(26,9)	(20,2)
Доходы за вычетом расходов от прекращения обязательства	7,4	–	–	–	–	7,4	7,3	14,7
Расходы при первоначальном признании финансовых инструментов и реструктуризации кредитов	(19,4)	(0,3)	–	–	–	(19,7)	–	(19,7)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	(16,2)	(1,0)	3,6	0,6	0,7	(12,3)	(0,1)	(12,4)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от переоценки валютных статей	25,4	1,4	0,3	0,2	(0,2)	27,1	(0,5)	26,6
Чистые комиссионные доходы	11,0	6,8	2,8	0,6	(0,5)	20,7	0,3	21,0
Доля в прибыли ассоциированных компаний (Создание) / восстановление резерва под обесценение прочих активов и обязательств кредитного характера	0,3	–	–	–	–	0,3	–	0,3
(1,3)	(0,1)	(0,4)	–	0,1	(1,7)	–	–	(1,7)
Прочие операционные доходы / (расходы)	(1,5)	0,5	4,3	0,1	3,0	6,4	(1,7)	4,7
Операционные доходы	(34,4)	31,7	28,8	(2,3)	3,2	27,0	(16,2)	10,8
Расходы на содержание персонала и административные расходы	(33,1)	(24,5)	(12,4)	(2,7)	(4,8)	(77,5)	1,1	(76,4)
- из них приходящиеся на амортизационные отчисления	(2,8)	(1,9)	(0,3)	(0,4)	(0,6)	(6,0)	0,1	(5,9)
Обесценение гудвила	–	–	–	–	(3,7)	(3,7)	–	(3,7)
Прибыль от выбытия дочерних компаний	1,0	–	–	–	–	1,0	–	1,0
Финансовый результат сегмента: (убыток) / прибыль до налогообложения	(66,5)	7,2	16,4	(5,0)	(5,3)	(53,2)	(15,1)	(68,3)
Экономия по налогу на прибыль								8,7
Чистый убыток								(59,6)
Капитальные затраты	13,1	4,1	0,5	0,3	0,8	18,8	(1,4)	17,4
На 31 декабря 2009 г.:								
Денежные средства и краткосрочные активы	181,8	59,3	11,2	10,6	10,8	273,7	(13,5)	260,2
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	16,0	4,3	1,8	0,9	0,9	23,9	–	23,9
Средства в банках	399,3	158,1	49,0	0,8	2,9	610,1	(264,5)	345,6
Кредиты и авансы клиентам	1 905,8	459,7	52,3	85,7	23,2	2 526,7	(216,8)	2 309,9
Прочие финансовые инструменты	138,8	16,8	255,3	0,4	2,9	414,2	(13,5)	400,7
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	10,8	–	–	–	3,1	13,9	–	13,9
Прочие статьи активов	171,0	16,4	10,8	5,3	54,9	258,4	(1,8)	256,6
Активы сегментов	2 823,5	714,6	380,4	103,7	98,7	4 120,9	(510,1)	3 610,8
Средства банков	356,7	17,1	239,2	68,7	11,6	693,3	(406,3)	287,0
Средства клиентов	1 014,3	517,6	9,0	19,5	16,5	1 576,9	(8,1)	1 568,8
Прочие заемные средства	398,0	24,2	41,4	0,1	39,7	503,4	(32,5)	470,9
Выпущенные долговые ценные бумаги	443,1	47,3	0,2	0,3	6,3	497,2	(11,5)	485,7
Субординированная задолженность	210,7	21,1	18,1	6,4	1,5	257,8	(62,5)	195,3
Прочие статьи обязательств	45,6	4,6	30,1	0,3	19,1	99,7	(1,5)	98,2
Обязательства сегментов	2 468,4	631,9	338,0	95,3	94,7	3 628,3	(522,4)	3 105,9

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

36. Сегментный анализ (продолжение)

Для целей приведенного выше раскрытия информации по сегментам сегмент "Корпоративный бизнес" включает деятельность компаний Группы в России и странах Европы, а сегмент "Розничный бизнес" – деятельность на территории России.

Для целей приведенного выше раскрытия информации по сегментам "Прочие финансовые инструменты" включают финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения.

Значение в колонке "Исключение межсегментных операций и корректировки" по строке "(Расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов по операциям с прочими финансовыми инструментами" вышеприведенной таблицы, в которой представлена информация об отчетных сегментах Группы на 31 декабря 2009 года и о результатах за 2009 год, включает корректировку в сумме (24,3) миллиарда рублей до налогообложения, которая относится к замене цен на долевые ценные бумаги, рассчитанных с использованием моделей оценки, на рыночные котировки вне зависимости от того, являются ли соответствующие рынки активными или нет. Прочие корректировки являются незначительными.

Информация по географическим сегментам основана на географическом местоположении активов, обязательств и соответствующих доходов подразделений внутри Группы. Ниже приведена информация по географическим сегментам Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов:

	2010 г.					2009 г.		
	Россия	Прочее	Итого до исключения межсегмент- ных операций	Исключение меж- сегментных операций	Итого	Россия	Прочее	Итого
Доходы от внешних клиентов за год	334,7	61,6	396,3	–	396,3	369,5	71,9	441,4
Внеоборотные активы на конец периода	243,7	18,1	261,8	(0,2)	261,6	155,4	16,1	171,5

37. Управление финансовыми рисками

Группа подвергается финансовым рискам, включая кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск.

Общая ответственность за управление рисками в ВТБ возложена на Правление ВТБ. В каждом дочернем банке Группы управление рисками осуществляется соответствующими органами, преимущественно, Правлениями. В состав организационной структуры дочерних банков входит руководитель службы управления рисками и подразделение, ответственное за управление риском. В дочерних компаниях, чья деятельность связана с финансовыми рисками (в частности ОАО "ВТБ-Лизинг" и ООО "ВТБ Факторинг"), общие принципы организации управления рисками аналогичны тем, которые применяются дочерними банками.

Кроме этого, для целей координации текущей деятельности по управлению рисками на уровне Группы, а также в компаниях Группы (включая ВТБ, его дочерние банки и упомянутые выше дочерние компании) образован ряд комитетов и управлений. Надзор за управлением рисками в масштабах всей Группы осуществляется Комиссией по управлению рисками (КУР), которая подчиняется Управляющему комитету группы (УКГ).

В качестве координационного органа управления Группы УКГ, на основании предоставленных ему полномочий, принимает решения в отношении политики и процедур Группы по управлению рисками, в частности, он утверждает стандарты и подходы по управлению рисками для применения в масштабах всей Группы. Решения и рекомендации УКГ, реализуемые координированным и консолидированным образом, служат основой для соответствующих управленческих решений, принимаемых участниками Группы.

КУР является одной из специализированных комиссий, подотчетных УКГ, которая отвечает за разработку стандартов оценки и управления рисками, представление их на рассмотрение в УКГ и их последующее внедрение и применение, а также за обеспечение эффективного взаимодействия по данному направлению между компаниями Группы. В состав КУР, возглавляемой руководителем службы управления рисками ВТБ, входят руководители служб управления рисками всех дочерних банков и представители структурных подразделений ВТБ, занимающихся контролем над рисками, в т.ч. Департамента рисков (ДР), Департамента внутреннего контроля и других.

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Перед КУР поставлены следующие задачи:

- Надзор за функционированием систем управления рисками в дочерних компаниях ВТБ;
- Разработка и внедрение индивидуальных планов в области совершенствования систем управления рисками в дочерних компаниях (в дочерних банках, расположенных в странах СНГ) на базе методического и консультационного содействия со стороны ВТБ;
- Разработка форматов данных и обеспечение постоянных информационных потоков от дочерних компаний для цели мониторинга рисков в масштабах всей Группы, осуществление надзора за регулярным составлением отчетов по управлению рисками в Группе;
- Подготовка и обсуждение проектов рамочных документов, закрепляющих процессы контроля над консолидированным риском, в том числе положений, регламентирующих управление рисками и контроль над ними в Группе, и положений, регламентирующих установление и использование консолидированных лимитов риска.

Кроме этого, в области управления балансовыми рисками (которые учитываются в рамках системы управления активами и обязательствами Группы) ключевую роль играет Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП), подчиняющийся УКГ. Его возглавляет руководитель Казначейства ВТБ. КУАП обсуждает и разрабатывает различные вопросы, касающиеся риска ликвидности Группы, а также рисков Группы, связанных с изменением процентных ставок и валютных курсов.

В 2010 году Кредитный комитет Группы в рамках процесса поэтапного внедрения системы управления консолидированным кредитным риском продолжил работу в этой области.

В состав ДР входят следующие подразделения:

- Управление консолидированного анализа риска;
- Управление кредитных рисков;
- Управление рыночных и операционных рисков;
- Управление кредитных и залоговых операций;
- Служба экспертизы кредитных заявок.

Управление консолидированного анализа риска отвечает за управление риском в масштабах всей Группы, включая унификацию принципов политики и процедур управления кредитным риском, оптимизацию систем управления риском, концепцию экономического капитала в Банке ВТБ и Группе ВТБ, консолидацию данных по Группе и разработку системы контроля рисков на консолидированном уровне.

ДР предлагает лимиты в отношении уровня рисков, связанных с различными банковскими операциями, и составляет рекомендации по управлению рыночным риском и риском ликвидности для Комитета по управлению активами и пассивами (КУАП). ДР подотчетен КУАП, Кредитному комитету (КК) и Правлению ВТБ.

КУАП устанавливает основные целевые параметры отчета о финансовом положении ВТБ для целей управления активами и обязательствами и отслеживает их соблюдение в рамках ВТБ при содействии ДР. КУАП, КК, ДР и Казначейство осуществляют функции управления рисками в отношении кредитного и рыночного рисков (рисков, связанных с изменением процентных ставок, изменением валютных курсов, и ценового риска), а также риска ликвидности.

В 2010 году унифицированная методология и процедура расчета экономического капитала Группы ВТБ (капитала, подверженного риску) была разработана, согласована в рамках Группы и утверждена УКГ в форме концептуального документа для применения в масштабах всей Группы. В 2010 году УКГ утвердил новые стратегические инициативы, направленные на усиление и оптимизацию методологии и процедур управления рисками Группы (согласно новой стратегии Группы ВТБ на 2010-2013 годы). Поэтапное осуществление этих инициатив началось в 4 квартале 2010 года. В результате, для мониторинга состояния кредитных портфелей дочерних компаний Группы была создана специальная Комиссия, подотчетная УКГ.

Анализ финансовых активов и обязательств в соответствии с принципом оценки их стоимости

Финансовые активы и обязательства оцениваются на постоянной основе либо по справедливой стоимости, либо по амортизированной стоимости. Основные принципы учетной политики, приведенные в Примечании 5, описывают порядок оценки категорий финансовых инструментов, а также порядок признания доходов и расходов, включая прибыли и убытки от переоценки по справедливой стоимости.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ финансовых активов и обязательств в соответствии с принципом оценки их стоимости (продолжение)

В следующих далее таблицах раскрыта балансовая стоимость финансовых активов и обязательств по категориям согласно их определению в МСФО (IAS) 39 и по строкам отчета о финансовом положении.

На 31 декабря 2010 года:

	Предназначенные для торговли	Отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Удерживаемые до погашения	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и краткосрочные активы	—	—	—	275,5	—	—	275,5
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	—	—	—	26,4	—	—	26,4
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	320,0	24,6	—	—	—	—	344,6
Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа	7,5	3,4	—	1,3	4,7	—	16,9
Средства в банках	—	—	—	349,9	—	—	349,9
Кредиты и авансы клиентам	—	—	—	2 785,4	—	—	2 785,4
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	—	55,9	—	55,9
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	—	—	34,2	—	—	—	34,2
Прочие активы	0,8	—	—	34,7	—	—	35,5
Итого финансовые активы	328,3	28,0	34,2	3 473,2	60,6	—	3 924,3
Финансовые обязательства							
Средства банков	—	—	—	—	—	397,3	397,3
Средства клиентов	—	—	—	—	—	2 212,9	2 212,9
Прочие заемные средства	—	—	—	—	—	185,7	185,7
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	—	—	593,1	593,1
Субординированная задолженность	—	—	—	—	—	205,5	205,5
Прочие обязательства	40,6	—	—	—	—	47,2	87,8
Итого финансовые обязательства	40,6	—	—	—	—	3 641,7	3 682,3

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ финансовых активов и обязательств в соответствии с принципом оценки их стоимости (продолжение)

На 31 декабря 2009 года:

	Предназна- ченные для торговли	Отнесенные в категорию переоцени- ваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Удерживае- мые до погашения	Кредиты и дебиторская задолжен- ность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязатель- ства, оцениваемые по амортизи- рованной стоимости	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и краткосрочные активы	—	—	—	260,2	—	—	260,2
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	—	—	—	23,9	—	—	23,9
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	244,6	23,3	—	—	—	—	267,9
Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа	60,1	0,4	21,2	14,2	0,3	—	96,2
Средства в банках	—	—	—	345,6	—	—	345,6
Кредиты и авансы клиентам	—	—	—	2 309,9	—	—	2 309,9
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	—	24,9	—	24,9
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	—	—	11,7	—	—	—	11,7
Прочие активы	2,0	—	—	7,1	—	—	9,1
Итого финансовые активы	306,7	23,7	32,9	2 960,9	25,2	—	3 349,4
Финансовые обязательства							
Средства банков	—	—	—	—	—	287,0	287,0
Средства клиентов	—	—	—	—	—	1 568,8	1 568,8
Прочие заемные средства	—	—	—	—	—	470,9	470,9
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	—	—	485,7	485,7
Субординированная задолженность	—	—	—	—	—	195,3	195,3
Прочие обязательства	41,4	—	—	—	—	27,6	69,0
Итого финансовые обязательства	41,4	—	—	—	—	3 035,3	3 076,7

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансового убытка в случае невыполнения контрагентом своих договорных обязательств. Кредитные риски, которым подвергается Группа ВТБ, в основном связаны с такими видами банковской деятельности, как кредитование корпоративных клиентов и физических лиц, выдача аккредитивов и гарантий, казначейские операции, инвестиционно-банковская деятельность и лизинг.

Управление деятельностью по кредитованию и кредитным риском в рамках Группы осуществляется на основе сочетания следующих подходов:

- управление локальным кредитным риском на уровне компании Группы;
- управление консолидированным кредитным риском на уровне Группы.

В рамках системы управления локальным кредитным риском компании Группы самостоятельно принимают на себя кредитные риски и управляют ими (включая страхование, хеджирование и т.д.) в рамках установленных полномочий и лимитов с учетом индикаторов риска и в соответствии с национальным законодательством и стандартами Группы. Компании Группы несут ответственность за результаты деятельности по кредитованию, за качество своих кредитных портфелей, а также мониторинг и контроль кредитного риска применительно к их портфелям.

Управление консолидированным кредитным риском включает следующие функции:

- рассмотрение и утверждение стандартов, касающихся управления кредитованием и кредитным риском и предназначенных для применения в масштабах всей Группы;
- осуществление ВТБ централизованного регулирования и контроля над стратегическими и другими важными вопросами организации и функционирования процедур кредитования и управления кредитными рисками применительно к дочерним компаниям и Группе в целом;

Управление консолидированным кредитным риском охватывает основные типы активов и внебалансовых обязательств компаний Группы, несущих кредитный риск и требующих контроля за их концентрацией на уровне Группы. Для целей консолидированного контроля и отчетности объем таких операций определяется координирующими органами Группы.

Ниже представлены ключевые элементы управления консолидированным риском внутри Группы:

- поддержание единой кредитной политики Группы ВТБ, гармонизация кредитной политики дочерних компаний и приведение ее в соответствие с кредитной политикой Группы;
- установление консолидированных лимитов (по контрагентам / группам взаимосвязанных контрагентов, странам, отраслям экономики) и лимитов кредитного риска по отдельным контрагентам (крупные операции Группы);
- разработка общих принципов стандартной оценки заемщиков (системы кредитных рейтингов для крупных корпоративных клиентов и кредитных институтов, скоринговые системы – для розничных клиентов);
- оценка размера экономического капитала (капитала, подверженного риску), достаточного для покрытия кредитных рисков;
- подготовка консолидированной отчетности по кредитным рискам.

В документе "Основные принципы и положения кредитной политики Группы ВТБ" содержатся основные подходы и стандарты управления рисками и организации кредитных процессов в Группе. Данные принципы обязательны для выполнения каждым дочерним банком Группы, а также определенными финансовыми компаниями в составе Группы. Кредитная политика Группы охватывает следующие вопросы:

- функции и обязанности различных комитетов, департаментов ВТБ и дочерних компаний в области деятельности по кредитованию и управлению кредитным риском,
- вопросы, касающиеся утверждения и пересмотра кредитной политики в компаниях Группы;
- общие подходы к построению системы лимитов по кредитным рискам и принципы ее функционирования;
- принципы политики ценообразования (процентные ставки и комиссии).

Дочерние банки обязаны создать систему управления кредитным риском, а также сформировать кредитную политику и процедуры в соответствии со стандартами Группы.

Кредитная политика принимается каждым дочерним банком и регулярно анализируется на предмет необходимости изменений, обычно раз в 1-2 года.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Процедура принятия кредитной политики выглядит следующим образом:

- проекты кредитной политики и поправок к ней, касающихся важных вопросов, анализируются и утверждаются ВТБ и (применительно к рискам по операциям с розничными клиентами) ЗАО "ВТБ 24";
- кредитная политика и поправки к ней утверждаются Наблюдательным советом (Советом директоров) дочернего банка;
- ВТБ имеет право предложить внесение поправок в кредитную политику дочернего банка в рамках централизованного процесса регулирования и контроля над кредитным риском Группы при условии, что такие поправки не противоречат законодательно-нормативным положениям стран, в которых зарегистрированы банки Группы.

Полномочия руководства и исполнительных органов компаний Группы в части принятия решений о предоставлении кредитов и осуществления операций кредитования определяются учредительными документами этих компаний и применимым местным законодательством.

Надзор за управлением кредитными рисками, а также его координацию в масштабах всей Группы осуществляют следующие органы:

- УКГ;
- КУР;
- Кредитный комитет Группы ВТБ при УКГ (ККГ);
- Комиссия по мониторингу кредитного портфеля в дочерних компаниях ВТБ ("КМКП").

ККГ является постоянно действующим коллегиальным комитетом УКГ, обладающим полномочиями по принятию решений. ККГ возглавляет руководитель службы управления рисками ВТБ, а в состав комитета входят представители функциональных подразделений ВТБ (по управлению рисками, юридическим вопросам, банковскому обслуживанию корпоративных клиентов, инвестиционно-банковской деятельности и др.) и отдельных дочерних компаний. Основные задачи данного комитета перечислены ниже:

- внедрение эффективных механизмов консолидированного управления кредитным риском в Группе ВТБ;
- установление консолидированных лимитов кредитного риска, принимаемого на себя Группой;
- анализ отдельных операций и крупных сделок, проводимых компаниями Группы.

КМКП является новой коллегиальной комиссией, обладающей полномочиями по принятию решений, которая была создана в конце 2010 года и начала свою работу в первом квартале 2011 года. Основной целью КМКП является обеспечить использование единого подхода в следующих областях:

- оценка риска по кредитным операциям членов Группы;
- выявление потенциальных проблемных кредитов и определение дальнейших действий, которые необходимо предпринять в отношении таких кредитов.

КМКП возглавляет руководитель службы управления рисками ВТБ, а в состав комиссии входят представители департаментов ВТБ (таких как ДР, Департамент дочерних банков и Департамент внутреннего контроля) и представители отдельных дочерних компаний (например, ЗАО "ВТБ Долговой центр").

В Банке ВТБ ДР отвечает за управление кредитным риском в масштабах всей Группы, включая оптимизацию систем управления кредитным риском и консолидацию соответствующих данных по Группе.

Департамент анализа рисков ЗАО "ВТБ 24" координирует управление кредитными рисками, связанными с розничным кредитованием, в рамках Группы и выполняет следующие задачи:

- разработка систем лимитов рисков, связанных с розничным кредитованием;
- разработка стандартов системы подготовки отчетности и мониторинга рисков, связанных с розничным кредитованием, на уровне Группы (методология и форматы);
- консолидация отчетов, подготовленных организациями Группы по операциям розничного кредитования;
- мониторинг состояния розничных кредитных портфелей по Группе и управления ими.

В 2010 году ЗАО "ВТБ 24" и ДР разработали концепцию Группы в области управления кредитным риском, связанным с розничным кредитованием, которая была одобрена УКГ.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Мониторинг кредитного риска на уровне Группы осуществляется на основании регулярной отчетности, представляемой ДР дочерними организациями и отражающей размер кредитного риска на консолидированной основе. ДР подотчетен УКГ.

Ниже в таблице представлена информация о максимальном размере кредитного риска:

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Балансовые риски		
Денежные средства и краткосрочные активы (за исключением наличных денежных средств)	205,4	207,9
Долговые ценные бумаги	306,1	337,7
Финансовые активы, предназначенные для торговли	211,2	205,8
долговые ценные бумаги российских компаний и банков	145,5	175,7
долговые ценные бумаги российских государственных и муниципальных органов власти	37,3	4,0
долговые ценные бумаги иностранных компаний и банков	19,8	25,1
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	8,6	1,0
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17,9	18,4
долговые ценные бумаги иностранных компаний и банков	8,4	7,5
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	4,9	2,7
долговые ценные бумаги российских компаний и банков	4,6	8,2
Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа – предназначенные для торговли	6,3	60,1
долговые ценные бумаги российских компаний и банков	6,1	60,1
долговые ценные бумаги иностранных компаний и банков	0,1	–
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	0,1	–
Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа – отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,4	0,4
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	1,5	–
долговые ценные бумаги российских компаний и банков	1,2	0,4
долговые ценные бумаги иностранных компаний и банков	0,7	–
Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа – имеющиеся в наличии для продажи	4,7	0,3
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	3,0	0,3
долговые ценные бумаги российских компаний и банков	1,7	–
Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа – классифицированные как средства в банках	1,3	–
Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа – классифицированные как кредиты и авансы клиентам	–	14,2
Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа – классифицированные как инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	21,2

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

	<i>На 31 декабря 2010 г.</i>	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	27,1	5,6
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	16,4	1,1
долговые ценные бумаги иностранных компаний и банков	9,0	4,2
долговые ценные бумаги российских компаний и банков	1,7	0,3
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	34,2	11,7
долговые ценные бумаги российских компаний и банков	30,6	11,0
долговые ценные бумаги российских государственных и муниципальных органов власти	2,4	–
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	0,8	0,3
долговые ценные бумаги иностранных компаний и банков	0,4	0,4
Средства в банках	349,9	345,6
Россия	174,5	69,4
ОЭСР	163,0	269,2
Прочие	12,4	7,0
Кредиты и авансы клиентам	2 785,4	2 309,9
Кредиты юридическим лицам	2 281,7	1 904,3
Финансирование текущей деятельности	1 291,4	1 186,9
Проектное финансирование и прочее	811,6	600,1
Финансовая аренда	130,0	93,6
Договоры обратного "репо"	48,7	23,7
Кредиты физическим лицам	503,7	405,6
Ипотечные кредиты	207,9	176,3
Кредиты на покупку автомобиля	49,6	42,7
Договоры обратного "репо"	3,0	25,2
Потребительские кредиты и прочее	243,2	161,4
Прочие активы	34,7	7,7
Итого балансовые риски	3 681,5	3 208,8
Внебалансовые риски		
Гарантии выданные	216,5	190,5
Неиспользованные кредитные линии	190,3	197,0
Импортные аккредитивы	27,6	28,4
Обязательства по предоставлению кредитов	176,3	97,4
Риск по кредитным свопам		
- продажа свопов на дефолт по кредиту	50,3	35,1
- покупка свопов на дефолт по кредиту	6,9	4,6
Итого внебалансовые риски	667,9	553,0
Итого максимальный размер кредитного риска	4 349,4	3 761,8

Общий размер кредитного риска

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, указанные в таблице суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменения их стоимости.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитное качество по классам средств в банках

Анализ кредитного качества средств в банках (до вычета резерва), которые не являются ни просроченными, ни обесцененными на 31 декабря 2010 года, представлен в таблице ниже:

	Необесцененные	
	Оцененные на индивидуальной основе	Оцененные на коллективной основе
Россия	101,0	73,9
ОЭСР	75,9	87,1
Прочие страны	4,4	7,8
Итого средства в банках (до вычета резерва), которые не являются ни просроченными, ни обесцененными	181,3	168,8

Анализ кредитного качества средств в банках (до вычета резерва), которые не являются ни просроченными, ни обесцененными на 31 декабря 2009 года, представлен в таблице ниже:

	Необесцененные	
	Оцененные на индивидуальной основе	Оцененные на коллективной основе
Россия	8,1	62,3
ОЭСР	189,7	79,6
Прочие страны	2,8	2,9
Итого средства в банках (до вычета резерва), которые не являются ни просроченными, ни обесцененными	200,6	144,8

Необесцененные средства в банках, оцениваемые на индивидуальной основе, впоследствии группируются в пулы кредитов, оцениваемых на коллективной основе.

Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам

Кредитное качество кредитов и авансов клиентам представлено в разрезе пяти категорий:

- Благополучные – норма резервирования от 0% до 2%;
- Требующие контроля – норма резервирования от 2% до 5%;
- Субстандартные – норма резервирования от 5% до 20%;
- Сомнительные – норма резервирования от 20% до 50%;
- Убыточные – норма резервирования от 50% до 100%;

Норма (ставка) резервирования представляет собой взвешенное отношение суммы резерва под обесценение к общей сумме кредитного портфеля по данному пулу кредитов, обладающих аналогичными характеристиками кредитного риска до вычета резерва, или взвешенное отношение суммы резерва под обесценение к общей сумме кредита, оцениваемого на индивидуальной основе до вычета резерва.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва), оцененных на индивидуальной основе, по состоянию на 31 декабря 2010 года. Для кредитов, оцененных на индивидуальной основе и не отнесенных к категории обесцененных, резерв впоследствии создавался на коллективной основе.

	Необесцененные			Обесцененные		Итого
	Благополучные	Требующие контроля	Субстандартные	Сомнительные	Убыточные	
Кредиты юридическим лицам	1 074,9	129,2	264,7	55,2	183,9	1 707,9
Финансовая аренда	20,0	34,5	0,2	13,5	8,6	76,8
Финансирование текущей деятельности	451,6	78,9	102,5	32,2	112,3	777,5
Договоры обратного "репо"	16,1	0,4	—	—	—	16,5
Проектное финансирование и прочее	587,2	15,4	162,0	9,5	63,0	837,1
Кредиты физическим лицам	6,6	—	0,3	1,3	4,8	13,0
Ипотечные кредиты	1,3	—	0,3	0,7	4,4	6,7
Кредиты на покупку автомобиля	—	—	—	—	0,1	0,1
Потребительские кредиты и прочее	5,3	—	—	0,6	0,3	6,2
Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на индивидуальной основе	1 081,5	129,2	265,0	56,5	188,7	1 720,9

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва), оцененных на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2010 года.

	Благополучные	Требующие контроля	Субстандартные	Сомнительные	Убыточные	Итого
Кредиты юридическим лицам	479,7	133,3	161,9	22,0	13,3	810,2
Финансовая аренда	54,3	10,6	0,5	—	—	65,4
Финансирование текущей деятельности	359,8	108,1	158,2	21,4	13,2	660,7
Договоры обратного "репо"	32,3	—	—	—	—	32,3
Проектное финансирование и прочее	33,3	14,6	3,2	0,6	0,1	51,8
Кредиты физическим лицам	473,6	1,9	9,8	15,9	27,3	528,5
Ипотечные кредиты	192,7	0,3	2,7	13,2	1,6	210,5
Кредиты на покупку автомобиля	48,2	1,1	0,2	0,5	2,7	52,7
Договоры обратного "репо"	3,1	—	—	—	—	3,1
Потребительские кредиты и прочее	229,6	0,5	6,9	2,2	23,0	262,2
Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на коллективной основе	953,3	135,2	171,7	37,9	40,6	1 338,7

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва), оцененных на индивидуальной основе, по состоянию на 31 декабря 2009 года. Для кредитов, оцененных на индивидуальной основе и не отнесенных к категории обесцененных, резерв впоследствии создавался на коллективной основе.

	Необесцененные			Обесцененные		Итого
	Благополучные	Требующие контроля	Субстандартные	Сомнительные	Убыточные	
Кредиты юридическим лицам	987,6	278,2	273,5	60,5	193,7	1 793,5
Финансовая аренда	8,6	3,9	21,7	14,1	6,8	55,1
Финансирование текущей деятельности	561,7	165,6	199,8	36,0	115,3	1 078,4
Договоры обратного "репо"	16,6	—	—	—	—	16,6
Проектное финансирование и прочее	400,7	108,7	52,0	10,4	71,6	643,4
Кредиты физическим лицам	3,6	—	—	8,6	0,4	12,6
Ипотечные кредиты	1,3	—	—	8,5	—	9,8
Кредиты на покупку автомобиля	—	—	—	—	0,1	0,1
Потребительские кредиты и прочее	2,3	—	—	0,1	0,3	2,7
Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на индивидуальной основе	991,2	278,2	273,5	69,1	194,1	1 806,1

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов
(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва), оцененных на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Благопо- лучные	Требующие контроля	Субстан- дартные	Сомни- тельные	Убыточ- ные	Итого
Кредиты юридическим лицам	233,8	53,3	16,7	1,3	10,9	316,0
Финансовая аренда	42,4	7,9	0,5	—	—	50,8
Финансирование текущей деятельности	174,8	34,8	13,0	1,3	10,9	234,8
Договоры обратного "репо"	7,2	—	—	—	—	7,2
Проектное финансирование и прочее	9,4	10,6	3,2	—	—	23,2
Кредиты физическим лицам	373,7	2,1	6,5	17,7	22,7	422,7
Ипотечные кредиты	160,0	0,6	0,3	9,6	1,4	171,9
Кредиты на покупку автомобиля	40,5	0,9	1,2	0,6	2,2	45,4
Договоры обратного "репо"	25,2	—	—	—	—	25,2
Потребительские кредиты и прочее	148,0	0,6	5,0	7,5	19,1	180,2
Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на коллективной основе	607,5	55,4	23,2	19,0	33,6	738,7

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам не просроченных и не обесцененных кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва), по состоянию на 31 декабря 2010 года.

	Необесцененные			Обесцененные		Итого
	Благопо- лучные	Требующие контроля	Субстан- дартные	Сомни- тельные	Убыточ- ные	
Кредиты юридическим лицам	1 549,9	256,9	423,5	20,1	1,3	2 251,7
Финансовая аренда	74,4	41,1	0,7	—	—	116,2
Финансирование текущей деятельности	808,2	185,4	257,8	20,1	1,2	1 272,7
Договоры обратного "репо"	48,4	0,4	—	—	—	48,8
Проектное финансирование и прочее	618,9	30,0	165,0	—	0,1	814,0
Кредиты физическим лицам	478,8	1,5	9,4	8,1	10,4	508,2
Ипотечные кредиты	192,6	—	2,7	5,6	1,1	202,0
Кредиты на покупку автомобиля	48,3	1,0	0,2	0,5	0,8	50,8
Договоры обратного "репо"	3,1	—	—	—	—	3,1
Потребительские кредиты и прочее	234,8	0,5	6,5	2,0	8,5	252,3
Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на индивидуальной основе	2 028,7	258,4	432,9	28,2	11,7	2 759,9

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам не просроченных и не обесцененных кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва) по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Благопо- лучные	Требующие контроля	Субстан- дартные	Сомни- тельные	Убыточ- ные	Итого
Кредиты юридическим лицам	1 208,9	329,4	283,3	1,1	2,9	1 825,6
Финансовая аренда	50,5	11,7	18,7	—	—	80,9
Финансирование текущей деятельности	727,1	198,4	209,9	1,1	2,9	1 139,4
Договоры обратного "репо"	23,7	—	—	—	—	23,7
Проектное финансирование и прочее	407,6	119,3	54,7	—	—	581,6
Кредиты физическим лицам	377,0	2,0	6,3	14,7	14,9	414,9
Ипотечные кредиты	161,1	0,6	0,3	6,8	1,1	169,9
Кредиты на покупку автомобиля	40,4	0,9	1,2	0,6	1,1	44,2
Договоры обратного "репо"	25,2	—	—	—	—	25,2
Потребительские кредиты и прочее	150,3	0,5	4,8	7,3	12,7	175,6
Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на коллективной основе	1 585,9	331,4	289,6	15,8	17,8	2 240,5

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва), оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, по отраслям по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов.

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Торговля и коммерция	56,2	46,5
Строительство	41,7	56,0
Промышленное производство	32,4	21,6
Энергетика	30,3	1,2
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	23,1	27,0
Транспорт	19,9	16,0
Нефтегазовая отрасль	14,6	45,9
Финансы	8,3	9,5
Физические лица	6,1	9,0
Угольная промышленность	2,9	1,6
Металлы	2,3	8,3
Химическая промышленность	1,6	10,2
Телекоммуникации и средства массовой информации	0,7	1,4
Прочее	5,1	9,0
Итого обесцененные кредиты и авансы клиентам, оцененные на индивидуальной основе	245,2	263,2

В таблице ниже представлен анализ просроченных, но не обесцененных кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва) по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, по классам на 31 декабря 2010 года.

	От 1 до 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Кредиты юридическим лицам	2,2	2,7	3,2	5,2	21,7	17,7	52,7
Финансовая аренда	0,2	–	–	0,3	16,5	1,2	18,2
Финансирование текущей деятельности	1,8	1,1	2,4	4,6	5,2	15,4	30,5
Проектное финансирование и прочее	0,2	1,6	0,8	0,3	–	1,1	4,0
Кредиты физическим лицам	13,0	0,8	1,3	0,7	3,5	19,5	38,8
Ипотечные кредиты	5,0	0,7	1,2	0,4	1,1	6,0	14,4
Кредиты на покупку автомобиля	1,2	–	–	–	0,3	1,5	3,0
Потребительские кредиты и прочее	6,8	0,1	0,1	0,3	2,1	12,0	21,4
Итого просроченные, но не обесцененные кредиты и авансы клиентам	15,2	3,5	4,5	5,9	25,2	37,2	91,5

В таблице ниже представлен анализ просроченных, но не обесцененных кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва) по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, по классам на 31 декабря 2009 года.

	От 1 до 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Кредиты юридическим лицам	12,9	8,8	2,3	8,4	28,0	3,0	63,4
Финансовая аренда	–	4,2	0,9	3,8	20,8	–	29,7
Финансирование текущей деятельности	12,0	2,6	1,3	4,5	6,8	2,8	30,0
Проектное финансирование и прочее	0,9	2,0	0,1	0,1	0,4	0,2	3,7
Кредиты физическим лицам	10,4	1,8	1,0	0,9	2,8	5,3	22,2
Ипотечные кредиты	4,3	1,1	0,6	0,3	1,1	1,4	8,8
Кредиты на покупку автомобиля	1,1	0,1	0,1	0,1	0,2	0,5	2,1
Потребительские кредиты и прочее	5,0	0,6	0,3	0,5	1,5	3,4	11,3
Итого просроченные, но не обесцененные кредиты и авансы клиентам	23,3	10,6	3,3	9,3	30,8	8,3	85,6

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам (продолжение)

Отраженная в таблице выше сумма просроченных кредитов и авансов включает в себя полную сумму задолженности по кредитам, из которой текущая часть составляет 37,0 миллиардов рублей, а просроченная часть составляет 54,5 миллиарда рублей по состоянию на 31 декабря 2010 года (на 31 декабря 2009 года: 44,5 миллиарда рублей и 41,1 миллиарда рублей, соответственно).

В таблице ниже представлена балансовая стоимость кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва), условия по которым были пересмотрены, в разрезе классов.

	На 31 декабря 2010 г.			На 31 декабря 2009 г.		
	До вычета резерва	Резерв	После резерва	До вычета резерва	Резерв	После резерва
Кредиты юридическим лицам	254,7	(31,3)	223,4	283,7	(19,2)	264,5
Финансовая аренда	1,6	(0,6)	1,0	0,4	(0,1)	0,3
Финансирование текущей деятельности	167,2	(28,4)	138,8	234,1	(16,0)	218,1
Проектное финансирование и прочее	85,9	(2,3)	83,6	49,2	(3,1)	46,1
Кредиты физическим лицам	15,7	(4,8)	10,9	16,8	(4,9)	11,9
Ипотечные кредиты	7,3	(2,1)	5,2	8,0	(2,4)	5,6
Кредиты на покупку автомобиля	1,2	(0,3)	0,9	1,4	(0,2)	1,2
Потребительские кредиты и прочее	7,2	(2,4)	4,8	7,4	(2,3)	5,1
Итого переоформленные кредиты и авансы клиентам	270,4	(36,1)	234,3	300,5	(24,1)	276,4

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, принимаемого Группой, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении приемлемых видов обеспечения и параметров оценки.

Основные виды обеспечения, полученного при кредитовании корпоративных клиентов, представляют собой залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности, а при кредитовании физических лиц – залог жилой недвижимости.

Группа также получает в качестве обеспечения от контрагентов ценные бумаги и гарантии в отношении всех видов кредитования.

Согласно политике Группы недвижимость, на которую обращено взыскание, реализуется в установленном порядке. Поступления от реализации используются для уменьшения или полного погашения существующей задолженности.

Обеспечение, как правило, принимается с целью снижения риска по приемлемому кредитному предложению, а не для использования в качестве единственного основания для одобрения кредита. В случае одобрения кредита, предоставляемого под обеспечение, в форме Заявки на получение кредита необходимо полностью указать информацию об обеспечении, включая его вид, стоимость и периодичность проведения его анализа. Кредитный офицер должен, при необходимости, ознакомиться с документами, подтверждающими существование предлагаемого обеспечения, и при любой возможности также провести визуальный осмотр обеспечения.

Оценка и принятие каждого вида и объекта обеспечения может варьироваться в зависимости от конкретных обстоятельств. Как правило, Группа принимает обеспечение с тем, чтобы гарантировать, где это применимо, получение и поддержание адекватной разницы в суммах обеспечения и кредитного риска в течение всего срока кредитного продукта. Соответствующий уполномоченный орган, ответственный за оценку обеспечения, устанавливает параметры по каждому конкретному кредитному продукту.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Обращение взыскания на обеспечение путем его изъятия

В 2010 и 2009 годах в соответствии с дополнительными соглашениями, заключенными со своими заемщиками, Группа получила активы, ранее выступавшие в виде обеспечения по предоставленным кредитам, в обмен на освобождение от обязательств этих заемщиков перед Группой. В следующей таблице представлена балансовая стоимость обеспечения, перешедшего в собственность Группы в соответствующем году:

Характер активов	2010 г.	2009 г.
Инвестиционная недвижимость	13,1	54,5
Основные средства	3,6	6,2
Инвестиции в ассоциированные и дочерние компании	0,9	5,9
Прочие активы	1,8	0,4
Итого активы, полученные путем обращения взыскания на обеспечение	19,4	67,0

После завершения процедур передачи указанные активы были отражены в учете в соответствии с учетной политикой Группы и включены в соответствующие статьи отчета о финансовом положении.

Концентрация риска по географическому принципу

Информация о концентрации риска по географическому признаку основана на географическом местоположении контрагентов Группы. Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку на 31 декабря 2010 года:

	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	177,8	83,8	13,9	275,5
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	19,0	1,6	5,8	26,4
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	283,3	45,4	15,9	344,6
Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа	11,5	5,0	0,4	16,9
Средства в банках	174,5	163,0	12,4	349,9
Кредиты и авансы клиентам	1 919,4	71,9	794,1	2 785,4
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	26,3	15,7	13,9	55,9
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	11,8	2,1	1,8	15,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	33,0	0,4	0,8	34,2
Основные средства	103,1	3,2	6,9	113,2
Инвестиционная недвижимость	101,4	–	0,8	102,2
Нематериальные активы	29,2	0,5	0,8	30,5
Отложенный налоговый актив	32,0	4,3	1,6	37,9
Прочие активы	78,4	10,8	13,4	102,6
Итого активы	3 000,7	407,7	882,5	4 290,9
Обязательства				
Средства банков	275,9	81,0	40,4	397,3
Средства клиентов	2 045,5	28,0	139,4	2 212,9
Прочие заемные средства	63,5	114,7	7,5	185,7
Выпущенные долговые ценные бумаги	251,5	338,9	2,7	593,1
Отложенное налоговое обязательство	6,3	–	1,0	7,3
Прочие обязательства	54,3	53,5	3,1	110,9
Субординированная задолженность	195,3	10,2	–	205,5
Итого обязательства	2 892,3	626,3	194,1	3 712,7
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	108,4	(218,6)	688,4	578,2
Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам – обязательства кредитного характера	539,7	25,7	45,3	610,7

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация риска по географическому признаку (продолжение)

Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку на 31 декабря 2009 года:

	<i>Россия</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	178,8	67,4	14,0	260,2
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	14,7	1,0	8,2	23,9
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	218,4	38,3	11,2	267,9
Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа	95,9	–	0,3	96,2
Средства в банках	69,4	269,2	7,0	345,6
Кредиты и авансы клиентам	1 780,4	39,7	489,8	2 309,9
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15,0	5,9	4,0	24,9
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	11,3	1,2	1,4	13,9
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	11,0	0,4	0,3	11,7
Основные средства	55,3	3,4	7,2	65,9
Инвестиционная недвижимость	78,9	0,4	0,5	79,8
Нематериальные активы	10,8	0,5	0,6	11,9
Отложенный налоговый актив	23,3	4,9	3,2	31,4
Прочие активы	61,2	2,1	4,3	67,6
Итого активы	2 624,4	434,4	552,0	3 610,8
Обязательства				
Средства банков	194,5	71,0	21,5	287,0
Средства клиентов	1 445,6	20,6	102,6	1 568,8
Прочие заемные средства	359,6	96,6	14,7	470,9
Выпущенные долговые ценные бумаги	243,1	240,8	1,8	485,7
Отложенное налоговое обязательство	–	–	7,0	7,0
Прочие обязательства	43,1	45,5	2,6	91,2
Субординированная задолженность	176,4	18,9	–	195,3
Итого обязательства	2 462,3	493,4	150,2	3 105,9
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	162,1	(59,0)	401,8	504,9
Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам – обязательства кредитного характера	468,5	34,0	10,8	513,3

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких как процентные ставки, валютные курсы, котировки ценных бумаг и другие основные параметры. Группа подвержена рыночным рискам, включающим в себя риск изменения цены портфеля ценных бумаг, валютный риск и риск изменения процентных ставок.

Риск изменения процентных ставок и анализ чувствительности

Группа подвергается риску изменения процентных ставок. Риск изменения процентных ставок определяется как риск уменьшения процентных доходов или увеличения процентных расходов в результате неблагоприятных изменений рыночных процентных ставок.

Ежемесячно ДР представляет в КУАП отчет о размере риска, связанного с изменением процентных ставок, а также анализ чувствительности. С целью снижения риска изменения процентных ставок Казначейство управляет рисками ВТБ и осуществляет их хеджирование, в том числе путем заключения срочных сделок с производными финансовыми инструментами на процентные ставки в рамках лимитов и параметров, установленных КУАП.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентных ставок и анализ чувствительности (продолжение)

Ниже приводится анализ риска Группы, связанного с изменением процентных ставок, на 31 декабря 2010 года. В таблице представлены монетарные активы и обязательства, сгруппированные по установленной договором дате пересмотра процентных ставок.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы								
Корреспондентские счета в банках	87,3	—	—	—	—	—	—	87,3
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	153,7	335,2	242,7	248,7	634,8	305,3	329,5	2 249,9
Кредиты и авансы физическим лицам	8,4	15,6	24,0	60,8	142,6	81,1	161,8	494,3
Средства в банках	222,2	25,9	5,5	14,6	2,6	3,7	1,6	276,1
Договоры обратного "репо"	81,8	8,7	15,3	13,9	0,8	—	—	120,5
Инструменты с фиксированным доходом (ликвидные активы)	1,9	20,2	39,6	30,1	87,9	44,6	13,8	238,1
Инструменты с фиксированным доходом (неликвидные или удерживаемые до погашения финансовые активы)	4,5	12,7	7,5	7,3	15,4	35,9	24,5	107,8
Валютные свопы	317,4	87,4	21,1	32,1	53,0	2,6	18,7	532,3
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	54,1	301,2	17,1	10,1	91,9	73,4	27,5	575,3
Прочие процентные активы	1,7	—	—	—	—	—	—	1,7
Итого активы	933,0	806,9	372,8	417,6	1 029,0	546,6	577,4	4 683,3
Обязательства								
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт"	207,6	—	—	—	—	—	—	207,6
Текущие/расчетные счета	457,7	—	—	—	—	—	—	457,7
Срочные депозиты юридических лиц и государственных органов власти	253,9	255,6	178,7	171,8	161,8	7,1	20,1	1 049,0
Срочные депозиты физических лиц	45,9	68,0	63,1	120,9	281,9	18,1	6,6	604,5
Средства банков	82,0	104,0	59,6	45,5	58,6	22,0	228,6	600,3
Договоры обратного "репо"	13,5	2,5	3,5	1,1	—	—	—	20,6
Выпущенные векселя	15,5	39,1	15,9	41,7	8,9	—	0,1	121,2
Выпущенные облигации	1,1	26,2	29,5	119,1	201,1	73,1	30,5	480,6
Валютные свопы	316,6	86,7	21,5	32,0	54,3	2,8	15,2	529,1
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	5,2	292,8	17,2	10,0	127,4	97,3	27,5	577,4
Прочие процентные обязательства	1,3	0,9	0,4	0,1	0,3	0,3	1,5	4,8
Итого обязательства	1 400,3	875,8	389,4	542,2	894,3	220,7	330,1	4 652,8
Чистый разрыв по сроку до изменения процентной ставки	(467,3)	(68,9)	(16,6)	(124,6)	134,7	325,9	247,3	30,5

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентных ставок и анализ чувствительности (продолжение)

Ниже приводится анализ риска Группы, связанного с изменением процентных ставок, на 31 декабря 2009 года. В таблице представлены монетарные активы и обязательства, сгруппированные по установленной договором дате пересмотра процентных ставок.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы								
Корреспондентские счета в банках	73,9	—	—	—	—	—	—	73,9
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	233,6	229,0	153,5	391,0	336,4	251,5	293,0	1 888,0
Кредиты и авансы физическим лицам	19,0	15,7	14,7	47,8	103,0	61,9	139,1	401,2
Средства в банках	264,9	38,8	7,6	7,4	12,3	0,1	1,4	332,5
Договоры обратного "репо"	18,5	1,5	—	13,7	—	—	—	33,7
Инструменты с фиксированным доходом (ликвидные активы)	4,4	7,4	16,1	55,4	96,1	53,6	95,7	328,7
Инструменты с фиксированным доходом (неликвидные или удерживаемые до погашения финансовые активы)	1,9	4,3	2,7	5,4	10,5	1,7	8,3	34,8
Валютные свопы	238,4	125,1	5,8	16,2	12,3	—	—	397,8
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	80,7	177,0	8,7	22,9	56,3	6,9	3,1	355,6
Прочие процентные активы	1,0	—	—	—	—	—	—	1,0
Итого активы	936,3	598,8	209,1	559,8	626,9	375,7	540,6	3 847,2
Обязательства								
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт"	163,7	—	—	—	—	—	—	163,7
Текущие/расчетные счета	370,4	—	—	—	—	—	—	370,4
Срочные депозиты юридических лиц и государственных органов власти	361,6	205,1	82,6	86,5	45,9	3,0	0,6	785,3
Срочные депозиты физических лиц	41,3	40,9	38,2	102,2	160,8	2,2	0,1	385,7
Средства банков	166,5	177,4	42,9	146,0	27,7	14,8	230,1	805,4
Договоры обратного "репо"	14,5	5,5	—	—	—	—	—	20,0
Выпущенные векселя	6,3	27,3	22,9	68,8	5,8	—	—	131,1
Выпущенные облигации	1,1	29,0	45,7	46,5	174,2	49,1	20,1	365,7
Валютные свопы	242,6	128,3	5,7	16,1	12,8	—	—	405,5
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	13,7	89,5	6,5	31,7	92,0	120,3	3,1	356,8
Прочие процентные обязательства	0,8	2,2	1,1	0,2	0,2	0,3	0,3	5,1
Итого обязательства	1 382,5	705,2	245,6	498,0	519,4	189,7	254,3	3 794,7
Чистый разрыв по сроку до изменения процентной ставки	(446,2)	(106,4)	(36,5)	61,8	107,5	186,0	286,3	52,5

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Чувствительность к изменению процентной ставки, приведенная в таблицах ниже, представляет собой влияние параллельного смещения всех кривых доходности на сумму чистого процентного дохода за один год. Расчеты основываются на фактическом размере риска Группы, связанного с изменением процентных ставок, по состоянию на соответствующие отчетные даты.

Ниже представлен анализ влияния изменения процентных ставок на чистые процентные доходы по состоянию на 31 декабря 2010 года.

Валюта	Увеличение процентной ставки в базисных пунктах	Влияние на чистый процентный доход	Уменьшение процентной ставки в базисных пунктах	Влияние на чистый процентный доход
Российский рубль	100	(2,2)	(75)	1,6
Доллар США	100	0,4	(25)	(0,1)
Евро	100	0,5	(25)	(0,1)
Фунт стерлингов	100	0,1	(25)	–
Прочие	100	0,1	(25)	–
Итого		(1,1)		1,4

Ниже представлен анализ влияния изменения процентных ставок на чистые процентные доходы по состоянию на 31 декабря 2009 года.

Валюта	Увеличение процентной ставки в базисных пунктах	Влияние на чистый процентный доход	Уменьшение процентной ставки в базисных пунктах	Влияние на чистый процентный доход
Российский рубль	300	(10,5)	(200)	7,0
Доллар США	100	0,9	(25)	(0,2)
Евро	100	0,8	(25)	(0,2)
Фунт стерлингов	100	0,1	(25)	–
Прочие	100	(0,1)	(25)	0,4
Итого		(8,8)		7,0

Общий показатель чувствительности к изменению процентных ставок, представленный в таблицах выше, относится к активам и обязательствам, которые являются чувствительными к возможным изменениям процентной ставки, за исключением текущих / расчетных счетов клиентов. Руководство оценивает чувствительность данных статей к колебаниям процентных ставок на финансовом рынке на основе исторических показателей и информации о конкурентной среде. Группа использует (имея к ним доступ) ряд рыночных инструментов, включая процентные свопы, позволяющих ей управлять чувствительностью к изменению процентных ставок и величиной разрывов, связанных с изменением процентных ставок по активам и обязательствам.

Валютный риск и анализ VaR

Группа подвержена валютному риску. Данный риск возникает в связи с наличием открытых позиций по иностранным валютам и неблагоприятными изменениями рыночных обменных курсов, которые могут оказать негативное влияние на финансовые показатели Группы.

Группа управляет валютным риском посредством действий по обеспечению соответствия между суммами ее активов и обязательств по видам валют в рамках установленных ограничений. Для Банка ВТБ такие ограничения включают внутренние лимиты по открытым валютным позициям (ОВП), установленные КУАП, а также нормативные лимиты по ОВП, установленные ЦБ РФ.

ДР ВТБ проводит оценку показателей VaR, анализирует структуру открытых валютных позиций и составляет ежемесячные отчеты для КУАП. КУАП утверждает методологию анализа валютного риска, процедуры управления этим риском и контроля над ним, а также устанавливает лимиты по открытым валютным позициям. Казначейство ежедневно осуществляет управление валютными позициями ВТБ и их хеджирование путем заключения валютных свопов и форвардных / опционных сделок в рамках лимитов, установленных КУАП. Мониторинг соблюдения этих лимитов и соответствующих лимитов ЦБ РФ осуществляется Банком ежедневно.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск и анализ VaR (продолжение)

ВТБ осуществляет оценку валютного риска с использованием методики расчета VaR, позволяющей оценить максимальное возможное негативное влияние на размер прибыли до налогообложения вследствие изменений стоимости позиций, номинированных в иностранной валюте, в течение заданного периода владения соответствующим инструментом при заданном доверительном интервале. Методика расчета VaR представляет собой статистически определенный вероятностный подход, учитывающий рыночные колебания, а также диверсификацию риска посредством признания взаимозачитываемых позиций и корреляций между продуктами и рынками. Оценка рисков может осуществляться единообразно для всех рынков и продуктов, при этом возможно объединение показателей уровня риска для получения единого показателя.

Использование модели VaR имеет ограничения, так как эта модель основана на исторической корреляции и волатильности рыночных цен и опирается на допущение о том, что будущие изменения в цене будут соответствовать статистическому распределению. В силу того, что методика расчета VaR, главным образом, основана на данных за прошлые периоды и не может точно предсказать будущие изменения и модификации в факторах риска, вероятность значительных изменений в рыночных условиях может быть недооценена в случае, когда изменения в факторах риска не соответствуют допущению о нормальном распределении. Несмотря на то, что позиции могут изменяться в течение дня, значение VaR отражает только риск по открытым валютным позициям на конец соответствующего отчетного периода и не учитывает убытки, которые могут возникнуть за рамками доверительного интервала в 99%. Использование периода владения длительностью в десять дней также предполагает возможность ликвидации или хеджирования всех позиций в течение 10 рабочих дней. Фактическое влияние на размер прибыли или убытка до налогообложения отличается от значений, полученных при помощи модели VaR. В частности, эти значения не дают правильного представления о размере прибыли или убытка в условиях кризиса на рынке.

Базой для модели VaR, применяемой Группой, служит подход, использующий имитационные модели на основе исторических данных, который также учитывает взаимозависимость обменных курсов. При расчете VaR использовались следующие параметры и допущения:

- Размеры валютного риска Группы на соответствующие отчетные даты;
- Данные по обменным курсам за последние 2 года;
- Доверительный интервал – 99%;
- Горизонт моделирования – 10 рабочих дней.

С 2009 года модель VaR была изменена – длительность горизонта моделирования стала измеряться в рабочих днях вместо календарных. Сравнительные данные по состоянию на 31 декабря 2009 года были пересчитаны с целью предоставления сопоставимой информации в данной финансовой отчетности. В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, включающий в себя балансовые позиции и внебалансовые валютные позиции по производным финансовым инструментам в разрезе различных валют по отношению к российскому рублю (открытые позиции).

Валюта	Открытые позиции	
	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Доллар США	(8,2)	(6,6)
Евро	(2,4)	(13,6)
Фунт стерлингов	0,2	(1,1)
Швейцарский франк	(1,5)	(0,2)
Японская йена	–	(0,9)
Украинская гривна	30,5	16,0
Грузинский лари	2,5	1,8
Армянский драм	1,7	1,6
Белорусский рубль	1,1	0,9
Австралийский доллар	(0,9)	0,8
Азербайджанский манат	0,9	0,8
Новая турецкая лира	0,6	–
Казахский тенге	0,4	0,3
Ангольская кванза	0,2	0,2
Сингапурский доллар	(0,2)	0,2
Тройская унция золота	–	0,2
Китайский юань	0,1	–
Прочие	0,1	0,1
Итого	25,1	0,5

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск и анализ VaR (продолжение)

Ниже представлен показатель VaR Группы по валютным позициям на 31 декабря 2010 и 2009 годов.

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Открытая валютная позиция	25,1	0,5
VaR	3,9	4,1

Приведенные выше показатели VaR получены с учетом всех валют, размер риска по которым составляет более 100 миллионов рублей.

Ценовой риск

Портфель ценных бумаг Группы подвержен рыночному риску, который представляет собой риск возникновения убытков, связанных с изменением рыночных котировок ценных бумаг.

Ежемесячно ДР представляет в КУАП отчет о размере рыночного риска, а также анализ VaR. С целью снижения ценового риска КУАП устанавливает лимиты риска и лимиты величины допустимых убытков ("стоп-лосс") по конкретным долевым инструментам, видам сделок и типам активов. Лимиты риска по конкретным долговым ценным бумагам устанавливаются Кредитным комитетом.

ВТБ оценивает риски, связанные с портфелем ценных бумаг, с использованием методики VaR. Основные допущения, указанные выше, которые применяются при расчете VaR для целей оценки валютного риска, также применимы и при расчете VaR для целей рыночного риска, связанного с портфелем ценных бумаг.

Расчет VaR осуществляется на основании следующих параметров:

- Отчетный период – 1 год;
- Горизонт моделирования – 10 торговых дней;
- Доверительный интервал – 99%;
- Используемый метод – метод исторического моделирования.

В связи с ограниченным уровнем ликвидности российского рынка корпоративных инструментов с фиксированной доходностью (типичным для развивающихся рынков), отбор исторических данных о котировках был основан на применении следующего подхода:

Исходные (исторические) данные используются в отношении инструментов, по которым имеются исторические данные о рыночных котировках как минимум за 100 дней, при этом продолжительность периода, в отношении которого котировки отсутствуют, не превышает 10 последовательных дней, а выпуск финансового инструмента произошел не позднее начала отчетного года.

Оценка VaR для менее ликвидных ценных бумаг, не удовлетворяющих вышеупомянутым требованиям, осуществляется на основании исторических данных о сопоставимых (проху) инструментах. Сопоставимые инструменты должны удовлетворять следующим критериям:

- Принадлежность к тому же типу финансовых инструментов, что и исходная ценная бумага;
- Страна выпуска ценной бумаги и отрасль, в которой осуществляет деятельность эмитент сопоставимого инструмента, должны совпадать со страной выпуска и отраслью деятельности эмитента исходной ценной бумаги. Кроме того, кредитные рейтинги сопоставимого инструмента и исходной ценной бумаги должны быть приблизительно одинаковы;
- Сопоставимый инструмент и исходная ценная бумага должны быть номинированы в одной и той же валюте;
- Сроки действия (дюрация) сопоставимого инструмента и исходной ценной бумаги должны быть сравнимы.

Приблизительно одна треть ценных бумаг в общем объеме портфеля замещены сопоставимыми инструментами для целей оценки VaR.

В 2010 году Банк внес изменения в методику расчета VaR с учетом влияния диверсификации портфеля. Для целей сопоставления данных Банк произвел перерасчет VaR за 2009 год по новой методике и представил сравнительные данные за 2009 год с учетом и без учета эффекта диверсификации.

Итоговый показатель VaR Группы за 2010 год с учетом диверсификации составил 11,9 миллиарда рублей (в 2009 году: 6,3 миллиарда рублей).

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ценовой риск (продолжение)

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	С учетом диверсификации		Без учета диверсификации
	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2009 г.
Долговые ценные бумаги	2,4	1,5	16,1
Долевые ценные бумаги	9,7	5,6	11,4
Свопы на дефолт по кредиту (CDS)	–	0,2	0,4
Итого	12,1	7,3	27,9

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	С учетом диверсификации		Без учета диверсификации
	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2009 г.
Долговые ценные бумаги	0,2	0,4	0,2
Долевые ценные бумаги	0,5	0,3	0,5
Итого	0,7	0,7	0,7

Анализ чувствительности

Анализ чувствительности инструментов с низким уровнем ликвидности и ценных бумаг, не имеющих рыночных котировок, проводился в отношении следующих рыночных показателей:

- Применительно к ценным бумагам с фиксированным доходом – волатильность кривой доходности по схожим инструментам, номинированным в одной и той же валюте, за 12 месяцев (либо, при отсутствии таких инструментов, оценки, основанные на экспертных суждениях);
- Применительно к акциям – волатильность основных фондовых индексов за период, равный 12 месяцам (либо, при отсутствии таких инструментов, оценки, основанные на экспертных суждениях).

Изменение процентных ставок отличается от анализа чувствительности чистого процентного дохода в силу структуры и сроков погашения инструментов в составе портфеля, использованного для целей анализа чувствительности инструментов с низким уровнем ликвидности.

Анализ чувствительности процентных ставок Группы проводится в отношении всех активов и обязательств, чувствительных к риску изменения процентных ставок.

Ниже представлен анализ чувствительности рыночной стоимости долговых финансовых активов на 31 декабря 2010 года:

Валюта	Увеличение процентной ставки в базисных пунктах	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения
Армянский драм	1 825	–	(0,1)
Азербайджанский манат	679	–	–
Белорусский рубль	800	–	–
Евро	100	(0,5)	–
Грузинский лари	2 695	(0,1)	–
Казахский тенге	3 863	(0,1)	–
Российский рубль	100	(0,5)	–
Украинская гривна	2 859	–	(0,7)
Доллар США	100	(0,4)	(0,1)
Итого		(1,6)	(0,9)

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ чувствительности (продолжение)

Валюта	Уменьшение процентной ставки в базисных пунктах	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения
Армянский драм	1 825	–	0,1
Азербайджанский манат	679	–	–
Белорусский рубль	800	–	–
Евро	100	0,1	–
Грузинский лари	2 695	0,1	–
Казахский тенге	3 863	0,1	–
Российский рубль	100	0,3	–
Украинская гривна	2 859	–	0,7
Доллар США	100	0,1	–
Итого		0,7	0,8

Ниже представлен анализ чувствительности рыночной стоимости долевого финансового актива на 31 декабря 2010 года:

Страна	Валюта	Индекс	Изменение индекса	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения
ЕС	Евро	FTSE	18,3%	–	0,2
Россия	Российский рубль	MMB5	23,4%	0,4	4,1
США	Доллар США	DJ	18,1%	–	0,5
Великобритания	Фунт стерлингов	FTSE100	17,4%	–	–
Украина	Украинская гривна	PFTS	31,6%	–	0,4
Итого				0,4	5,2

Страна	Валюта	Индекс	Изменение индекса	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения
ЕС	Евро	FTSE	(18,3%)	–	(0,2)
Россия	Российский рубль	MMB5	(23,4%)	(0,4)	(4,1)
США	Доллар США	DJ	(18,1%)	–	(0,5)
Великобритания	Фунт стерлингов	FTSE100	(17,4%)	–	–
Украина	Украинская гривна	PFTS	(31,6%)	–	(0,4)
Итого				(0,4)	(5,2)

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ чувствительности (продолжение)

Ниже представлен анализ чувствительности рыночной стоимости долговых финансовых активов на 31 декабря 2009 года:

Валюта	Увеличение процентной ставки в базисных пунктах	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения
Армянский драм	800	–	–
Белорусский рубль	800	–	–
Евро	390	(1,1)	–
Грузинский лари	1 306	–	–
Японская йена	422	–	–
Российский рубль	871	(38,5)	–
Сингапурский доллар	57	–	–
Украинская гривна	1 306	–	–
Доллар США	455	–	(0,3)
Итого		(39,6)	(0,3)

Валюта	Уменьшение процентной ставки в базисных пунктах	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения
Армянский драм	800	–	–
Белорусский рубль	800	–	–
Евро	390	(0,6)	–
Грузинский лари	1 306	–	–
Японская йена	422	–	–
Российский рубль	871	(12,5)	–
Сингапурский доллар	57	–	–
Украинская гривна	1 306	–	–
Доллар США	455	–	(0,1)
Итого		(13,1)	(0,1)

Ниже представлен анализ чувствительности рыночной стоимости долевого финансовых активов на 31 декабря 2009 года:

Страна	Валюта	Индекс	Изменение индекса	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения	Чувствительность структурированных инвестиций к рыночному риску
ЕС	Евро	FTSE	19,4%	–	–	–
Россия	Российский рубль	PTC	44,6%	0,4	–	5,2
США	Доллар США	DJ	24,0%	–	–	1,1
Итого				0,4	–	6,3

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ чувствительности (продолжение)

<i>Страна</i>	<i>Валюта</i>	<i>Индекс</i>	<i>Изменение индекса</i>	<i>Чувствительность прибыли до налогообложения</i>	<i>Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения</i>	<i>Чувствительность структурированных инвестиций к рыночному риску</i>
ЕС	Евро	FTSE	(19,4%)	–	–	–
Россия	Российский рубль	PTC	(44,6%)	(0,4)	–	(5,2)
США	Доллар США	DJ	(24,0%)	–	–	(1,1)
Итого				(0,4)	–	(6,3)

Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения

Риск ликвидности – это риск, связанный с неспособностью Группы полностью выполнить свои обязательства при наступлении срока их погашения без привлечения средств по ставкам выше рыночного уровня. Риск ликвидности Группы возникает в результате несоответствия (несовпадения) сроков погашения по активам и обязательствам.

Управление риском ликвидности Группы осуществляется на двух основных уровнях:

- Уровень банка/компании: Каждый банк Группы управляет своей ликвидностью на индивидуальной основе с целью выполнения своих обязательств и соблюдения требований национального регулирующего органа и стандартов Группы.
- Уровень Группы: Группа управляет своей ликвидностью на основе централизованного контроля и управления основной деятельностью Группы, включая:
 - универсальную политику и подходы к управлению ликвидностью, включая хеджирование;
 - единую методику управления риском ликвидности;
 - централизованную систему текущей оперативной отчетности и хранения данных.

Для оценки и снижения риска ликвидности, а также для управления этим риском Группа использует следующие способы:

- Анализ договорных сроков погашения и прогнозирование денежных потоков (анализ разрывов), а также анализ концентрации депозитной базы;
- Установление внутренних лимитов, в т.ч. минимальной суммы высоколиквидных активов для покрытия краткосрочных обязательств (ресурсов, выплачиваемых по требованию / в течение 1 дня), лимитов, ограничивающих расхождения в сроках погашения (лимитов на величину разрывов), а также установление и регулярную актуализацию лимитов по общему объему финансирования с учетом текущих и прогнозных уровней ликвидности;
- Распределение и использование портфеля ценных бумаг казначейства для управления краткосрочной ликвидностью;
- Разработка планов действий в экстренных ситуациях (планов финансирования чрезвычайных мероприятий).

ВТБ и другие банки в составе Группы также обязаны выполнять требования к ликвидности, установленные регулирующими органами, в том числе требования ЦБ РФ в виде обязательных нормативов.

ДР анализирует позицию Группы по ликвидности и готовит для КУАП прогнозы и рекомендации в отношении ликвидности каждый месяц или чаще в случае существенного притока или оттока средств. Мониторинг ряда внутренних показателей ликвидности осуществляется на ежедневной основе. Казначейство ВТБ управляет краткосрочной ликвидностью на постоянной основе с использованием денежной позиции и портфеля высоколиквидных ценных бумаг в рамках лимитов, утвержденных КУАП.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)

В таблицах ниже в колонке "Приток" показана общая сумма средств, которые Группа должна получить в течение определенного временного интервала при наступлении срока погашения/возврата финансовых инструментов (активов/требований). В колонке "Отток" представлена общая сумма средств, которые Группа должна выплатить в течение определенного временного интервала при наступлении срока погашения/возврата финансовых инструментов (пассивов/обязательств, за исключением текущих и расчетных счетов). Разрыв представляет собой разницу между показателями, отраженными в колонках "Приток" и "Отток". В колонке "Накопленный разрыв" представлен накопленный разрыв. В колонке "Валютный своп - накопленный разрыв" представлены накопленные разрывы по валютным свопам. В колонке "Разрыв в динамике (итого) накопленный" представлен совокупный накопленный разрыв, включая накопленный разрыв по валютным свопам. Начальный остаток представляет собой высоколиквидные активы, главным образом представленные наличными денежными средствами и счетами "ностро", открытыми в банках.

Ниже представлены денежные потоки Группы ВТБ по договорным срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2010 года.

<i>Временной интервал</i>	<i>Приток</i>	<i>Отток</i>	<i>Разрыв</i>	<i>Накопленный разрыв</i>	<i>Валютный своп – накопленный разрыв</i>	<i>Разрыв в динамике (итого) накопленный</i>
Позиции в российских рублях						
Начальный остаток	–	–	158,1	158,1	–	158,1
Менее 1 месяца	425,2	(499,7)	(74,5)	83,6	(13,2)	70,4
От 1 до 3 месяцев	160,7	(293,7)	(133,0)	(49,4)	(14,6)	(64,0)
От 3 месяцев до 1 года	587,9	(437,5)	150,4	101,0	(25,1)	75,9
От 1 года до 3 лет	814,8	(465,8)	349,0	450,0	(70,8)	379,2
Более 3 лет	1 049,5	(409,3)	640,2	1 090,2	(64,5)	1 025,7
Позиции в других валютах						
Начальный остаток	–	–	117,3	117,3	–	117,3
Менее 1 месяца	573,9	(613,9)	(40,0)	77,3	14,1	91,4
От 1 до 3 месяцев	209,5	(215,5)	(6,0)	71,3	16,5	87,8
От 3 месяцев до 1 года	439,3	(614,6)	(175,3)	(104,0)	25,9	(78,1)
От 1 года до 3 лет	964,3	(899,7)	64,6	(39,4)	69,5	30,1
Более 3 лет	515,6	(390,4)	125,2	85,8	62,5	148,3
Итого						
Начальный остаток	–	–	275,4	275,4	–	275,4
Менее 1 месяца	999,1	(1 113,6)	(114,5)	160,9	0,9	161,8
От 1 до 3 месяцев	370,2	(509,2)	(139,0)	21,9	1,9	23,8
От 3 месяцев до 1 года	1 027,2	(1 052,1)	(24,9)	(3,0)	0,8	(2,2)
От 1 года до 3 лет	1 779,1	(1 365,5)	413,6	410,6	(1,3)	409,3
Более 3 лет	1 565,1	(799,7)	765,4	1 176,0	(2,0)	1 174,0

Указанный в колонке "Позиции в российских рублях" вышеуказанной таблицы отрицательный накопленный разрыв во временном интервале от 1 до 3 месяцев и в колонке "Позиции в других валютах" во временном интервале от 3 месяцев до 1 года связан со сроками погашения средств клиентов в российских рублях, долларах США и евро. Разрывы регулируются путем привлечения новых заемных средств, включая продление существующих депозитов.

Для целей управления среднесрочными потребностями в ликвидности Группа ВТБ привлекает межбанковские депозиты и средства клиентов, использует договоры "репо" и инструменты в форме обеспеченных кредитов от ЦБ РФ (предоставленных под залог корпоративных займов или ценных бумаг), что позволяет Группе сократить отрицательные разрывы среднесрочной ликвидности.

Группа ВТБ имеет доступ к ряду дополнительных источников финансирования для управления отрицательными разрывами среднесрочной ликвидности, таких как еврооблигации, выпущенные в рамках программы выпуска среднесрочных еврооблигаций (EMTN) и внутренние биржевые облигации.

Управление валютными расхождениями в структуре разрывов ликвидности осуществляется посредством заключения валютных свопов.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)

Ниже представлены денежные потоки Группы ВТБ по договорным срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2009 года.

<i>Временной интервал</i>	<i>Приток</i>	<i>Отток</i>	<i>Разрыв</i>	<i>Накопленный разрыв</i>	<i>Валютный своп – накопленный разрыв</i>	<i>Разрыв в динамике (итого) накопленный</i>
Позиции в российских рублях						
Начальный остаток	–	–	152,5	152,5	–	152,5
Менее 1 месяца	119,8	(440,6)	(320,8)	(168,3)	(13,9)	(182,2)
От 1 до 3 месяцев	110,7	(305,0)	(194,3)	(362,6)	(4,0)	(366,6)
От 3 месяцев до 1 года	517,1	(435,0)	82,1	(280,5)	(0,7)	(281,2)
От 1 года до 3 лет	665,0	(241,4)	423,6	143,1	4,8	147,9
Более 3 лет	1 254,3	(324,3)	930,0	1 073,1	4,8	1 077,9
Позиции в других валютах						
Начальный остаток	–	–	59,6	59,6	–	59,6
Менее 1 месяца	284,0	(213,8)	70,2	129,8	9,7	139,5
От 1 до 3 месяцев	92,9	(140,3)	(47,4)	82,4	(3,7)	78,7
От 3 месяцев до 1 года	380,9	(316,4)	64,5	146,9	(6,8)	140,1
От 1 года до 3 лет	367,8	(431,8)	(64,0)	82,9	(10,5)	72,4
Более 3 лет	361,0	(196,8)	164,2	247,1	(10,5)	236,6
Итого						
Начальный остаток	–	–	212,1	212,1	–	212,1
Менее 1 месяца	403,8	(654,4)	(250,6)	(38,5)	(4,2)	(42,7)
От 1 до 3 месяцев	203,6	(445,3)	(241,7)	(280,2)	(7,7)	(287,9)
От 3 месяцев до 1 года	898,0	(751,4)	146,6	(133,6)	(7,5)	(141,1)
От 1 года до 3 лет	1 032,8	(673,2)	359,6	226,0	(5,7)	220,3
Более 3 лет	1 615,3	(521,1)	1 094,2	1 320,2	(5,7)	1 314,5

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает денежные потоки к выплате по финансовым обязательствам на 31 декабря 2010 года по договорным срокам, оставшимся до погашения.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Просрочен- ные, с неопреде- ленным сроком погашения	Итого
Непроизводные обязательства							
Средства банков	302,6	17,3	23,4	9,8	89,2	—	442,3
Средства клиентов	952,5	303,4	236,2	268,9	542,8	—	2 303,8
Прочие заемные средства	2,8	42,6	46,0	25,5	75,8	—	192,7
Выпущенные долговые ценные бумаги	19,5	47,1	44,6	147,5	470,1	—	728,8
Субординированная задолженность	—	3,6	3,4	8,2	342,3	—	357,5
Прочие обязательства	18,6	31,2	12,0	31,1	6,0	—	98,9
Производные обязательства							
Отрицательная справедливая стоимость	4,3	3,6	2,4	6,3	19,4	—	36,0
Производные финансовые инструменты – брутто-расчеты							
Положительная справедливая стоимость производных инструментов							
(Приток)	(195,5)	(102,3)	(79,3)	(85,3)	(198,9)	—	(661,3)
Отток	193,3	96,7	76,0	83,3	185,5	—	634,8
Отрицательная справедливая стоимость производных инструментов							
(Приток)	(175,0)	(40,2)	(49,3)	(358,0)	(177,1)	—	(799,6)
Отток	176,8	41,7	50,0	358,9	184,7	—	812,1
Производные финансовые инструменты – нетто-расчеты							
(Приток)	(1,9)	(2,9)	(1,5)	(3,4)	(3,6)	—	(13,3)
Отток	2,5	2,1	1,7	5,4	11,8	—	23,5
Обязательства кредитного характера	54,0	62,1	51,4	132,8	312,0	—	612,3
Итого денежные потоки к выплате	1 722,6	647,8	544,7	1 071,4	2 220,2	—	6 206,7

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает денежные потоки к выплате по финансовым обязательствам на 31 декабря 2009 года по договорным срокам, оставшимся до погашения.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Просрочен- ные, с неопреде- ленным сроком погашения	Итого
Непроизводные обязательства							
Средства банков	211,6	20,4	7,0	14,3	65,5	—	318,8
Средства клиентов	839,7	232,9	113,6	207,3	256,2	—	1 649,7
Прочие заемные средства	95,2	95,6	38,2	164,4	89,4	—	482,8
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,6	51,3	68,5	161,1	280,5	—	571,0
Субординированная задолженность	—	14,1	4,0	17,5	343,6	—	379,2
Прочие обязательства	21,1	12,7	1,9	5,1	22,5	5,7	69,0
Производные обязательства							
Отрицательная справедливая стоимость	5,7	7,4	1,5	5,9	17,6	—	38,1
Производные финансовые инструменты – брутто-расчеты							
Положительная справедливая стоимость производных инструментов							
(Приток)	(65,5)	(39,2)	(12,6)	(40,3)	(17,8)	—	(175,4)
Отток	64,7	38,0	12,3	36,6	17,2	—	168,8
Отрицательная справедливая стоимость производных инструментов							
(Приток)	(147,1)	(152,7)	(17,8)	(28,0)	(26,2)	—	(371,8)
Отток	152,0	157,9	18,5	29,4	28,0	—	385,8
Производные финансовые инструменты – нетто-расчеты							
(Приток)	(1,3)	(4,2)	(0,9)	(3,6)	(11,2)	—	(21,2)
Отток	0,8	2,2	0,8	4,5	15,8	—	24,1
Обязательства кредитного характера	32,2	73,9	26,3	129,4	253,1	—	514,9
Итого денежные потоки к выплате	1 426,9	699,0	291,1	769,6	1 371,8	5,7	4 564,1

Существенная доля обязательств Группы представляет собой срочные депозиты клиентов и выпущенные векселя, текущие счета корпоративных клиентов и физических лиц, облигации, Еврооблигации и синдицированные кредиты.

Руководство считает, что, несмотря на значительную долю депозитов клиентов со сроком привлечения до востребования и менее 1 месяца, диверсификация таких депозитов по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Группой за предыдущие периоды, указывают на то, что данные депозиты формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы. Соответственно, существенная доля текущих счетов считается стабильным ресурсом для целей анализа и управления ликвидностью. Стабильная доля ресурсов со сроком привлечения до востребования определяется статистическим путем для отдельных видов валют и основана на динамике кумулятивных остатков на этих счетах.

Руководство также полагает, что, несмотря на тот факт, что часть торговых ценных бумаг Группы имеют срок погашения более одного года в соответствии с условиями выпуска данных ценных бумаг, они свободно обращаются на рынке и, соответственно, представляют собой инструмент хеджирования потенциальных рисков ликвидности. С учетом этого факта Группа включила торговые ценные бумаги в категорию "до востребования и менее 1 месяца".

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)

Инструменты денежного рынка (межбанковские кредиты и депозиты, договоры "репо" и обратного "репо") используются для управления краткосрочной ликвидностью и не считаются источником финансирования долгосрочных активов.

ВТБ осуществляет управление ликвидностью таким образом, чтобы для каждого временного интервала разрыв в ликвидности с учетом планируемых операций не превышал определенный внутренний лимит.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2010 года по договорным срокам, оставшимся до погашения.

	<i>Менее 1 года</i>	<i>Более 1 года</i>	<i>Просрочен- ные, с неопределен- ным сроком погашения</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	275,5	—	—	275,5
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	21,9	4,5	—	26,4
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	324,1	13,8	6,7	344,6
Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа	10,6	6,3	—	16,9
Средства в банках	319,6	29,9	0,4	349,9
Кредиты и авансы клиентам	778,5	1 932,0	74,9	2 785,4
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	18,7	8,4	28,8	55,9
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	—	—	15,7	15,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	2,2	32,0	—	34,2
Основные средства	—	—	113,2	113,2
Инвестиционная недвижимость	—	—	102,2	102,2
Нематериальные активы и гудвил	—	—	30,5	30,5
Отложенный налоговый актив	—	—	37,9	37,9
Прочие активы	47,7	26,8	28,1	102,6
Итого активы	1 798,8	2 053,7	438,4	4 290,9
Обязательства				
Средства банков	342,9	54,4	—	397,3
Средства клиентов	1 712,5	500,4	—	2 212,9
Прочие заемные средства	114,5	71,2	—	185,7
Выпущенные долговые ценные бумаги	223,2	369,9	—	593,1
Отложенное налоговое обязательство	—	—	7,3	7,3
Прочие обязательства	73,8	31,1	6,0	110,9
Субординированная задолженность	—	205,5	—	205,5
Итого обязательства	2 466,9	1 232,5	13,3	3 712,7
Итого чистый разрыв	(668,1)	821,2	425,1	578,2
Итого совокупный разрыв	(668,1)	153,1	578,2	

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2009 года по договорным срокам, оставшимся до погашения.

	<i>Менее 1 года</i>	<i>Более 1 года</i>	<i>Просрочен- ные, с неопределен- ным сроком погашения</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	260,2	—	—	260,2
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	20,8	3,1	—	23,9
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	240,9	24,7	2,3	267,9
Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа	60,6	35,6	—	96,2
Средства в банках	300,6	44,1	0,9	345,6
Кредиты и авансы клиентам	762,5	1 471,7	75,7	2 309,9
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1,9	3,7	19,3	24,9
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	—	—	13,9	13,9
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1,6	10,1	—	11,7
Основные средства	—	—	65,9	65,9
Инвестиционная недвижимость	—	—	79,8	79,8
Нематериальные активы и гудвил	—	—	11,9	11,9
Отложенный налоговый актив	—	—	31,4	31,4
Прочие активы	23,5	26,1	18,0	67,6
Итого активы	1 672,6	1 619,1	319,1	3 610,8
Обязательства				
Средства банков	243,6	43,4	—	287,0
Средства клиентов	1 351,3	217,5	—	1 568,8
Прочие заемные средства	398,2	72,7	—	470,9
Выпущенные долговые ценные бумаги	230,3	255,4	—	485,7
Отложенное налоговое обязательство	—	—	7,0	7,0
Прочие обязательства	52,5	31,4	7,3	91,2
Субординированная задолженность	9,9	185,4	—	195,3
Итого обязательства	2 285,8	805,8	14,3	3 105,9
Итого чистый разрыв	(613,2)	813,3	304,8	504,9
Итого совокупный разрыв	(613,2)	200,1	504,9	

38. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и с помощью уместных методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, за которую данный финансовый инструмент может быть реализован в текущих условиях.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

38. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Для оценки активности рынка Группа использует модель тестирования рыночной активности, которая основана на статистике существующих объемов торгов. Данная модель применяется Группой систематически. Оценка справедливой стоимости инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется с использованием рыночных котировок на покупку на момент окончания торгов на отчетную дату. В отсутствие активного рынка справедливая стоимость инвестиций определяется с использованием методик оценки.

Средства в банках и денежные средства и их эквиваленты. По оценке руководства, на 31 декабря 2010 и 2009 годов справедливая стоимость средств в банках и денежных средств и их эквивалентов существенно не отличалась от их соответствующей балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий. Соответственно, большая часть средств размещена под процентные ставки, приближенные к рыночным процентным ставкам.

Кредиты и авансы клиентам. По оценке руководства, на 31 декабря 2010 и 2009 годов справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам существенно не отличалась от их соответствующей балансовой стоимости. Справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам рассчитывалась на основе соответствующих рыночных процентных ставок на 31 декабря 2010 и 2009 годов.

Заемные средства. По оценке руководства, на 31 декабря 2010 и 2009 годов справедливая стоимость заемных средств существенно не отличалась от их соответствующей балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий. Соответственно, большая часть средств привлечена под процентные ставки, приближенные к рыночным процентным ставкам.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Справедливая стоимость долговых ценных бумаг определяется руководством на основе рыночных котировок.

	На 31 декабря 2010 г.		На 31 декабря 2009 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	275,5	275,5	260,2	260,2
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	344,6	344,6	267,9	267,9
Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа	16,9	16,9	96,2	96,2
Средства в банках	349,9	350,0	345,6	345,5
Россия	174,5	174,6	69,4	70,0
ОЭСР	163,0	163,0	269,2	268,5
Прочие	12,4	12,4	7,0	7,0
Кредиты и авансы клиентам	2 785,4	2 886,8	2 309,9	2 293,6
Кредиты юридическим лицам	2 281,7	2 364,2	1 904,2	1 894,6
Кредиты физическим лицам	503,7	522,6	405,7	399,0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	55,9	55,9	24,9	24,9
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	34,2	34,2	11,7	11,8
Финансовые обязательства				
Средства банков	397,3	397,3	287,0	287,2
Средства клиентов	2 212,9	2 237,0	1 568,8	1 548,7
Депозиты юридических лиц	1 465,0	1 473,9	1 092,3	1 092,3
Депозиты физических лиц	747,9	763,1	476,5	456,4
Прочие заемные средства	185,7	183,3	470,9	465,4
Выпущенные долговые ценные бумаги	593,1	603,2	485,7	525,8
Субординированная задолженность	205,5	205,1	195,3	195,5

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

38. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов Группа использует следующую иерархию, основанную на использованных методиках оценки:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2: методики оценки, для которых все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую величину справедливой стоимости, прямо или косвенно наблюдаются на рынке;
- Уровень 3: методики оценки, для которых использованные исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую величину справедливой стоимости, не основаны на информации, наблюдаемой на рынке.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, по уровням иерархии справедливой стоимости на 31 декабря 2010 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
<i>Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>				
Финансовые активы, предназначенные для торговли	261,1	17,2	2,8	281,1
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23,0	1,2	0,4	24,6
<i>Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли</i>	0,4	37,5	1,0	38,9
<i>Производные финансовые инструменты, предназначенные для хеджирования</i>	–	0,6	–	0,6
<i>Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа</i>				
Финансовые активы, предназначенные для торговли	7,5	–	–	7,5
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,0	2,4	–	3,4
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4,7	–	–	4,7
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>	25,5	7,6	22,8	55,9
Финансовые обязательства				
<i>Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли</i>	(0,6)	(35,4)	–	(36,0)

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

38. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, по уровням иерархии справедливой стоимости на 31 декабря 2009 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
<i>Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>				
Финансовые активы, предназначенные для торговли	155,3	64,3	–	219,6
<i>Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>				
Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли	13,4	5,5	1,6	20,5
Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа	4,0	22,8	1,0	27,8
Финансовые активы, предназначенные для торговли	20,8	39,3	–	60,1
<i>Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	0,4	–	0,4
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	0,3	–	0,3
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,1	3,7	18,1	24,9
Финансовые обязательства				
<i>Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли</i>				
	(1,5)	(36,6)	–	(38,1)

Движение финансовых инструментов уровня 3 иерархии, оцененных по справедливой стоимости

В следующей таблице представлена свертка движения уровня 3 иерархии справедливой стоимости в разрезе классов инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

	Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
	Финансовые активы, предназначенные для торговли	Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Производные финансовые активы и обязательства (нетто)
Справедливая стоимость на 1 января 2010 г.	–	1,6	18,1	1,0
Прибыль или убыток, признанные в отчете о прибылях и убытках за год	0,1	(0,5)	–	–
Прибыль или убыток, признанные в составе прочего совокупного дохода	–	–	0,2	–
Приобретение	–	–	1,5	–
Реализация	–	(0,7)	–	–
Приобретение дочерних компаний	2,7	–	5,4	–
Исключено при консолидации	–	–	(2,6)	–
Перевод на уровень 3	–	–	0,2	–
Справедливая стоимость на 31 декабря 2010 г.	2,8	0,4	22,8	1,0
Нереализованная прибыль за вычетом убытков, признанная в отчете о прибылях и убытках или в отчете о прочем совокупном доходе за текущий период по активам, удерживаемым по состоянию на 31 декабря 2010 г.				
	–	(0,5)	0,2	–

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

38. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Движение финансовых инструментов уровня 3 иерархии, оцененных по справедливой стоимости (продолжение)

В следующей таблице представлена сверка движения уровня 3 иерархии справедливой стоимости в разрезе классов инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

	Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
	Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
	Финансовые активы, предназначенные для торговли	Финансовые активы, справедливая стоимость через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Производные финансовые активы и обязательства (нетто)
Справедливая стоимость на 1 января 2009 г.	41,9	7,5	9,1	(10,4)
Прибыль или убыток, признанные в отчете о прибылях и убытках за год	(8,2)	(5,7)	(1,6)	3,2
Прибыль или убыток, признанные в составе прочего совокупного дохода	—	—	4,9	—
Приобретение	13,0	0,2	6,3	—
Переклассификация	—	—	51,8	—
Эмиссия или начало срока действия	—	—	—	1,0
Реализация	(16,8)	(0,9)	(52,5)	—
Расчеты	—	—	—	8,1
Фонд накопленных курсовых разниц	—	—	0,1	—
Перевод из уровня 3	(29,9)	(2,1)	—	(0,9)
Перевод в уровень 3	—	2,6	—	—
Справедливая стоимость на 31 декабря 2009 г.	—	1,6	18,1	1,0
Нереализованная прибыль за вычетом убытков, признанная в отчете о прибылях и убытках или в отчете о прочем совокупном доходе за текущий период по активам, удерживаемым по состоянию на 31 декабря 2009 г.	—	(1,2)	3,3	—

Методы и допущения при оценке финансовых активов уровня 2 и уровня 3

В соответствии с моделями уровня 2 расчет справедливой стоимости финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющихся в наличии для продажи и производных финансовых инструментов, осуществлялся по методу ДДП (прогнозных денежных потоков) с использованием допущений относительно будущих купонных платежей и кривой внутренних процентных ставок ВТБ. Справедливая стоимость структурированных финансовых активов была рассчитана с использованием вероятностного моделирования (модель уровня 2). Анализ вероятностных моделей проводился на основе рыночных показателей (валютные форварды, индекс ITRAX). Показатель VaR был рассчитан на основе пересчета всех исторических показателей и по методу имитационного моделирования Монте-Карло.

В соответствии с моделями уровня 3 расчет справедливой стоимости финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющихся в наличии для продажи и производных финансовых инструментов, осуществлялся по методу ДДП (дисконтированных денежных потоков) и сравнительному методу. Сравнительный метод основан на сравнении отдельных финансовых коэффициентов или мультипликаторов (таких как отношение цены к балансовой стоимости, цены к прибыли, коэффициент стоимость бизнеса/EBITDA и т.д.) анализируемой долевой инвестиции с финансовыми коэффициентами или мультипликаторами компаний-аналогов. Такой метод, широко применяемый компаниями финансового сектора в качестве стратегического инструмента, является в большей степени статистическим и основывается на исторических данных. В качестве основных допущений в модели уровня 3 использовались краткосрочные прогнозные данные по выручке (на один год), стоимости капитала, скидке за низкую ликвидность, затратам по займам и снижению чистой маржи. Уровень чувствительности к оценочным допущениям, информация о которых представлена далее, отражает то, насколько справедливая стоимость может увеличиться или уменьшиться в случае использования руководством разумно возможных альтернативных оценочных допущений, не основанных на наблюдаемых рыночных данных.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

38. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Анализ чувствительности к изменениям в ключевых допущениях для финансовых активов, оцениваемых по моделям уровня 3

На 31 декабря 2010 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 22,8 миллиарда рублей были оценены с использованием моделей оценки, основанных на сравнительном методе и методе дисконтированных денежных потоков. Ниже представлены допущения, связанные с прогнозами дисконтированных денежных потоков, использованными в моделях до 2013 года:

- Средневзвешенная стоимость капитала (WACC) – 15,9%;
- Стоимость заемных средств – 10%;
- Уменьшение чистой маржи на 0,0001% каждый последующий год;
- Скидка за низкую ликвидность, использованная при оценке – 30%;

Если бы Группа использовала другие обоснованно возможные альтернативные допущения, справедливая стоимость вышеуказанных долевого ценных бумаг, рассчитанная с использованием моделей оценки по состоянию на 31 декабря 2010 года, составила бы от 21,8 миллиарда рублей до 23,4 миллиарда рублей.

На 31 декабря 2009 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 18,1 миллиарда рублей были оценены с использованием моделей оценки, основанных на сравнительном методе и методе дисконтированных денежных потоков. Ниже представлены допущения, связанные с прогнозами дисконтированных денежных потоков, использованными в модели до 2013 года:

- Средневзвешенная стоимость капитала (WACC) – 16,9%;
- Стоимость заемных средств – 12%;
- Уменьшение чистой маржи на 0,0001% каждый последующий год;
- Скидка за низкую ликвидность, использованная при оценке – 30%.

Если бы Группа использовала другие обоснованно возможные альтернативные допущения, справедливая стоимость вышеуказанных долевого ценных бумаг, рассчитанная с использованием моделей оценки по состоянию на 31 декабря 2009 года, составила бы от 17,5 миллиардов рублей до 18,5 миллиардов рублей.

Прочие достаточно возможные альтернативные допущения за 2010 и 2009 годы представлены следующим образом:

- Стоимость капитала от -10% до 10%;
- Стоимость заемных средств от -10% до 10%;
- Норма чистой прибыли от -10% до 10%;
- Рентабельность собственных средств от -10% до 10%.

Переводы между уровнями

В 2010 году финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на общую сумму 5,0 миллиардов рублей были переведены с уровня 2 на уровень 1, поскольку в течение года значительно активизировалась торговля этими активами, в связи с чем их справедливая стоимость была определена на основе рыночных котировок.

Переводы с уровня 1 на уровень 2 в 2010 году отсутствовали.

В 2009 году финансовые активы, предназначенные для торговли, на общую сумму 26,4 миллиарда рублей и финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на общую сумму 2,1 миллиарда рублей были переведены с уровня 3 на уровень 1, поскольку по данным модели тестирования рыночной активности, используемой Группой, в течение года значительно активизировалась торговля этими активами, в связи с чем их справедливая стоимость была определена на основе рыночных котировок.

В течение года Группа перевела финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток с уровня 2 на уровень 3 иерархии справедливой стоимости. Балансовая стоимость всех переведенных активов составила 1,3 миллиарда рублей. Накопленный нереализованный убыток на момент перевода составил 1,3 миллиарда рублей. Перевод с уровня 2 на уровень 3 был сделан по причине того, что исходные данные для моделей оценки перестали наблюдаться на рынке. До перевода справедливая стоимость указанных инструментов определялась с использованием наблюдаемых данных по рыночным сделкам или твердых котировок брокеров по таким же или аналогичным инструментам. После перевода стоимость этих инструментов определялась с применением моделей оценки, в которых использовались значимые исходные данные, не наблюдавшиеся на рынке.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

38. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Переводы между уровнями (продолжение)

Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на общую сумму 3,7 миллиарда рублей были переведены с уровня 2 на уровень 1, поскольку в течение года значительно активизировалась торговля этими активами, в связи с чем их справедливая стоимость была определена на основе рыночных котировок.

Переводы с уровня 1 на уровень 2 в 2009 году отсутствовали.

39. Операции со связанными сторонами

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

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами включают операции и остатки по расчетам с организациями, прямо или косвенно принадлежащими государству, а также с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями и указаны в таблице ниже:

Отчеты о финансовом положении

	На 31 декабря 2010 г.		На 31 декабря 2009 г.	
	Государственные компании	Ассоциированные компании и совместные предприятия	Государственные компании	Ассоциированные компании и совместные предприятия
Активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	104,8	—	123,5	—
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	19,0	—	14,7	—
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	158,6	—	139,9	—
Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа	7,8	—	64,3	—
Средства в банках	81,0	3,7	29,1	2,5
Кредиты и авансы клиентам	358,3	12,4	401,9	7,8
Резерв под обесценение кредитов	(14,0)	(1,6)	(14,1)	(5,0)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7,1	0,3	4,8	0,3
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	2,5	—	0,6	—
Обязательства				
Средства банков	58,5	1,3	40,9	0,4
Средства клиентов	562,3	3,5	567,2	1,6
Прочие заемные средства	167,4	—	354,5	—
Субординированная задолженность	195,3	—	176,4	—
Обязательства кредитного характера				
Гарантии выданные	109,8	0,7	116,5	—
Неиспользованные кредитные линии	25,6	—	16,3	—
Импортные аккредитивы	2,5	—	1,6	—
Обязательства по предоставлению кредитов	39,2	1,7	13,3	0,7

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

39. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Отчеты о прибылях и убытках

	2010 г.	2009 г.
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	38,6	58,2
Ценные бумаги	12,7	9,4
Средства в банках	2,3	5,3
Процентные расходы		
Средства клиентов	(23,3)	(39,3)
Средства банков и прочие заемные средства	(6,7)	(60,2)
Субординированная задолженность	(16,6)	(17,3)
Восстановление / (создание) резерва под обесценение	3,5	(13,0)

За период, закончившийся 31 декабря 2010 года, общая сумма вознаграждения директорам и ключевым руководящим сотрудникам Группы, включая пенсионные взносы, составила 3,8 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 3,2 миллиарда рублей). К ключевым руководящим сотрудникам относятся члены Наблюдательного совета ВТБ, Правления ВТБ, Ревизионной комиссии ВТБ и ключевые руководящие сотрудники дочерних компаний. Кредиты директорам и ключевым руководящим сотрудникам составили на 31 декабря 2010 года 0,5 миллиарда рублей (на 31 декабря 2009 года: 0,3 миллиарда рублей).

40. Дочерние и ассоциированные компании и банки и совместные предприятия, включенные в консолидированную финансовую отчетность

Основные дочерние и ассоциированные компании и банки, а также совместные предприятия, включенные в данную консолидированную финансовую отчетность, представлены в таблице ниже:

Название	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения	
			На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Дочерние банки и компании:				
"ВТБ Банк (Австрия)" АГ	Банк	Австрия	100,00%	100,00%
"Русский коммерческий банк (Кипр) Лимитед"	Банк	Кипр	60,00%	60,00%
ПАО "ВТБ Банк" (Украина)	Банк	Украина	99,97%	99,96%
ЗАО "Банк ВТБ (Армения)"	Банк	Армения	100,00%	100,00%
АО "Банк ВТБ (Грузия)"	Банк	Грузия	96,31%	87,38%
ЗАО "Банк ВТБ (Беларусь)"	Банк	Беларусь	71,42%	69,70%
ЗАО "ВТБ 24"	Банк	Россия	100,00%	100,00%
"ВТБ Банк (Германия)" АГ	Банк	Германия	100,00%	100,00%
АО "Банк ВТБ (Казахстан)"	Банк	Казахстан	100,00%	100,00%
ОАО "Банк ВТБ (Азербайджан)"	Банк	Азербайджан	51,00%	51,00%
ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад"	Банк	Россия	100,00%	100,00%
"ВТБ Банк (Франция)"	Банк	Франция	87,04%	87,04%
"ВТБ Капитал" Плс	Банк	Великобритания	95,54%	95,54%
"Банко ВТБ Африка С.А."	Банк	Ангола	66,00%	66,00%
ОАО "ТрансКредитБанк"	Банк	Россия	43,18%	—
"ВТБ Капитал (Намибия) (Пропрайтиери) Лимитед"	Инвестиции	Намибия	50,33%	50,33%
ООО "Мультикарта"	Обслуживание пластиковых карт	Россия	100,00%	100,00%
"АйТиСи Консалтантс (Кипр)" Лтд.	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
ООО "ВБ Сервис"	Коммерция	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО "Алмаз-Пресс"	Издательское дело	Россия	100,00%	100,00%
ОАО "ВТБ-Лизинг"	Лизинг	Россия	100,00%	100,00%
"Эмбасси Девелопмент Лимитед"	Финансы	Джерси	100,00%	100,00%

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

40. Дочерние и ассоциированные компании и банки и совместные предприятия, включенные в консолидированную финансовую отчетность (продолжение)

Название	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения	
			На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
ЗАО "ВТБ-Девелопмент"	Девелоперские проекты	Россия	100,00%	100,00%
"ВТБ Юроп Стратиджик Инвестментс Лимитед"	Инвестиции	Великобритания	100,00%	100,00%
"ВТБ Юроп Финанс" Б.В.	Финансы	Нидерланды	100,00%	100,00%
"Невский Проперти Лтд."	Недвижимость	Кипр	100,00%	100,00%
ООО "Бизнес-Финанс"	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО "ВТБ Долговой центр"	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО "Система Лизинг 24"	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО "ВТБ-Капитал"	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ООО "Страховая компания "ВТБ-Страхование"	Страхование	Россия	100,00%	100,00%
ООО "ВТБ-Лизинг Украина"	Лизинг	Украина	100,00%	100,00%
"Капаблю Лтд."	Лизинг	Ирландия	100,00%	100,00%
"ВТБ-Лизинг (Европа)"	Лизинг	Кипр	100,00%	100,00%
ООО "ВТБ-Лизинг Финанс"	Финансы	Россия	99,99%	99,99%
ООО "ВТБ-Лизинг"	Лизинг	Беларусь	100,00%	100,00%
"ВТБ-Лизинг Капитал Лтд."	Финансы	Ирландия	100,00%	100,00%
ЗАО "ВТБ Специализированный депозитарий"	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО "ВТБ Управление активами"	Финансы	Россия	19,00%	19,00%
ЗАО "Холдинг ВТБ Капитал"	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ООО "ВТБ-Факторинг"	Факторинг	Россия	100,00%	100,00%
ОАО "Система-Галс"	Недвижимость	Россия	51,24%	51,24%
ЗАО "М"	Недвижимость	Россия	100,00%	–
ЗАО "ВТБ-Арена"	Недвижимость	Россия	75,00%	–
Ассоциированные банки и компании, и совместные предприятия:				
ОАО "Еврофинанс Моснарбанк"	Банк	Россия	35,86%	35,86%
"Вьетнамско-российский совместный банк"	Банк	Вьетнам	49,00%	49,00%
ООО "Межбанковский Торговый Дом"	Коммерция	Россия	50,00%	50,00%
ЗАО "КС-Холдинг"	Страхование	Россия	49,00%	49,00%
ОАО "ПОЛИЭФ"	Химическая отрасль	Россия	32,50%	32,50%
"Системапис С.А.Р.Л."	Строительство	Люксембург	50,00%	50,00%
ЗАО "Телеком-Девелопмент"	Строительство	Россия	50,00%	50,00%
ЗАО "Галс-Технопарк"	Строительство	Россия	50,00%	100,00%
"Талита Трейдинг"	Финансы	Кипр	50,00%	57,50%
"Финнист Реал Эстейт С.а.р.л."	Недвижимость	Люксембург	19,90%	–

В феврале 2010 года "Банк ВТБ (Азербайджан)" дополнительно выпустил 16 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1,0 азербайджанский манат каждая (37,5 рубля) на сумму 16 миллионов азербайджанских манатов (0,6 миллиарда рублей). Группа приобрела 8 160 000 обыкновенных акций за 8 миллионов азербайджанских манатов (0,3 миллиарда рублей), сохранив свою долю участия без изменения.

В соответствии с российским законодательством в декабре 2009 года после консолидации 51,24% акций ОАО "Система-Галс" Группа сделала юридически обязывающее предложение о выкупе неконтрольных долей участия в ОАО "Система-Галс", срок действия которого истек 9 марта 2010 года. На 31 декабря 2009 года Группа отразила обязательство по предложению (опцион "пут" в отношении долей участия без права контроля) непосредственно в составе собственных средств в размере 3,4 миллиарда рублей. Миноритарные акционеры ОАО "Система-Галс" (владелец неконтрольных долей участия) не предъявляли ВТБ свои акции для выкупа в соответствии с условиями обязательного предложения о выкупе акций. В результате Группа отразила восстановление резерва по вышеупомянутому обязательству в полном объеме.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

40. Дочерние и ассоциированные компании и банки и совместные предприятия, включенные в консолидированную финансовую отчетность (продолжение)

В апреле 2010 года ВТБ увеличил свою долю участия в ЗАО "Банк ВТБ (Беларусь)" с 69,70% до 71,42% путем покупки 4 826 обыкновенных акций у миноритарных акционеров за 48,6 миллионов рублей.

В апреле 2010 года Группа увеличила свою долю участия в капитале ЗАО "М" до 100% путем приобретения оставшейся 50%-ной доли участия в капитале ЗАО "Эквивалент", материнской компании ЗАО "М", за 80 миллионов долларов США (2,3 миллиарда рублей) через дочернюю компанию ОАО "Система-Галс". В 2008 году вложения Группы в 50%-ную долю участия в капитале ЗАО "Эквивалент" составили 87,5 миллиона долларов США. На дату приобретения справедливая стоимость данного финансового актива составила 2,3 миллиарда рублей.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ЗАО "М" на дату приобретения составила:

	Справедливая стоимость
Активы	
Инвестиционная недвижимость	8,1
Отложенный налоговый актив	0,2
Прочие активы	0,7
Итого активы	9,0
Обязательства	
Прочие заемные средства	2,8
Отложенное налоговое обязательство	1,3
Прочие обязательства	0,4
Итого обязательства	4,5
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней компании	4,5
Гудвил, возникший в результате приобретения:	
Уплаченное вознаграждение	2,3
Справедливая стоимость доли участия, ранее принадлежащей покупателю в приобретаемой компании	2,3
За вычетом: справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов дочерней компании	(4,5)
Гудвил, возникший в результате приобретения	0,1

На дату приобретения гудвил стоимостью 0,1 миллиарда рублей, отнесенный на ЗАО "М", был списан в связи с обесценением из-за неопределенности в отношении притока денежных средств и экономических выгод от приобретенного бизнеса в обозримом будущем.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

40. **Дочерние и ассоциированные компании и банки и совместные предприятия, включенные в консолидированную финансовую отчетность (продолжение)**

В апреле 2010 года Группа приобрела 100%-ную долю участия в группе компаний "Русский элеватор" путем заключения дополнительных соглашений с заемщиками о передаче Группе в собственность имущества, являющегося обеспечением обязательств таких заемщиков по кредитным договорам с Группой, в обмен на погашение требований по данным кредитам. Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств, а также гудвила, возникшего при приобретении, составили:

	Справедливая стоимость
Активы	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0,1
Основные средства	0,6
Итого активы	0,7
Обязательства	
Прочие обязательства, относящиеся к небанковской деятельности	0,1
Итого обязательства	0,1
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней компании	0,6
Гудвил, возникший в результате приобретения:	
Задолженность по кредитам	0,6
За вычетом: справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов дочерней компании	(0,6)
Гудвил, возникший в результате приобретения	–

В мае 2010 года Группа приобрела 50%-ную долю участия в ОАО "ПЛ Камелия" за 42,4 миллиона долларов США (1,3 миллиарда рублей). В результате приобретения доля Группы в капитале ОАО "ПЛ Камелия" составляет 100%. До сделки приобретения доля участия Группы в капитале ОАО "ПЛ Камелия" в размере 50% отражалась в учетных записях через приобретение ассоциированных компаний "Астанда", Лтд и "Система Сарайа", Лтд, как компании-владелец ОАО "ПЛ Камелия".

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ОАО "ПЛ Камелия" на дату приобретения представлена ниже:

	Справедливая стоимость
Активы	
Основные средства	0,7
Итого активы	0,7
Обязательства	
Прочие обязательства, относящиеся к небанковской деятельности	–
Итого обязательства	–
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней компании	0,7
Гудвил, возникший в результате приобретения:	
Уплаченное вознаграждение	1,3
Справедливая стоимость доли участия, ранее принадлежащей покупателю в приобретаемой компании	0,4
За вычетом: справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов дочерней компании	(0,7)
Гудвил, возникший в результате приобретения	1,0

На дату приобретения гудвил стоимостью 1,0 миллиард рублей, отнесенный на ОАО "ПЛ Камелия", был списан в связи с обесценением из-за неопределенности в отношении притока денежных средств и экономических выгод от приобретенного бизнеса в обозримом будущем.

В июне 2010 года ВТБ увеличил свою долю в АО "Банк ВТБ (Грузия)" с 87,38% до 90,74%, приобретая в полном объеме 38 008 734 обыкновенных акций нового выпуска по номинальной стоимости 38 миллионов грузинских лари (0,6 миллиарда рублей).

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

40. **Дочерние и ассоциированные компании и банки и совместные предприятия, включенные в консолидированную финансовую отчетность (продолжение)**

В августе 2010 года ВТБ увеличил свою долю в АО "Банк ВТБ (Грузия)" с 90,74% до 96,16% путем приобретения 5,42% (7 730 073 обыкновенных акций) у миноритарных акционеров за 4,25 миллиона долларов США (128,5 миллиона рублей).

В июле 2010 года ЗАО "Банк ВТБ (Казахстан)" осуществило дополнительный выпуск 296 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 000 казахских тенге за акцию. Группа полностью приобрела выпуск совокупной стоимостью 2 960 миллионов казахских тенге (0,6 миллиарда рублей), сохранив за собой 100%-ную долю участия в капитале ЗАО "Банк ВТБ (Казахстан)".

В сентябре 2010 года Группа приобрела 75% минус одна акция ЗАО "ВТБ-Арена", которое владеет 100% акций ЗАО "Петровский Парк Арена", и 75% минус одна акция ЗАО "Управляющая компания "Динамо", которому принадлежит 68,92% акций ЗАО "Футбольный клуб "Динамо". Денежные средства в размере 18,0 миллиардов рублей были внесены в уставный капитал вновь учрежденной компании ЗАО "ВТБ-Арена". Справедливая стоимость консолидированных идентифицируемых активов ЗАО "ВТБ-Арена" на дату приобретения была определена при помощи независимого оценщика. Справедливая стоимость идентифицируемых обязательств ЗАО "ВТБ Арена" на дату приобретения существенно не отличалась от номинальной стоимости непосредственно перед приобретением, за исключением справедливой стоимости финансового обязательства в виде кредита, предоставленного Банком компании ЗАО "Петровский Парк Арена" до даты приобретения.

Группа осуществила инвестиции в ЗАО "ВТБ-Арена" для целей эффективной реализации проекта по строительству объектов недвижимости, что существенно укрепляет позитивную репутацию Группы в качестве общенационального российского бренда.

В следующей таблице представлена справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ЗАО "ВТБ Арена" на дату приобретения для целей определения гудвила от приобретения:

	Справедливая стоимость
Активы	
Денежные средства и краткосрочные активы	15,5
Инвестиционная недвижимость	4,6
Основные средства	8,1
Нематериальные активы	2,2
Отложенный налоговый актив	0,3
Прочие активы	3,8
Итого активы	34,5
Обязательства	
Средства банков	11,9
Отложенное налоговое обязательство	0,4
Прочие обязательства	2,7
Итого обязательства	15,0
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней компании	19,5
Гудвил, возникший в результате приобретения:	
Уплаченное вознаграждение	18,0
Неконтрольные доли участия (пропорциональная доля идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании)	5,8
За вычетом: справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов дочерней компании	(19,5)
Гудвил, возникший в результате приобретения	4,3

Гудвил представляет собой сумму ожидаемых выгод от инвестирования в проект по строительству объектов недвижимости. На 31 декабря 2010 года гудвил не был обесценен, так как справедливая стоимость подразделения, генерирующего денежные потоки, на которое был отнесен данный гудвил, с даты приобретения оставалась неизменной. Гудвил не будет вычитаться для целей налогообложения в будущих периодах.

Группа не раскрывает информацию о доходах и чистой прибыли ЗАО "ВТБ-Арена" в консолидированной отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, как если бы приобретение было осуществлено 1 января 2010 года, так как ЗАО "ВТБ-Арена" является вновь учрежденной компанией.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

40. **Дочерние и ассоциированные компании и банки и совместные предприятия, включенные в консолидированную финансовую отчетность (продолжение)**

В октябре 2010 года ПАО "ВТБ Банк" (Украина) выпустило 24 870 миллионов дополнительных обыкновенных акций номинальной стоимостью 2 487 миллионов украинских гривен (9,4 миллиарда рублей), 99,99% которых было приобретено Группой. В результате доля ВТБ в капитале ПАО "ВТБ Банк" (Украина) увеличилась с 99,96% до 99,97%.

В ноябре 2010 года ВТБ увеличил свою долю в АО "Банк ВТБ (Грузия)" с 96,16% до 96,31%, путем приобретения 5 491 266 обыкновенных акций нового выпуска номинальной стоимостью 1 грузинский лари каждая за 5,5 миллиона грузинских лари (95,1 миллиона рублей).

В декабре 2010 года ЗАО "ВТБ-Арена" приобрело всю эмиссию дополнительных акций ЗАО "Футбольный клуб "Динамо" (11 227 930 акций) за 6,6 миллиарда рублей. В результате доля ЗАО "ВТБ-Арена" в ЗАО "Футбольный клуб "Динамо" увеличилась до 76,09%. В результате данного изменения доли участия было признано перераспределение нераспределенной прибыли, приходящейся на неконтрольные доли участия, в размере 1,5 миллиарда рублей, которое было отражено в составе собственных средств.

В декабре 2010 года ЗАО "Объединенная депозитарная компания" было переименовано в ЗАО "ВТБ Специализированный депозитарий".

На 31 декабря 2010 года ВТБ приобрел 43,18% акций ОАО "ТрансКредитБанк". Группа получила контроль над ОАО "ТрансКредитБанк" на основании существования потенциальных прав голоса на ту же дату. Группа пришла к выводу, что потенциальные права голоса на данный момент не обеспечивают ей доступ к экономическим выгодам, и по этой причине консолидировала ОАО "ТрансКредитБанк" со своей текущей долей участия в размере 43,18% (неконтрольная доля участия составила 56,82%).

В следующей таблице представлена справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ОАО "ТрансКредитБанк" на дату приобретения для целей определения гудвила от приобретения:

	Справедливая стоимость
Активы	
Денежные средства и краткосрочные активы	34,9
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	1,9
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	62,6
Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа	0,4
Средства в банках	64,8
Кредиты и авансы клиентам	203,6
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6,0
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	2,4
Основные средства	6,0
Инвестиционная недвижимость	3,0
Нематериальные активы	5,3
Отложенный налоговый актив	0,2
Прочие активы	4,8
Итого активы	395,9
Обязательства	
Средства банков	16,1
Средства клиентов	276,9
Прочие заемные средства	9,8
Выпущенные долговые ценные бумаги	40,7
Отложенное налоговое обязательство	1,1
Субординированная задолженность	17,3
Прочие обязательства	3,6
Итого обязательства	365,5
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней компании	30,4
Гудвил, возникший в результате приобретения:	
Уплаченное вознаграждение	20,7
Неконтрольные доли участия (пропорциональная доля идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании)	17,4
За вычетом: справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов дочерней компании	(30,4)
Гудвил, возникший в результате приобретения	7,7

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

40. **Дочерние и ассоциированные компании и банки и совместные предприятия, включенные в консолидированную финансовую отчетность (продолжение)**

Валовая договорная сумма кредитов и авансов клиентам ОАО "ТрансКредитБанк" на дату приобретения составила 214,4 миллиарда рублей. Прогнозируемый размер денежных потоков по договорам, которые, как ожидается, не будут получены ТрансКредитБанком, составил 11,9 миллиардов рублей.

Приобретение ОАО "ТрансКредитБанк" является частью реализации стратегии Группы по увеличению доли рынка розничного и корпоративного бизнеса, а также повышения прибыльности за счет экономии, обусловленной расширением масштабов деятельности.

Гудвил преимущественно связан с прибыльностью приобретенного бизнеса, потенциальным синергетическим эффектом и экономией затрат за счет объединения бизнеса. Гудвил не будет вычитаться для целей налогообложения в будущих периодах.

По мнению руководства Группы, раскрытие информации о доходах и чистой прибыли ОАО "ТрансКредитБанк" в консолидированной отчетности Группы за год по 31 декабря 2010 года, как если бы приобретение было осуществлено 1 января 2010 года, является нецелесообразным в связи с неопределенностью, возникающей в отношении факторов, оказывающих влияние на отчет о прибылях и убытках, включая эффект от операций между компаниями Группы, которые могли бы быть осуществлены между компаниями Группы и ОАО "ТрансКредитБанк".

В соответствии с программой интеграции бизнеса ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад" в Группу Наблюдательный совет и акционеры одобрили юридическое слияние ВТБ с ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад" (Примечание 42).

41. **Управление капиталом и достаточность капитала**

Политика Группы заключается в поддержании устойчивой капитальной базы для сохранения доверия инвесторов, кредиторов и участников рынка, а также для обеспечения будущего развития своей деятельности.

Норматив достаточности капитала в соответствии с требованиями ЦБ РФ

Согласно требованиям ЦБ РФ, норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Центральные банки других стран, в которых зарегистрированы компании Группы, устанавливают свои собственные требования к капиталу и ведут их мониторинг.

На 31 декабря 2010 и 2009 годов норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, превышал установленное минимальное значение и составлял:

	<i>На 31 декабря 2010 г.</i>	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>
Капитал	529,7	565,2
Активы, взвешенные с учетом риска	2 347,7	2 371,6
Норматив достаточности капитала	22,6%	23,8%

В соответствии с рекомендациями, содержащимися в Базельском соглашении, требованиями ЦБ РФ предусматривается разнесение инструментов капитала 2-го уровня, отвечающих определению субординированного кредита, на верхний или нижний подуровни капитала 2-го уровня. Величина субординированного кредита, отнесенного на нижний подуровень капитала 2-го уровня, не должна превышать 50% от величины капитала 1-го уровня, а общая сумма капитала 2-го уровня (в т.ч. на верхнем и нижнем подуровнях капитала 2-го уровня) не может превышать 100% от величины капитала 1 уровня.

В ноябре 2008 года Банк выпустил два инструмента на сумму 100,0 миллиардов рублей каждый в пользу связанной стороны (государственного учреждения), которые с одобрения регулирующего органа были включены в состав капитала 2-го уровня с отнесением их на верхний подуровень для целей расчета норматива достаточности капитала в соответствии с требованиями ЦБ РФ.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в миллиардах российских рублей)

41. Управление капиталом и достаточностью капитала (продолжение)

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 г.

Группа также должна соблюдать требования в отношении минимального уровня капитала, установленные ограничительными условиями обязательств, принятых Банком. На 31 декабря 2010 и 2009 годов коэффициент достаточности капитала Группы, рассчитанный с учетом рисков по методике, принятой в международной практике, в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года, с последующими изменениями и дополнениями, включая дополнение о рыночных рисках (см. ниже), составил 16,8% и 20,9%, соответственно. Для целей расчета указанного коэффициента два субординированных кредита, полученных Банком в ноябре 2008 года на сумму 100,0 миллиардов рублей каждый (см. предыдущий параграф), с одобрения регулирующего органа и согласно положениям соответствующих нормативных документов ЦБ РФ были в полном объеме (Примечание 23) включены в верхний подуровень капитала 2-го уровня. Данные коэффициенты достаточности превышают минимальный уровень в 8%, рекомендованный Базельским соглашением.

На 31 декабря 2010 и 2009 годов коэффициент достаточности капитала Группы, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 2009 года, с учетом последующих изменений и дополнений, в т.ч. дополнения о рыночных рисках, составил:

	<i>На 31 декабря 2010 г.</i>	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>
Капитал 1-го уровня	546,9	485,2
Капитал 2-го уровня	214,8	207,1
Суммы, вычитаемые из общей суммы капитала	(21,7)	(4,9)
Итого капитал	740,0	687,4
Активы, взвешенные с учетом риска	4 413,2	3 291,3
Коэффициент капитала 1-го уровня	12,4%	14,7%
Коэффициент достаточности капитала	16,8%	20,9%

42. События после отчетной даты

В феврале 2011 года Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом уменьшила свою долю в выпущенных и находящихся в обращении акций ВТБ, с 85,5% (на 31 декабря 2010 года) до 75,5% в результате размещения в форме акций и глобальных депозитарных расписок.

В январе 2011 года "Вьетнамско-российский совместный банк" увеличил свой уставный капитал до 168,5 миллиона долларов США, а ВТБ увеличил свою долю во "Вьетнамско-российском совместном банке" с 49,00% до 50,00% посредством осуществления взноса в капитал в размере 53,6 миллиона долларов США (1,6 миллиарда рублей).

В феврале 2011 года ВТБ приобрел 46,48% ОАО "Банк Москвы" и 25% плюс одну акцию ОАО "Столичная страховая группа".

В феврале 2011 года Группа заключила договор о продаже акций ОАО "Еврофинанс Моснарбанк", в результате чего доля участия Группы в ассоциированном банке ОАО "Еврофинанс Моснарбанк" снизилась до уровня 25% плюс 0,5 акции. ОАО "Еврофинанс Моснарбанк" было переименовано в "Российско-венесуэльский банк".

В феврале 2011 года ВТБ частично погасил девятую серию еврооблигаций в сумме 195,4 миллиона евро (7,8 миллиарда рублей) путем исполнения пут-опциона инвестора.

В феврале 2011 года ВТБ выпустил еврооблигации двенадцатой серии на сумму 750 миллионов долларов США (21,9 миллиарда рублей) в рамках второй Программы выпуска европейских среднесрочных еврооблигаций ("Программа EMTN") со сроком погашения в феврале 2018 года и фиксированной ставкой купона в размере 6,315% годовых, подлежащих выплате раз в полгода.

В феврале 2011 года местный суд вынес решение, согласно которому дочерняя компания Группы должна заключить с третьей стороной договоры, в результате исполнения которых Группа может понести потенциальный убыток в сумме 150 миллионов украинских гривен (0,6 миллиарда рублей). Дочерняя компания Группы подала апелляцию по данному решению суда.

42. События после отчетной даты (продолжение)

В феврале 2011 года налоговые органы начислили дочерней компании Группы штраф в размере 458 миллионов украинских гривен (1,8 миллиарда рублей) в связи с несогласием вышеуказанных налоговых органов с переносом дочерней компанией Группы налоговых убытков. Руководство дочерней компании Группы полагает, что налоговые убытки, являющиеся предметом спора, отражены в соответствии с требованиями налогового законодательства, в связи с чем решение налоговых органов было обжаловано.

В феврале 2011 года ЗАО "ВТБ 24" погасил внутренние облигации в сумме 10,0 миллиардов рублей путем исполнения пут-опциона инвесторов.

28 марта 2011 года ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад" прекратил деятельность в качестве дочернего банка ВТБ после завершения юридического слияния ВТБ и ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад". В результате юридического слияния Группа признала балансовую стоимость чистых активов ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад" на дату юридического слияния и отразила разницу между балансовой стоимостью чистых активов ВТБ Северо-Запад и балансовой стоимостью инвестиций ВТБ в ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад" в отчете о прибылях и убытках. В связи с тем, что на дату утверждения финансовой отчетности к выпуску процесс первоначального признания не был завершен, балансовая стоимость чистых активов ВТБ Северо-Запад на дату юридического слияния и прочая существенная информация будут раскрыты в промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группы на 31 марта 2011 года.

В марте 2011 года ЗАО "ВТБ Долговой центр", 100%-ная дочерняя компания Группы, выпустило 2 825,2 миллиона дополнительных обыкновенных акций номинальной стоимостью 2 825,2 миллиона рублей. ВТБ выкупил весь выпуск по номинальной стоимости.