

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Консолидированная финансовая отчетность
с заключением независимых аудиторов

за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 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. Основные положения учетной политики	16
5. Существенные учетные оценки и суждения	33
6. Переклассификация	35
7. Денежные средств и краткосрочные активы	39
8. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	40
9. Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	42
10. Средства в банках	42
11. Кредиты и авансы клиентам	43
12. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	46
13. Инвестиции в ассоциированные компании	46
14. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	47
15. Основные средства	48
16. Инвестиционная недвижимость	49
17. Нематериальные активы и гудвил	50
18. Прочие активы	52
19. Средства банков	53
20. Средства клиентов	53
21. Прочие заемные средства	54
22. Выпущенные долговые ценные бумаги	56
23. Субординированная задолженность	58
24. Прочие обязательства	59
25. Уставный капитал и резервы	59
26. Процентные доходы и расходы	60
27. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	61
28. Комиссионные доходы и расходы	61
29. Прочие операционные доходы	61
30. Расходы на содержание персонала и административные расходы	62
31. Резерв под обесценение и прочие резервы	62
32. Налог на прибыль	64
33. Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения	69
34. Дивиденды	69
35. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты	70
36. Сегментный анализ	73
37. Управление финансовыми рисками	77
38. Справедливая стоимость финансовых инструментов	112
39. Операции со связанными сторонами	117
40. дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность	118
41. Объединение компаний и выбытие дочерних компаний	120
42. Управление капиталом и достаточность капитала	122
43. События после отчетной даты	123

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 2009 и 2008 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 об основных положениях учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство. Эта ответственность включает разработку, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля, необходимого для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; выработку бухгалтерских оценок, обоснованных в соответствующих конкретных обстоятельствах.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить наше мнение о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной нами аудиторской проверки. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудиторскую проверку, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в консолидированной финансовой отчетности.

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

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

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах дает достоверное представление о финансовом положении Группы на 31 декабря 2009 и 2008 годов и о результатах ее деятельности и движении денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»

25 марта 2010 года

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Консолидированные отчеты о финансовом положении на 31 декабря

(в миллиардах российских рублей)

	Прим.	2009 г.	2008 г.
Активы			
Денежные средства и краткосрочные активы	7	260,2	416,1
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		23,9	7,6
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	267,9	170,8
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	9	96,2	44,5
Средства в банках	10	345,6	308,0
Кредиты и авансы клиентам	11	2 309,9	2 555,6
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12	24,9	23,9
Инвестиции в ассоциированные компании	13	13,9	4,5
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	14	11,7	20,7
Основные средства	15	65,9	60,8
Инвестиционная недвижимость	16	79,8	4,3
Нематериальные активы и гудвил	17	11,9	11,3
Отложенный налоговый актив	32	31,4	9,3
Прочие активы	18	67,6	60,0
Итого активы		3 610,8	3 697,4
Обязательства			
Средства банков	19	287,0	388,7
Средства клиентов	20	1 568,8	1 101,9
Прочие заемные средства	21	470,9	848,7
Выпущенные долговые ценные бумаги	22	485,7	560,1
Отложенные налоговые обязательства	32	7,0	5,5
Прочие обязательства	24	91,2	174,1
Итого обязательства до субординированной задолженности		2 910,6	3 079,0
Субординированная задолженность	23	195,3	226,3
Итого обязательства		3 105,9	3 305,3
Собственные средства			
Уставный капитал	25	113,1	75,7
Эмиссионный доход		358,5	215,8
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(0,4)	(0,4)
Нереализованная прибыль по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков		3,4	0,1
Фонд переоценки зданий		11,8	14,2
Фонд накопленных курсовых разниц		13,2	13,1
Нераспределенная прибыль		2,7	70,9
Собственные средства, принадлежащие акционерам материнского банка		502,3	389,4
Неконтрольные доли участия		2,6	2,7
Итого собственные средства		504,9	392,1
Итого обязательства и собственные средства		3 610,8	3 697,4

Утверждено к выпуску и подписано 25 марта 2010 года.

А.Л. Костин
Президент – Председатель Правления

Герберт Моос
Руководитель Финансового департамента – Заместитель Президента – Председателя Правления

Примечания с 1 по 43 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

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

(в миллиардах российских рублей)

	Прим.	2009 г.	2008 г.
Процентные доходы	26	373,7	245,2
Процентные расходы	26	(221,5)	(131,6)
Чистые процентные доходы		152,2	113,6
Создание резерва под обесценение	31	(154,7)	(63,2)
Чистые процентные (расходы) / доходы после создания резерва под обесценение		(2,5)	50,4
<hr/>			
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27	(21,3)	4,0
Доходы за вычетом расходов от прекращения обязательства	19, 22, 23	14,7	9,5
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		1,1	(1,6)
Расходы при первоначальном признании финансовых инструментов и реструктуризации кредитов		(19,7)	–
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой		(12,4)	(64,7)
Доходы за вычетом расходов от переоценки валютных статей		26,6	67,0
Комиссионные доходы	28	25,5	19,4
Комиссионные расходы	28	(4,5)	(3,1)
Доля в прибыли ассоциированных компаний		0,3	0,2
Создание резерва под обесценение прочих активов и обязательства кредитного характера	31	(1,7)	(1,5)
Доходы от небанковской деятельности		2,8	3,2
Прочие операционные доходы	29	3,0	4,4
Чистые непроцентные доходы		14,4	36,8
Чистые операционные доходы		11,9	87,2
<hr/>			
Расходы на содержание персонала и административные расходы	30	(76,4)	(67,5)
Расходы по небанковской деятельности		(1,1)	(1,4)
Обесценение гудвила	17, 41	(3,7)	(0,2)
Прибыль от выбытия дочерних и ассоциированных компаний	41	1,0	–
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(68,3)	18,1
Экономия / (расходы) по налогу на прибыль	32	8,7	(13,5)
Чистый (убыток) / прибыль		(59,6)	4,6
<hr/>			
Чистый (убыток) / прибыль, приходящиеся на:			
Акционеров материнского банка		(63,4)	4,8
Неконтрольные доли участия		3,8	(0,2)
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения (в российских рублях на одну акцию)	33	(0,00821)	0,00072

Примечания с 1 по 43 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Консолидированные отчеты о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря

(в миллиардах российских рублей)

	2009 г.	2008 г.
Чистый (убыток) / прибыль за отчетный период	(59,6)	4,6
Прочий совокупный доход:		
Нереализованная прибыль / (убыток) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов	3,8	(1,3)
Хеджирование денежных потоков, за вычетом налогов	(0,4)	(0,8)
Переоценка зданий, за вычетом налогов	(1,0)	0,6
Актuarная прибыль за вычетом убытков, возникающая в результате разницы между активами и обязательствами пенсионного плана	–	(0,5)
Влияние пересчета валют, за вычетом налогов	0,7	1,7
Корректировка в результате переклассификации курсовых разниц в результате выбытия дочерней компании (Примечание 41)	(1,2)	–
Прочий совокупный доход за отчетный период, за вычетом налогов	1,9	(0,3)
Совокупный доход за отчетный период, итого	(57,7)	4,3
Совокупный доход, приходящийся на:		
Акционеров материнского банка	(61,0)	4,7
Неконтрольные доли участия	3,3	(0,4)

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Консолидированные отчеты о движении денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря

(в миллиардах российских рублей)

	Прим.	2009 г.	2008 г.
Денежные потоки от (использованные в) операционной деятельности			
Проценты полученные		324,1	236,3
Проценты выплаченные		(219,1)	(120,2)
Доходы / (расходы) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2,7	(8,0)
Доходы от прекращения обязательства полученные		7,4	–
Расходы по операциям с иностранной валютой		(37,4)	(33,2)
Комиссии полученные		25,7	18,5
Комиссии выплаченные		(4,0)	(2,7)
Доходы от небанковской деятельности и прочие операционные доходы полученные		5,7	5,0
Расходы на содержание персонала, административные расходы и расходы по небанковской деятельности уплаченные		(65,4)	(59,9)
Уплаченный налог на прибыль		(13,2)	(14,6)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до изменений в операционных активах и обязательствах		26,5	21,2
Чистое уменьшение / (увеличение) операционных активов			
Чистое (увеличение) / уменьшение обязательных резервов в центральных банках		(16,1)	13,1
Чистое (увеличение) / уменьшение денежных средств с ограниченным правом использования		(0,3)	0,7
Чистое (увеличение) / уменьшение финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(216,8)	115,2
Чистое увеличение средств в банках		(17,2)	(23,9)
Чистое увеличение кредитов и авансов клиентам		(65,4)	(888,9)
Чистое уменьшение / (увеличение) прочих активов		9,8	(18,6)
Чистое (уменьшение) / увеличение операционных обязательств			
Чистое уменьшение средств банков		(67,8)	(20,1)
Чистое увеличение средств клиентов		465,3	126,7
Чистое (уменьшение) / увеличение выпущенных векселей и депозитных сертификатов		(5,5)	66,5
Чистое (уменьшение) / увеличение прочих обязательств		(10,5)	7,7
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности		102,0	(600,4)
Денежные потоки от (использованные в) инвестиционной деятельности			
Дивиденды полученные		0,2	1,3
Поступления от продажи или погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		69,2	25,7
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(15,6)	(13,6)
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств дочерних компаний		(0,4)	(0,2)
Выкуп акций миноритарными акционерами		1,5	–
Уменьшение уставного капитала дочерних компаний (сумма, выплаченная миноритарным акционерам)		(0,1)	–
Выбытие дочерних компаний за вычетом денежных средств в дочерних компаниях		(0,4)	–
Приобретение / вложения в ассоциированные компании		(4,8)	(0,4)
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних компаниях		(0,2)	(7,8)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(1,4)	(8,3)
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		3,4	–
Приобретение основных средств		(11,5)	(10,4)
Поступления от реализации основных средств		1,6	2,6
Приобретение нематериальных активов		(0,8)	(0,8)
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		40,7	(11,9)

Примечания с 1 по 43 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Консолидированные отчеты о движении денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря (продолжение)

(в миллиардах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2009 г.	2008 г.
Денежные потоки от (использованные в) финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные		(4,6)	(9,0)
Поступления от эмиссии внутренних облигаций		35,9	26,0
Погашение внутренних облигаций		(4,9)	(7,6)
Выкуп внутренних облигаций		(6,9)	(0,2)
Поступления от продажи ранее выкупленных внутренних облигаций		6,3	–
Поступления от эмиссии еврооблигаций		22,2	84,7
Погашение еврооблигаций		(116,4)	(68,8)
Выкуп еврооблигаций		(18,0)	(18,6)
Поступления от продажи ранее выкупленных еврооблигаций		1,1	–
Поступления от синдицированных кредитов		–	38,9
Погашение синдицированных кредитов		(38,4)	(27,2)
Поступления от прочих заемных средств		1 261,8	699,5
Погашение прочих заемных средств		(1 617,3)	(47,3)
Поступления от выпуска акций за вычетом понесенных затрат по сделке		180,1	–
Поступления от субординированной задолженности		–	200,0
Погашение субординированной задолженности		–	(0,4)
Выкуп субординированной задолженности		(6,4)	(3,9)
Поступления от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров		–	0,1
Чистые денежные средства, (использованные в) полученные от финансовой деятельности		(305,5)	866,2
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		6,6	36,0
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(156,2)	289,9
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	415,0	125,1
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	258,8	415,0

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Консолидированные отчеты об изменениях в составе собственных средств акционеров за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

(в миллиардах российских рублей)

	<i>Приходится на акционеров материнского банка</i>									
	<i>Уставный капитал</i>	<i>Эмиссионный доход</i>	<i>Собственные акции, выкупленные у акционеров</i>	<i>Нереализованная прибыль по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков</i>	<i>Фонд переоценки зданий</i>	<i>Фонд накопленных курсовых разниц</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого</i>	<i>Неконтрольные доли участия</i>	<i>Итого собственные средства</i>
На 1 января 2008 г.	93,5	232,1	(0,5)	2,9	15,2	(25,7)	80,3	397,8	7,2	405,0
Влияние изменения функциональной валюты	(17,8)	(16,3)	–	(0,7)	(0,8)	37,0	(1,4)	–	–	–
На 1 января 2008 г.	75,7	215,8	(0,5)	2,2	14,4	11,3	78,9	397,8	7,2	405,0
Дивиденды объявленные	–	–	–	–	–	–	(9,0)	(9,0)	(0,6)	(9,6)
Собственные акции, выкупленные у акционеров	–	–	0,1	–	–	–	–	0,1	–	0,1
Приобретение дочерних компаний	–	–	–	–	–	–	–	–	0,1	0,1
Приобретение неконтрольных долей участия	–	–	–	–	–	–	(4,3)	(4,3)	(3,5)	(7,8)
Увеличение уставного капитала дочерних компаний	–	–	–	–	–	–	0,1	0,1	(0,1)	–
Совокупный доход за отчетный период, итого	–	–	–	(2,1)	0,7	1,8	4,3	4,7	(0,4)	4,3
Перенос фонда переоценки зданий в результате выбытия или по мере амортизации	–	–	–	–	(0,9)	–	0,9	–	–	–
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 41)	–	–	–	–	–	–	–	–	(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

Примечания с 1 по 43 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 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 специализированного 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». Начиная с 22 февраля 2005 года, основной дочерний банк ВТБ по работе с физическими лицами, ВТБ 24 (ЗАО), также является членом системы обязательного страхования вкладов, регулируемой Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов». ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» (бывший ОАО «Промышленно-строительный банк»), дочерний банк, приобретенный в конце 2005 года, также является членом системы обязательного страхования вкладов с 11 января 2005 года. 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 компаний, 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 экспортно-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 2 дочерних банка, имеющих сеть, состоящую из 81 филиала, в т.ч. 55 филиалов ВТБ, 9 филиалов ВТБ 24 и 17 филиалов ВТБ Северо-Запад, 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 и Великобритания), в Грузии, в Африке (Ангола), и через 3 представительства, расположенные в Италии, Китае и Республике Кыргызстан, 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 государственным имуществом, которому принадлежит 85,50% выпущенных и находящихся в обращении акций ВТБ по состоянию на 31 декабря 2009 года (31 декабря 2008 года: 77,47%).

На 31 декабря 2009 года численность персонала Группы составила 40 447 человек (на 31 декабря 2008 года: 41 992 человека).

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

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает 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. Мировой финансовый кризис привел к снижению валового внутреннего продукта, нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе, повышению уровня безработицы в России, снижению ликвидности и прибыльности компаний, увеличению числа случаев неплатежеспособности компаний и физических лиц и ужесточению условий кредитования внутри России. Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности российских банков и компаний, продолжает существовать неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

В связи с колебанием котировок на мировых и российских рынках ценных бумаг Группа может столкнуться со значительным снижением стоимости ценных бумаг, что может оказать существенное негативное влияние на финансовые результаты деятельности Группы. В рамках имеющейся информации Группа принимала во внимание пересмотренные оценочные данные по ожидаемым будущим денежным потокам для целей оценки на предмет обесценения.

Ухудшение ситуации с ликвидностью могло также отрицательно сказаться на положении заемщиков Группы, что, в свою очередь, возможно, отразится на их способности погашать задолженность перед Группой. В связи с падением котировок на фондовых рынках Группа может столкнуться с существенным снижением стоимости ценных бумаг, заложенных в качестве обеспечения по кредитам, предоставленным Группой. Группа также подвергается риску негативного влияния по обязательствам кредитного характера в результате ухудшения ситуации на рынке. 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 принимаются адекватные меры для поддержки устойчивого развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах, непредвиденное дальнейшее ухудшение ситуации в вышеуказанных областях может оказать негативное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы, при этом определить степень данного влияния в настоящий момент не представляется возможным.

3. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая 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 4. Данные положения применялись последовательно в отношении всех представленных периодов, если не указано иное.

Национальной валютой Российской Федерации, где зарегистрирован Банк, является российский рубль («руб.»). Исторически для целей подготовки финансовой отчетности по МСФО руководство Банка использовало доллары США («долл. США») в качестве функциональной валюты.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

В 2007 году для целей МСФО (IAS) 21 «Влияние изменения валютных курсов» (далее – «МСФО (IAS) 21») Банк пересмотрел свою позицию в отношении функциональной валюты, что было обусловлено следующими причинами:

- постоянным увеличением доли активов и обязательств Банка, номинированных в рублях;
- расширением клиентской базы Банка и включением в нее все большего числа российских юридических и физических лиц, доходы которых выражены в российских рублях;
- использованием российского рубля в качестве валюты основной экономической среды, в которой Банк осуществляет свою деятельность.

В результате Банк принял решение о смене функциональной валюты с доллара США на российский рубль («руб.»), начиная с 1 января 2008 года.

В соответствии с МСФО (IAS) 21 «Влияние изменения валютных курсов» изменение функциональной валюты учитывалось перспективно с 1 января 2008 года.

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, и для целей составления настоящей финансовой отчетности был проведен пересчет сравнительных данных по применимым обменным курсам в соответствии с МСФО (IAS) 21 «Влияние изменения валютных курсов».

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 с 1 января 2009 года и отдельных пересмотренных стандартов, досрочно принятых Группой, описание которых приводится ниже:

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в сентябре 2007 года; вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Основным изменением в МСФО (IAS) 1 является замена отчета о прибылях и убытках отчетом о совокупном доходе, в котором также отражаются все изменения капитала, не связанные с операциями с акционерами, такие как переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. В качестве альтернативы организациям разрешено представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе.

Группа сделала выбор в пользу представления двух отдельных отчетов: отчета о прибылях и убытках и отчета о совокупном доходе. В результате других изменений Группа представила отчет о финансовом положении, ранее именуемый бухгалтерским балансом.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» – Изменение «Улучшение раскрытия информации о финансовых инструментах» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данный измененный стандарт требует дополнительного раскрытия оценок по справедливой стоимости и риска ликвидности. Информацию об оценках по справедливой стоимости необходимо раскрывать в зависимости от источника входящих данных в соответствии с трехуровневой иерархией для каждого класса финансовых инструментов. Кроме того, теперь требуется анализ изменений между входящим и исходящим остатком для 3-го уровня иерархии оценок по справедливой стоимости, а также раскрытие информации о существенных переклассификациях инструментов между 1-м и 2-м уровнями иерархии. Поправки также разъясняют требования в отношении раскрытия информации о риске ликвидности. Группа раскрывает информацию об оценке справедливой стоимости в данной финансовой отчетности в Примечании 38 вместе со сравнительными данными.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу в отношении периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Настоящий стандарт действует в отношении компаний, долговые или долевыми инструментами которых обращаются на открытом рынке, или которые представляют либо находятся в процессе представления финансовой отчетности в регулируемую организацию для целей выпуска на открытом рынке инструментов какого бы то ни было класса. МСФО (IFRS) 8 требует от компаний раскрытия финансовой и описательной информации по операционным сегментам на такой основе, которая используется для целей составления внутренней отчетности. В Примечании 36 представлены операционные сегменты, определенные руководством Группы, а также пересмотренная сравнительная информация..

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (действует в отношении периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 23 был выпущен в марте 2007 года. Стандарт был пересмотрен в части требований к капитализации затрат по займам, когда такие затраты относятся к активу, отвечающему критериям капитализации. Актив, отвечающий критериям капитализации, – это такой актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени. В соответствии с правилами перехода к использованию стандарта Группа применила его в качестве перспективного изменения. Таким образом, затраты по займам, относящимся к активам, отвечающим критериям капитализации, будут капитализироваться начиная с 1 января 2009 года или после этой даты. В отношении затрат по займам, которые были понесены до этой даты и отнесены на расходы, изменений не вносилось.

МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности – финансовые инструменты, с правом обратной продажи эмитенту» (вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Поправка была выпущена в феврале 2008 года и требует, чтобы финансовые инструменты, которые могут быть предъявлены к выкупу эмитенту, и обязательства, возникающие при ликвидации компании, классифицировались как статьи капитала при условии их соответствия определенным дополнительным критериям. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 требует раскрытия определенной информации, связанной с инструментами, потенциально предъявляемыми эмитенту к выкупу и классифицированными в составе капитала. Указанные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (вступает в силу в отношении операций по объединению бизнеса с датой приобретения не ранее даты начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 позволяет организациям выбирать порядок оценки неконтрольных долей участия – с использованием метода, предписанного действующей редакцией МСФО (IFRS) 3 (пропорционально доле участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании) или по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 дает более подробное руководство относительно применения метода покупки к учету операций по объединению бизнеса. Стандарт отменяет требование производить оценку справедливой стоимости каждого актива и обязательства на каждой стадии поэтапного приобретения в целях расчета части гудвила. Вместо этого при поэтапном объединении бизнеса покупатель должен провести переоценку своей прежней доли участия в приобретаемой компании по справедливой стоимости на дату приобретения и признать полученную прибыль или убыток, при наличии таковых, в отчете о прибылях и убытках. Затраты, связанные с приобретением, должны учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому отражаются как расходы, а не включаются в гудвил. На дату приобретения покупатель должен отразить обязательство в отношении любой условной суммы вознаграждения за приобретение. Изменения в стоимости этого обязательства после даты приобретения отражаются надлежащим образом в соответствии с другими применимыми стандартами МСФО, а не путем корректировки гудвила. В сферу действия пересмотренного МСФО (IFRS) 3 включены операции по объединению бизнеса с участием только компаний на взаимных (неакционерных) началах и на основе заключенного договора. Группа досрочно применяет МСФО (IFRS) 3 с 1 января 2009 года.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход в отношении владельцев материнской компании и неконтрольных долей участия (ранее – доли меньшинства) даже в том случае, когда по неконтрольным долям участия образуется отрицательный остаток (дефицит) (действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы данный дефицит относился на владельцев материнской компании в большинстве случаев). В новой редакции стандарта указано, что изменение доли участия материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно учитываться в качестве капитальной операции, отражаемой в составе собственных средств и не затрагивающей счета прибыли и убытков, что соответствует учетной политике, которую Группа применяет в настоящее время. В нем также указан порядок измерения прибыли или убытка, возникающего в результате потери контроля над дочерней компанией. На дату потери контроля любые сохраненные инвестиции в бывшую дочернюю компанию оцениваются по справедливой стоимости. Группа досрочно применяет МСФО (IAS) 27 с 1 января 2009 года.

«Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности» (выпущены в мае 2008 года). В 2007 году Совет по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО) принял решение о выполнении ежегодных проектов по совершенствованию стандартов как метода внесения необходимых, но не срочных изменений к МСФО. Первый сборник изменений представляет собой сочетание существенных изменений, разъяснений и терминологических исправлений различных стандартов. Существенные изменения относятся к следующим областям: классификация статей в качестве удерживаемых для продажи согласно МСФО (IFRS) 5 в случае утраты контроля над дочерней компанией, возможность представления финансовых инструментов, предназначенных для торговли, в качестве долгосрочных в соответствии с МСФО (IAS) 1; учет в соответствии с МСФО (IAS) 16 продажи активов, ранее удерживаемых для целей аренды, и классификация соответствующих потоков денежных средств в соответствии с МСФО (IAS) 7 как потоков денежных средств от операционной деятельности; разъяснение определения секвестра в соответствии с МСФО (IAS) 19; учет государственных займов, выданных под процентную ставку ниже рыночной, в соответствии с МСФО (IAS) 20; приведение определения затрат по займам в МСФО (IAS) 23 в соответствии с методом эффективной процентной ставки; разъяснение учета дочерних компаний, удерживаемых для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО 5; снижение требований к раскрытию информации относительно ассоциированных компаний и участия в совместной деятельности в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31; расширение требований к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IAS) 36; разъяснения порядка учета затрат на рекламу по МСФО (IAS) 38; изменение определения категории «переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток» с целью приведения его в соответствие с учетом хеджирования по МСФО (IAS) 39; введение учета инвестиционной недвижимости в стадии незавершенного строительства в соответствии с МСФО (IAS) 40; снижение ограничений для способов определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Введены дальнейшие изменения к МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7, представляющие собой только терминологические и редакторские изменения, которые, по мнению СМСФО не окажут воздействия на учет или окажут минимальное воздействие. Данные изменения не оказали воздействия на финансовую отчетность Группы, за исключением:

- **МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»** (и последующие изменения к МСФО (IAS) 16) – Объекты, находящиеся в процессе строительства или застройки для будущего использования в качестве инвестиционной недвижимости, подпадают под применение пересмотренного стандарта МСФО (IAS) 40. В тех случаях, когда применяется модель оценки по справедливой стоимости, недвижимость оценивается по справедливой стоимости. В тех случаях, когда справедливую стоимость инвестиционной недвижимости, находящейся в процессе незавершенного строительства, невозможно достоверно оценить, эта недвижимость оценивается по первоначальной стоимости до даты завершения строительства или даты, на которую появляется возможность достоверно определить справедливую стоимость. Группа применила это изменение перспективно с 1 января 2009 года.
- **МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи»** – МСФО (IAS) 20 был изменен и включает требование о признании и оценке государственных ссуд, предоставляемых по процентным ставкам ниже рыночного уровня, в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Оценка выгод от получения государственных ссуд осуществляется на момент их получения и представляет собой разность полученных денежных средств и суммы первоначального признания ссуды в отчете о финансовом положении. Учет данных выгод осуществляется в соответствии с МСФО (IAS) 20. Поправка применяется Группой досрочно в отношении государственных ссуд, полученных 1 января 2008 года или после указанной даты.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

- **МСФО (IAS) 16 «Основные средства»** (и последующие изменения к МСФО (IAS) 7) – В соответствии с данным измененным стандартом компании, осуществляющие в рамках обычной деятельности продажу активов, которые ранее удерживались для целей аренды, должны классифицировать эти активы как товарно-материальные запасы с того момента времени, когда прекращается аренда этих активов, и они становятся удерживаемыми для продажи, при этом поступления от реализации признаются в качестве выручки. Арендные платежи и поступления от реализации должны классифицироваться как потоки денежных средств от операционной деятельности. Группа изменила свою учетную политику соответствующим образом.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» – «Стоимость инвестиций в дочернюю компанию, совместно контролируемое предприятие или ассоциированную компанию» (пересмотренные в мае 2008 года; вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). В соответствии с указанной поправкой при подготовке отдельной финансовой отчетности организациям, впервые применяющим МСФО, разрешается оценивать инвестиции в дочернюю, совместно контролируемую или ассоциированную компанию либо по справедливой стоимости либо по балансовой стоимости, отраженной в предыдущей отчетности, подготовленной в соответствии с Общепризнанными правилами бухгалтерского учета (ОПБУ), в качестве условной стоимости. Поправка также предписывает отражать поступления, полученные от чистых активов объектов инвестиций, существовавших до покупки, в составе прибыли или убытка, а не в качестве возмещения инвестиции. Данное изменение не оказало воздействия на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и Интерпретация IFRIC 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов» – «Встроенные производные инструменты» (выпущены в марте 2009 года) – В изменениях разъясняется, что при переклассификации финансового актива из категории «переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток» все встроенные производные инструменты должны оцениваться и при необходимости учитываться отдельно. Данное изменение не оказало воздействия на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» – «Условия наделения правами и аннулирование вознаграждения» (выпущена в январе 2008 года; вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты) – Согласно данной поправке «условие наступления прав на исполнение плана» означает условие, требующее оказания услуг или подразумевающее такое требование. Любые другие условия («другие условия») не являются «условиями наступления прав», что должно быть принято во внимание при определении справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов. В случае если право на вознаграждение не наступает в результате несоблюдения «другого условия», которое находится в сфере контроля компании или контрагента, то такая ситуация должна отражаться в учете как аннулирование прав. В связи с тем, что Группа не использует схемы вознаграждения в форме акций, эта поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов» (вступает в силу для отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2008 года или после этой даты). Интерпретация IFRIC 13 была выпущена в июне 2007 года. В соответствии с данной Интерпретацией бонусные единицы за лояльность клиентов должны учитываться как отдельный компонент торговой сделки, в результате которой они были предоставлены, и тем самым, часть справедливой стоимости полученного вознаграждения относится на бонусные единицы и откладывается на период, когда происходит использование бонусных единиц. Данная интерпретация не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 15 «Договоры строительства объектов недвижимости» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация касается учета выручки и связанных с ней расходов компаниями, занимающимися строительством объектов недвижимости самостоятельно или с привлечением подрядчиков, и содержит указания в отношении того, в каких случаях договор строительства объектов недвижимости попадает в сферу действия МСФО (IAS) 11 или МСФО (IAS) 18. Кроме того, в интерпретации представлены критерии, которыми необходимо руководствоваться при принятии решения о необходимости признания выручки по таким операциям. Данная интерпретация не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 октября 2008 года или после этой даты). Данная интерпретация содержит руководство по определению тех валютных рисков, которые удовлетворяют критериям учета хеджирования, а также указывает на то, что перевод из функциональной валюты в валюту представления отчетности не создает риска, к которому можно применять учет хеджирования. Положениями указанной интерпретации допускается владение инструментом хеджирования любой компанией в составе группы, за исключением самой зарубежной деятельности, являющейся объектом хеджирования. Кроме того, интерпретация разъясняет порядок расчета положительных и отрицательных курсовых разниц, переносимых из фонда накопленных курсовых разниц в отчет о прибылях и убытках при выбытии зарубежной деятельности, являющейся объектом хеджирования. Компании, составляющие отчетность, применяют положения МСФО (IAS) 39 для прекращения учета хеджирования на перспективной основе в случаях, когда принадлежащие им инструменты хеджирования не отвечают критериям учета хеджирования, указанным в IFRIC 16. Применение данной интерпретации не оказало влияния на финансовую отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 18 «Получение активов от клиентов» (опубликована в январе 2009 года и должна применяться к передачам активов с 1 июля 2009 года). Интерпретация разъясняет порядок учета получения активов от клиентов, а именно, разъясняет условия, при которых соблюдаются критерии, указанные в определении актива, порядок признания актива и подходы к его оценке при первоначальном признании, дает определение отдельно идентифицируемых услуг (одна или несколько услуг, оказываемых в обмен за переданный актив), а также определяет порядок отражения выручки и учета получения денежных средств от клиентов. Интерпретация IFRIC 18 не оказала влияния на финансовую отчетность Группы.

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 отражению и оценке активов, обязательств, доходов и расходов были упрощены, также были упрощены и значительно сокращены требования к раскрываемой информации. МСФО для малого и среднего бизнеса может применяться компаниями, публикующими финансовую отчетность общего назначения для внешних пользователей, но не обязанными 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.

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) 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. Ожидается, что указанная поправка не окажет влияния на будущую 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 отчете о прибылях и убытках в момент погашения обязательства по выплате дивидендов. Положения Интерпретации IFRIC 17 не влияют на деятельность Группы, поскольку Группа не распределяет неденежные активы между собственниками.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

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

Интерпретация IFRIC 19 «Прекращение признания финансовых обязательств при выпуске 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 погашения всего или части финансового обязательства. Ожидается, что Интерпретация IFRIC 19 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

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 (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (с учетом поправки, выпущенной в декабре 2008 года; вступает в силу в отношении комплекта 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 понимание пользователями требований и обеспечить лучший учет будущих изменений. Группа пришла к выводу, что новая редакция стандарта не оказывает влияния на ее финансовую отчетность.

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). Данное изменение создает четкую основу для классификации выплат, основанных на акциях, в консолидированной и отдельной финансовой отчетности. Изменения вводят в стандарт разъяснения, изложенные в отмененных интерпретациях IFRIC 8 и IFRIC 11. Изменения расширяют объем рекомендаций IFRIC 11, и охватывают планы, которые ранее не рассматривались в данной интерпретации. Изменения также разъясняют определение введенных терминов в Приложении к данному стандарту. Группа ожидает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

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 изменения освобождают компании, применяющие метод полной стоимости, от ретроспективного применения МСФО для нефтегазовых активов и компании, имеющие действующие договоры лизинга, от пересмотра классификации этих договоров в соответствии с интерпретацией IFRIC 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды» в том случае когда использование национальных стандартов учета приводит к получению такого же результата. Группа считает, что данные изменения не окажут влияния на ее финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущен в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его понятие, а также устранены некоторые несоответствия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для компаний, связанных с государством. Группа рассматривает возможность досрочного принятия пересмотренного стандарта, так как это окажет значительное влияние на раскрытие информации в финансовой отчетности Группы, материнская компания которой контролируется государством.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

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

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в апреле 2009 года). Второй сборник включает изменения к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, IFRIC 9 и IFRIC 16, вступающих в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; и изменения к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39, вступающих в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение, что взносы компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не входят в сферу применения МСФО (IFRS) 2; разъяснение требований к раскрытию информации, установленных МСФО (IFRS) 5 и прочими стандартами для долгосрочных активов (или групп выбытия), отнесенных к категории «удерживаемые для продажи» или «прекращенная деятельность»; требование об отражении в отчетности показателя общей суммы активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО (IFRS) 8, только если такие данные регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения; внесение изменений в МСФО (IAS) 1, позволяющие относить определенные обязательства, расчеты по которым осуществляются собственными долевыми инструментами организации, к категории долгосрочных; внесение изменения в МСФО (IAS) 7, в результате которого только те расходы, которые приводят к созданию 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 без передачи права собственности на землю по окончании 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 единица, генерирующая денежный поток, не может быть больше операционного сегмента до агрегирования; внесение дополнения в МСФО (IAS) 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединения бизнеса; внесение изменения в МСФО (IAS) 39 в отношении (i) включения в его сферу действия опционных контрактов, которые могут привести к объединениям бизнеса, (ii) разъяснения периода реклассификации прибылей или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из собственных средств в прибыль или убыток за год, и (iii) утверждения о том, что право досрочного погашения тесно связано с основным контрактом, если при его осуществлении заемщик возмещает экономический убыток кредитора; внесение изменения в IFRIC 9, согласно которому встроенные производные инструменты в контрактах, приобретенные в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу применения данной интерпретации; и исключение ограничения, содержащегося в IFRIC 16, в отношении того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться в рамках иностранной деятельности, которая, в свою очередь, сама подвергается хеджированию. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

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. *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 контрактных денежных потоков, и (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

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

- Все долевые инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут переоцениваться через прибыль и убыток. Для остальных долевых инвестиций при первоначальном признании необходимо сделать выбор, который нельзя отменить, об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка. Доходы и расходы от переоценки долевых инструментов через прочий совокупный доход не переносятся на счета прибылей или убытков. Этот выбор может быть сделан индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, если они представляют собой доход от инвестиций.
- 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 его принятия.

4. 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 операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям исключаются; нереализованные 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, включая те условные обязательства, которые являются текущими обязательствами и которые могут быть надежно измерены, приобретаемой компании 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 миноритарную долю изменений в прочем совокупном доходе и капитале, начиная с даты объединения. Неконтрольная доля участия 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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

4. 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 изменениях собственных средств ассоциированной компании относится на собственные средства. 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.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

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.

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 в последствии может реклассифицировать финансовые активы в некоторых случаях в соответствии с приведенным ниже описанием.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату расчетов, т.е. на дату получения или поставки актива Группой. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в обычные сроки, установленные регулируемыми органами или принятые на рынке.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

4. 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 и убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». 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 непроизводные торговые финансовые активы 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 событиях», 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.

К прочим финансовым активам, включенным в категорию финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся ценные бумаги, отнесенные к данной категории при первоначальном признании и не подлежащие переклассификации из нее. 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 с учетом внесенного изменения относительно возможности классификации в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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 производные 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 частичных 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 производные 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 погашении 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.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные в качестве имеющих 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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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 держать указанные активы в обозримом будущем 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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Реструктуризация финансовых активов

Группа время от времени проводит 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 для определения возмещаемой стоимости кредита. Разница между пересчитанной приведенной стоимостью новых потоков с учетом обеспечения и текущей стоимостью до реструктуризации признается в качестве увеличения расхода по созданию резерва под обесценение в отчетном периоде.

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 снятых с учета финансовых активов и оставшейся доли в указанных активах на основе соответствующей справедливой стоимости последних 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 финансовых обязательств. 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 с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

4. 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 закрепленного 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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 переклассифицируются 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 сделка 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 предназначаются для торговли и первоначально отражаются в соответствии с принципами первоначального признания финансовых инструментов с последующей их 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 доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты (продолжение)

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.

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 операциям с финансовыми активами, имеющимися 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».

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты (продолжение)

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».

Приобретенные векселя

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг либо в состав средств в других 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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы под обесценение финансовых активов (продолжение)

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 текущих 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 обеспеченных 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.

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 является дополнительным признаком обесценения данного инструмента.

Инвестиционная недвижимость

К инвестиционной недвижимости относится земля или здание или часть здания, не занимаемое Группой, предназначенное для получения арендного дохода или доходов от прироста стоимости, и не предназначенное 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 указанной 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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиционная недвижимость (продолжение)

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, относятся на финансовый результат и отражаются 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.

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 и 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. Дефицит фонда переоценки в результате уменьшения стоимости от 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 и земля 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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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 превышения над ранее отраженным приростом стоимости от переоценки 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 нормам:

	<i>Срок полезного использования</i>	<i>Норма амортизации</i>
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.

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 на дату приобретения идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

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 и досрочно принятый Группой позволяет покупателю для каждого случая объединения бизнеса 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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Гудвил (продолжение)

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе нематериальных активов. 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 какие-либо события 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, получают 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 административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления; и
- и не превышает операционный сегмент в рамках сегментной отчетности Группы 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.

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 об их 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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

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 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.

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 статьи. 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 отнесения непосредственно через прочий совокупный доход в составе собственных средств в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе собственных средств в том же или другом отчетном периоде.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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 разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней 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.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, вступившим или фактически вступившим в силу на отчетную дату, 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 потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды и которые можно оценить с достаточной степенью вероятности.

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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 разрешения к выпуску финансовой отчетности, 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 откладываются в признании 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 в большинстве своем 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.

Затраты на содержание персонала

Группа осуществляет взносы в соответствии с действующими в компаниях Группы пенсионными планами с установленными взносами, а также в государственный пенсионный фонд, пенсионный план Группы, 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.

Пересчет иностранных валют

Материнский банк Группы принял решение о смене 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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

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, и для целей составления настоящей финансовой отчетности был проведен пересчет сравнительных данных по применимым обменным курсам в соответствии с МСФО (IAS) 21 «Влияние изменения валютных курсов». На отчетную дату активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в российские рубли по курсу на закрытие на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по средневзвешенному курсу за предшествующий 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 2009 года основной обменный курс на закрытие, используемый для перевода остатков по счетам в долларах США в российские рубли, составлял 30,2442 рубля за 1 доллар США (на 31 декабря 2008 года: 29,3804 рубля за 1 доллар США), а основной обменный курс на закрытие, используемый для перевода остатков по счетам в евро в рубли, составлял 43,3883 рубля за 1 евро (на 31 декабря 2008 года: 41,4411 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 основных сегментов. Раскрытие по сегментам представлено на основе согласующихся с МСФО данных в отношении юридических лиц Группы, скорректированных при необходимости на внутрисегментные перераспределения и управленческие поправки и корректировки.

5. Существенные учетные оценки и суждения

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения 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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

5. Существенные учетные оценки и суждения (продолжение)

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 любое 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 2009 года Банк применил утвержденную формализованную методику создания резервов, в частности, в отношении понесенных, но не заявленных убытков по портфелям 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 продемонстрировало снижение уровня концентрации убытков по некоторым однородным кредитным портфелям в связи с улучшением положения в соответствующих отраслях в четвертом квартале 2009 года. Учитывая краткость данного периода, а также исходя из собственных и сторонних экспертных суждений, Банк пришел к выводу, что данное улучшение не обязательно свидетельствует о фундаментальных положительных сдвигах в качестве кредитного портфеля. На этом основании Банк принял решение сохранить ставки резервирования под обесценение кредитных портфелей, оцениваемых на коллективной основе, в отношении кредитных портфелей, продемонстрировавших признаки повышения качества в соответствии с использованной Банком методологией, на том же уровне, 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 по указанную дату была бы на 4,6 миллиарда рублей меньше.

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 2009 года балансовая стоимость гудвила составляла 7,9 миллиарда рублей (на 31 декабря 2008 года: 7,6 миллиарда рублей). Подробная информация представлена в Примечании 17.

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 методам учета, 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 условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

5. Существенные учетные оценки и суждения (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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 дополнительных налоговых обязательств на некоторые российские компании Группы 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 этих 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:

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

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, имеющихся 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.

6. Переклассификация

Применяя поправки к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Переклассификация финансовых активов» Группа переклассифицировала отдельные финансовые активы, предназначенные для торговли, в состав кредитов и авансов клиентам, средств в банках и инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

6. Переклассификация (продолжение)

Комитет по управлению активами и пассивами ВТБ признал факт наступления «редких обстоятельств» в связи с кризисом на международных финансовых рынках с 1 сентября 2008 года. Снижение рыночных котировок, имевшее место в третьем квартале 2008 года, представляет собой редкое событие, так как они существенным образом превысили историческую волатильность за период наблюдения за финансовыми рынками.

Группа выявила долговые инструменты, ранее учтенные в составе предназначенных для торговли или имеющих в наличии для продажи, которые более не удерживались для цели продажи или выкупа в краткосрочной перспективе и которые Группа намерена и способна удерживать в обозримом будущем, либо до срока их погашения, а также инструменты, рынки которых стали неактивными. Такие долговые инструменты были переклассифицированы в состав кредитов и авансов клиентам либо средств в банках.

Группа также выявила долговые инструменты, ранее учитывавшиеся как предназначенные для торговли, которые торгуются на активных рынках, и которые Группа намерена и способна удерживать до погашения. Указанные долговые инструменты были переклассифицированы в состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения в связи с наступлением «редких обстоятельств», т.е. с 1 сентября 2008 года. В таблицах ниже представлены балансовая и справедливая стоимость переклассифицированных долговых ценных бумаг, которые не были заложены по договорам «репо», в отношении каждой даты осуществления переклассификации.

	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>		<i>На 31 декабря 2008 г.</i>	
	<i>Балансо- вая стоимость</i>	<i>Справед- ливая стоимость</i>	<i>Балансо- вая стоимость</i>	<i>Справед- ливая стоимость</i>
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	17,1	17,2	9,2	9,3
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	7,3	6,2	15,3	12,8
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав средств в банках	1,4	1,2	1,8	1,9
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	1,6	1,8	2,1	2,1
Итого финансовые активы, переклассифицированные 1 июля 2008 г.	27,4	26,4	28,4	26,1

	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>		<i>На 31 декабря 2008 г.</i>	
	<i>Балансо- вая стоимость</i>	<i>Справед- ливая стоимость</i>	<i>Балансо- вая стоимость</i>	<i>Справед- ливая стоимость</i>
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	–	–	1,5	1,2
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	10,3	10,2	13,6	12,8
Итого финансовые активы, переклассифицированные 1 сентября 2008 г.	10,3	10,2	15,1	14,0

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

6. Переклассификация (продолжение)

	<u>На 31 декабря 2009 г.</u>		<u>На 31 декабря 2008 г.</u>	
	<i>Балансо- вая стоимость</i>	<i>Справед- ливая стоимость</i>	<i>Балансо- вая стоимость</i>	<i>Справедли- вая стоимость</i>
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	0,1	0,2	2,3	1,7
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	1,2	1,3	4,0	3,3
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав средств в банках	0,3	0,3	0,3	0,3
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	0,1	0,1	0,1	0,1
Итого финансовые активы, переклассифицированные в прочие даты в 2008 году	1,7	1,9	6,7	5,4

В таблицах ниже представлены балансовая и справедливая стоимость переклассифицированных долговых ценных бумаг, которые были заложены по договорам «репо», в отношении каждой даты осуществления переклассификации.

	<u>На 31 декабря 2009 г.</u>		<u>На 31 декабря 2008 г.</u>	
	<i>Балансо- вая стоимость</i>	<i>Справед- ливая стоимость</i>	<i>Балансо- вая стоимость</i>	<i>Справед- ливая стоимость</i>
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	–	–	9,5	9,5
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	–	–	1,7	1,6
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	–	–	0,6	0,6
Итого финансовые активы, переклассифицированные 1 июля 2008 г.	–	–	11,8	11,7

	<u>На 31 декабря 2009 г.</u>		<u>На 31 декабря 2008 г.</u>	
	<i>Балансо- вая стоимость</i>	<i>Справед- ливая стоимость</i>	<i>Балансо- вая стоимость</i>	<i>Справед- ливая стоимость</i>
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	–	–	0,8	0,8
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	–	–	0,7	0,7
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	21,2	21,2	18,4	18,1
Итого финансовые активы, переклассифицированные 1 сентября 2008 г.	21,2	21,2	19,9	19,6

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

6. Переклассификация (продолжение)

	<u>На 31 декабря 2009 г.</u>		<u>На 31 декабря 2008 г.</u>	
	<i>Балансо- вая стоимость</i>	<i>Справед- ливая стоимость</i>	<i>Балансо- вая стоимость</i>	<i>Справед- ливая стоимость</i>
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	1,8	1,9	–	–
Итого финансовые активы, переклассифицированные в прочие даты в 2008 году	1,8	1,9	–	–

Ниже представлены доходы или расходы от изменения справедливой стоимости активов, которые были бы признаны за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, если бы активы не были переклассифицированы, а также прибыль или убыток, признанные в 2009 году:

	<i>Процентные доходы</i>	<i>Расходы по созданию резерва</i>	<i>Доходы/ (расходы), которые были бы признаны, если бы активы не были перекласси- фицированы</i>
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	0,8	–	0,4
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	0,6	(0,2)	(0,2)
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	3,4	–	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав средств в банках	–	–	(0,2)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	–	–	0,2
Итого по переклассифицированным финансовым активам	4,8	(0,2)	0,2

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

6. Переклассификация (продолжение)

Ниже представлены доходы или расходы от изменения справедливой стоимости активов, которые были бы признаны за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, если бы активы не были переклассифицированы, а также прибыль или убыток, признанные в 2008 году:

	Процентные доходы	Расходы по созданию резерва	(Расходы)/ доходы, которые были бы признаны, если бы активы не были перекласси- фицированы
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	0,5	(0,2)	0,4
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	1,0	(0,5)	(3,3)
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	1,0	(0,1)	(0,8)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав средств в банках	0,1	–	0,2
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	0,1	–	(0,1)
Итого по переклассифицированным финансовым активам	2,7	(0,8)	(3,6)

7. Денежные средств и краткосрочные активы

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Наличные средства	52,3	52,6
Остатки по счетам в центральных банках (кроме обязательных резервов)	115,6	229,7
Корреспондентские счета в банках		
- Российской Федерации	21,5	78,8
- других стран	70,8	55,0
Итого денежные средства и краткосрочные активы	260,2	416,1
За вычетом средств с ограниченным правом использования	(1,4)	(1,1)
Итого денежные средства и их эквиваленты	258,8	415,0

Средства с ограниченным правом использования представлены остатками на счетах эскроу в сумме ноль (на 31 декабря 2008 года: 0,1 миллиарда рублей в свободно конвертируемых валютах), а также прочими остатками в неконвертируемых валютах в сумме 1,4 миллиарда рублей (на 31 декабря 2008 года: 1,0 миллиард рублей). По средствам с ограниченным правом использования было предоставлено обеспечение в виде средств клиентов и банков на сумму 1,0 миллиард рублей (на 31 декабря 2008 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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

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

	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>	<i>На 31 декабря 2008 г.</i>
Финансовые активы, предназначенные для торговли	244,6	142,6
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23,3	28,2
Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	267,9	170,8

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.

Финансовые активы, предназначенные для торговли

	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>	<i>На 31 декабря 2008 г.</i>
<i>Долговые ценные бумаги с номиналом в долларах США</i>		
Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков	11,9	6,1
Еврооблигации российских компаний и банков	6,6	0,6
Еврооблигации Российской Федерации	0,1	–
<i>Долговые ценные бумаги с номиналом в российских рублях</i>		
Облигации российских компаний и банков	166,9	12,9
Российские муниципальные облигации	2,1	3,8
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1,8	1,3
Векселя российских компаний и банков	1,1	1,1
Еврооблигации иностранных компаний и банков	1,0	–
<i>Долговые ценные бумаги с номиналом в других валютах</i>		
Еврооблигации российских компаний и банков	1,1	–
Облигации иностранных государств	1,0	0,6
<i>Долевые ценные бумаги</i>	26,0	45,7
<i>Остатки по производным финансовым инструментам (Примечание 35)</i>	25,0	70,5
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	244,6	142,6

На 31 декабря 2009 года облигации российских компаний и банков в основном представляют собой долговые ценные бумаги, выпущенные российскими нефтегазовыми, энергетическими, телекоммуникационными, транспортными компаниями и банками.

На 31 декабря 2009 года долевые ценные бумаги представлены ценными бумагами, выпущенными российскими металлургическими, энергетическими и строительными компаниями.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

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

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

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Облигации российских компаний и банков	8,2	11,0
Облигации иностранных компаний и банков	7,5	8,0
Облигации иностранных государств	2,7	1,6
Долевые ценные бумаги	2,1	7,3
Вложения в паевые инвестиционные фонды	–	0,2
Российские муниципальные облигации	–	0,1
<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	23,3	28,2

На 31 декабря 2009 года долевые ценные бумаги в сумме 2,1 миллиарда рублей (на 31 декабря 2008 года: 6,6 миллиарда рублей) отражают структурные сделки по финансированию клиентов, где рыночный риск компенсируется форвардными сделками по продаже тех же ценных бумаг (учитываемыми в составе производных финансовых инструментов). Указанные долевые ценные бумаги выпущены российскими энергетическими компаниями. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – отнесенные к категории предназначенных для торговли (положительная справедливая стоимость производных инструментов), связанные с этими сделками, отражены в составе статьи «Остатки по производным финансовым инструментам» в размере 2,8 миллиарда рублей на 31 декабря 2009 года (на 31 декабря 2008 года: финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражены в составе статьи «Прочие обязательства» в размере 2,3 миллиарда рублей) (Примечание 24).

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток включают в себя сумму 1,1 миллиарда рублей, которая была предоставлена в качестве обеспечения по прочим заимствованиям (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 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

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

	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>	<i>На 31 декабря 2008 г.</i>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток		
<i>Финансовые активы, предназначенные для торговли</i>		
Облигации российских компаний и банков	59,6	3,7
Еврооблигации российских компаний и банков	0,5	–
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	60,1	3,7
<i>Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>		
Еврооблигации российских компаний и банков	0,4	2,1
Облигации иностранных государств	–	1,9
Итого финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0,4	4,0
Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	60,5	7,7
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
Облигации иностранных государств	0,3	0,4
Облигации иностранных компаний и банков	–	4,6
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0,3	5,0
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		
Облигации российских компаний и банков	21,2	18,4
Итого инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	21,2	18,4
Финансовые активы, классифицированные в составе кредитов и авансов клиентам	14,2	3,1
Финансовые активы, классифицированные в составе средств в банках	–	10,3
Итого финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	96,2	44,5

На 31 декабря 2009 года облигации российских компаний и банков, представленные в вышеуказанной таблице, в основном представляют собой долговые ценные бумаги, выпущенные российскими нефтегазовыми, транспортными, телекоммуникационными компаниями и банками.

10. Средства в банках

	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>	<i>На 31 декабря 2008 г.</i>
Текущие срочные депозиты в банках	334,6	302,1
Договоры обратного «репо»	10,7	5,9
Просроченные депозиты	1,6	0,7
Итого средства в банках, до вычета резерва	346,9	308,7
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 31)	(1,3)	(0,7)
Итого средства в банках	345,6	308,0

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

10. Средства в банках (продолжение)

На 31 декабря 2009 года Банк получил обеспечение в виде ценных бумаг по соглашениям обратного «репо», заключенным с другими банками, справедливая стоимость которого составила 11,9 миллиарда рублей (на 31 декабря 2008 года: 10,6 миллиарда рублей).

На 31 декабря 2009 года ценные бумаги в размере 1,0 миллиарда рублей, учитываемые в составе средств в банках, предоставлены в качестве обеспечения по выпущенным внутренним облигациям с ипотечным покрытием (Примечание 22) (на 31 декабря 2008 года: ноль).

11. Кредиты и авансы клиентам

	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>	<i>На 31 декабря 2008 г.</i>
Текущие кредиты и авансы	1 998,4	2 527,5
Договоры обратного «репо»	49,0	58,6
Переоформленные кредиты и авансы	300,5	16,3
Просроченные кредиты и авансы	196,9	47,9
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	2 544,8	2 650,3
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 31)	(234,9)	(94,7)
Итого кредиты и авансы клиентам	2 309,9	2 555,6

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 в разбивке по классам.

	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>	<i>На 31 декабря 2008 г.</i>
Кредиты юридическим лицам		
Финансовая аренда	105,9	114,1
Финансирование текущей деятельности	1 313,2	1 478,9
Договоры обратного «репо»	23,8	58,0
Проектное финансирование и прочее	666,6	612,2
Итого кредиты юридическим лицам	2 109,5	2 263,2
Кредиты физическим лицам		
Ипотечные кредиты	181,7	190,6
Кредиты на покупку автомобиля	45,5	40,6
Договоры обратного «репо»	25,2	0,6
Потребительские кредиты и прочее	182,9	155,3
Итого кредиты физическим лицам	435,3	387,1
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 31)	(234,9)	(94,7)
Итого кредиты и авансы клиентам	2 309,9	2 555,6

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

На 31 декабря 2009 года сумма краткосрочных кредитов включает дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в сумме 97,2 миллиарда рублей (на 31 декабря 2008 года: 96,2 миллиарда рублей), равную чистым инвестициям в лизинг.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

11. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>	<i>На 31 декабря 2008 г.</i>
Валовые инвестиции в лизинг	131,1	134,8
За вычетом: незаработанного дохода по лизингу	(33,9)	(38,6)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	97,2	96,2
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности по лизингу	(10,0)	(0,7)
Чистые инвестиции в лизинг	87,2	95,5

На 31 декабря 2009 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 56,6 миллиарда рублей (на 31 декабря 2008 года: одна компания сектора железнодорожных перевозок с совокупными чистыми инвестициями в лизинг в сумме 36,0 миллиарда рублей).

Ниже представлены будущие минимальные лизинговые платежи к получению Группой:

	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>	<i>На 31 декабря 2008 г.</i>
До 1 года	35,6	20,5
От 1 года до 5 лет	73,2	81,0
Более 5 лет	22,3	33,3
Минимальные лизинговые платежи к получению	131,1	134,8

Ниже представлены чистые инвестиции в лизинг:

	<i>На 31 декабря 2008 г.</i>	<i>На 31 декабря 2007 г.</i>
До 1 года	22,4	14,3
От 1 года до 5 лет	49,7	58,2
Более 5 лет	15,1	23,0
Чистые инвестиции в лизинг	87,2	95,5

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

11. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

	На 31 декабря 2009 г.		На 31 декабря 2008 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	435,3	17	387,1	15
Металлы	417,3	16	196,3	7
Финансы	359,0	14	492,6	19
Строительство	278,6	11	375,9	14
Промышленное производство	219,8	9	196,2	7
Торговля и коммерция	169,1	7	253,0	10
Транспорт	141,5	5	146,7	5
Нефтегазовая отрасль	103,1	4	145,2	5
Энергетика	88,6	3	62,7	2
Угольная промышленность	73,7	3	69,3	3
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	71,5	3	75,1	3
Государственные органы власти	70,3	3	88,6	3
Химическая промышленность	28,6	1	71,5	3
Авиастроение	24,0	1	17,7	1
Телекоммуникации и средства массовой информации	17,9	1	18,5	1
Прочее	46,5	2	53,9	2
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	2 544,8	100	2 650,3	100

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 компаниям сектора финансовых услуг.

На 31 декабря 2009 года общая сумма кредитов, выданных Группой 10 крупнейшим группам взаимосвязанных заемщиков, составляет 583,0 миллиарда рублей, или 23% от общего кредитного портфеля (на 31 декабря 2008 года: 546,9 миллиарда рублей, или 21%).

На 31 декабря 2009 и 2008 годов кредиты, выданные по договорам обратного «репо», не содержат концентрации по отдельным клиентам.

На 31 декабря 2009 года Банк получил обеспечение в виде ценных бумаг по соглашениям обратного «репо», заключенным с клиентами, справедливая стоимость которого составила 57,4 миллиарда рублей (на 31 декабря 2008 года: 97,3 миллиарда рублей).

Общая сумма заложенных кредитов составляет 172,3 миллиарда рублей (на 31 декабря 2008 года: 103,6 миллиарда рублей). Данные кредиты предоставлены в качестве обеспечения привлечения средств, учтенных в составе прочих заемных средств по статьям «Прочие привлеченные средства» и «Средства банков» в составе обязательств. В состав вышеуказанных заложенных кредитов входят ипотечные кредиты на сумму 20,8 миллиарда рублей (31 декабря 2008 года: ноль). На 31 декабря 2009 года балансовая стоимость ипотечных кредитов, предоставленных в качестве обеспечения по выпущенным долговым ценным бумагам, составила 14,4 миллиарда рублей (Примечание 22).

В 2009 году сумма отраженного Группой процентного дохода, начисленного по обесцененным кредитам составила 18,4 миллиарда рублей (2008 год: 4,9 миллиарда рублей).

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

12. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Долевые инструменты	19,3	11,9
Облигации иностранных компаний и банков	4,2	9,5
Облигации иностранных государств	1,1	1,1
Российские муниципальные облигации	–	0,6
Еврооблигации российских компаний и банков	–	0,5
Векселя российских компаний и банков	0,3	0,3
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	24,9	23,9

В 2009 году Группа отразила отрицательный результат переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 2,0 миллиарда рублей (в 2008 году: 4,3 миллиарда рублей) до налогообложения. Указанная сумма включает в себя убыток от обесценения в размере 1,0 миллиарда рублей (в 2008 году: 3,4 миллиарда рублей) до налогообложения, который был перенесен из состава собственных средств в отчет о прибылях и убытках, и убыток от первоначального признания финансовых инструментов в размере 1,0 миллиарда рублей, который был сразу отражен в составе отчета о прибылях и убытках.

13. Инвестиции в ассоциированные компании

	Страна регистрации	Вид деятель- ности	На 31 декабря 2009 г.		На 31 декабря 2008 г.	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансо- вая стои- мость	Доля владения
ОАО «Еврофинанс Моснарбанк»	Россия	Банк	4,0	34,83%	3,8	34,83%
"Вьетнамско-российский совместный банк»	Вьетнам	Банк	0,9	49,00%	0,7	49,00%
ООО «Межбанковский Торговый Дом»	Россия	Коммерция	–	50,00%	–	50,00%
ЗАО «КС-Холдинг»	Россия	Страхование	4,8	49,00%	–	–
	Россия	Химическая промышлен- ность	1,1	32,50%	–	–
ОАО «ПОЛИЭФ»		Строитель- ство	1,2	50,00%	–	–
«Системапсис С.А.Р.Л.», АО	Люксембург	Строитель- ство	0,4	50,00%	–	–
«Астанда», Лтд.	Кипр	Строитель- ство	0,1	50,00%	–	–
«Система Сарайа», Лтд.	Каймановы о-ва	Строитель- ство	0,1	50,00%	–	–
		Строитель- ство	1,4	50,00%	–	–
ЗАО «Телеком-Девелопмент»	Россия	Строитель- ство	–	50,00%	–	–
ООО «Изумрудный Город 2000»	Россия	Строитель- ство	–	50,00%	–	–
ООО «Тагар-Сити»	Россия	Строитель- ство	–	50,00%	–	–
ООО «Амираль Б.В.»	Россия	Строитель- ство	–	50,00%	–	–
ООО «Айлиноза инвестментс лимитед»	Россия	Строитель- ство	–	45,00%	–	–
Итого инвестиции в ассоциированные компании			13,9		4,5	

В марте 2008 года был увеличен акционерный капитал Вьетнамско-российского совместного банка. ВТБ внес в капитал 0,4 миллиарда рублей, сохраняя 49%-ную долю участия.

В результате приобретения Системы-Галс Группа получила следующие инвестиции в ассоциированные компании: Системапсис С.А.Р.Л, Астанда, Система Сарайа, Телеком-Девелопмент, Изумрудный Город 2000, Тагар-Сити, Амираль Б.В., Айлиноза инвестментс лимитед (Примечание 41).

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

13. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

В таблице ниже представлена агрегированная финансовая информация об ассоциированных компаниях:

	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>	<i>На 31 декабря 2008 г.</i>
Активы	95,0	64,5
Обязательства	68,3	53,9
Чистые активы	26,7	10,6
Выручка	30,0	5,6
Чистая прибыль	(0,9)	–

Неотраженная доля в убытках ассоциированных компаний за 2009 год и кумулятивно на 31 декабря 2009 года составила, соответственно, 0,1 миллиарда рублей и 0,8 миллиарда рублей (на 31 декабря 2008 года: 0,1 миллиарда рублей и 0,7 миллиарда рублей, соответственно).

14. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>	<i>На 31 декабря 2008 г.</i>
Облигации российских компаний и банков	11,1	14,8
Еврооблигации российских компаний и банков	2,1	2,5
Облигации иностранных компаний и банков	0,4	2,8
Облигации иностранных государств	0,3	0,2
Векселя российских компаний и банков	–	1,7
Итого инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, до вычета резерва	13,9	22,0
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 31)	(2,2)	(1,3)
Итого инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	11,7	20,7

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

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

15. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Здания</i>	<i>Оборудование</i>	<i>Незавершенное строительство</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	0,1	0,4	–	0,5
Выбытие дочерних компаний	–	(0,1)	–	(0,1)
Поступления	0,7	9,3	6,6	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	26,5	11,4	75,8
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2009 г.	0,9	7,5	–	8,4
Начисленная амортизация	1,3	3,1	–	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.	–	9,9	–	9,9
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 г.	37,9	16,6	11,4	65,9
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.				
	<i>Здания</i>	<i>Оборудование</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Итого</i>
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.	40,0	6,7	2,3	49,0
Первоначальная или переоцененная стоимость				
Остаток на 1 января 2008 г.	40,0	12,2	2,3	54,5
Поступления	2,4	5,0	10,6	18,0
Перевод между категориями	1,5	0,4	(1,9)	–
Выбытие	(2,9)	(0,4)	–	(3,3)
Влияние пересчета валют	0,5	(0,4)	(0,1)	–
Остаток на 31 декабря 2008 г.	41,5	16,8	10,9	69,2
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2008 г.	–	5,5	–	5,5
Начисленная амортизация	1,2	2,3	–	3,5
Выбытие	(0,2)	(0,6)	–	(0,8)
Влияние пересчета валют	(0,1)	0,3	–	0,2
Остаток на 31 декабря 2008 г.	0,9	7,5	–	8,4
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 г.	40,6	9,3	10,9	60,8

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

15. Основные средства (продолжение)

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 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 в размере 1,3 миллиарда рублей за вычетом налогов в сумме 0,3 миллиарда рублей.

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, то показатели балансовой стоимости выглядели бы следующим образом:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Первоначальная стоимость	28,5	23,4
Накопленная амортизация и обесценение	2,1	1,9
Остаточная стоимость	26,4	21,5

16. Инвестиционная недвижимость

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Инвестиционная недвижимость на 1 января	4,3	4,1
Приобретение дочерних компаний (Примечание 41)	20,0	–
Поступления	54,6	–
Переклассифицировано из состава зданий	0,7	–
Переклассифицировано из состава активов, удерживаемых для продажи	0,2	–
Переоценка	(0,3)	0,1
Капитализация затрат по займам	0,3	–
Влияние пересчета валют	–	0,1
Инвестиционная недвижимость на 31 декабря	79,8	4,3

На 31 декабря 2009 года в результате переоценки уменьшение стоимости инвестиционной недвижимости составило 0,3 миллиарда рублей (в 2008 году: увеличение стоимости составило 0,1 миллиарда рублей). Оценка проводилась независимым оценщиком исходя из рыночной стоимости аналогичных объектов недвижимости.

В 2009 году в результате получения Группой объектов недвижимости в основном от российских девелоперских компаний инвестиционная недвижимость Группы увеличилась на 74,6 миллиарда рублей. Земельные участки стоимостью 54,0 миллиарда рублей были непосредственно переданы в собственность Группы в обмен на урегулирование непогашенных кредитов, выданных Группой. В результате приобретения ОАО «Система-Галс» увеличение стоимости объектов недвижимости составило 20,0 миллиардов рублей (Примечание 41). Остальная часть объектов недвижимости стоимостью 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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

16. Инвестиционная недвижимость (продолжение)

На 31 декабря 2009 года инвестиционная недвижимость включает сумму 3,2 миллиарда рублей, которая предоставлена в качестве обеспечения по Прочим привлеченным средствам, учитываемым в составе Прочих заемных средств (Примечание 21).

Группа заключила договора операционной аренды в отношении части инвестиционной недвижимости, находящейся в собственности Группы. Минимальные арендные платежи будущих периодов по нерасторгаемым договорам операционной аренды к получению менее чем через один год составляют 0,1 миллиарда рублей

В 2009 году Группа признала арендный доход в сумме 0,1 миллиарда рублей в качестве дохода от небанковской деятельности и прямые операционные расходы в сумме 0,1 миллиарда рублей в отношении инвестиционной недвижимости, от которой в дальнейшем на протяжении 2009 года Группа получала арендный доход.

17. Нематериальные активы и гудвил

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Нематери- альный актив в виде депозитов основных клиентов</i>	<i>Програм- мное обеспече- ние</i>	<i>Прочие права</i>	<i>Гудвил</i>	<i>Итого</i>
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)
Обесценение (Примечание 41)	–	–	–	(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 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

17. Нематериальные активы и гудвил (продолжение)

	<i>Нематериальный актив в виде депозитов основных клиентов</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Гудвил</i>	<i>Итого</i>
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.	3,2	0,7	7,8	11,7
Первоначальная стоимость за вычетом обесценения				
Остаток на 1 января 2008 г.	5,0	1,4	7,8	14,2
Поступления	–	0,9	–	0,9
Приобретение в результате объединений бизнеса	–	0,3	–	0,3
Обесценение	–	–	(0,2)	(0,2)
Влияние пересчета валют	–	0,1	–	0,1
Остаток на 31 декабря 2008 г.	5,0	2,7	7,6	15,3
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2008 г.	1,8	0,7	–	2,5
Начисленная амортизация	1,0	0,3	–	1,3
Влияние пересчета валют	0,1	0,1	–	0,2
Остаток на 31 декабря 2008 г.	2,9	1,1	–	4,0
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008	2,1	1,6	7,6	11,3

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

	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>			<i>На 31 декабря 2008 г.</i>		
	<i>Балансовая стоимость гудвила</i>	<i>Балансовая стоимость нематериального актива в виде депозитов основных клиентов</i>	<i>Итого</i>	<i>Балансовая стоимость гудвила</i>	<i>Балансовая стоимость нематериального актива в виде депозитов основных клиентов</i>	<i>Итого</i>
ЗАО «Банк ВТБ 24»	2,1	–	2,1	2,1	–	2,1
ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад»	5,2	0,9	6,1	5,2	1,8	7,0
ЗАО «Банк ВТБ (Армения)»	0,1	–	0,1	0,1	–	0,1
ЗАО «Объединенная депозитарная компания»	–	0,3	0,3	0,1	0,3	0,4
ОАО «Банк ВТБ (Азербайджан)»	0,4	–	0,4	–	–	–
ЗАО «ВТБ Управление активами»	0,1	–	0,1	0,1	–	0,1
Остаточная стоимость	7,9	1,2	9,1	7,6	2,1	9,7

Возмещаемая стоимость ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» на 31 декабря 2009 года рассчитывалась на основании справедливой стоимости (за вычетом затрат по реализации) подразделения, генерирующего денежные потоки, которая составила 32,9 миллиарда рублей. Возмещаемая стоимость ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» на 31 декабря 2008 года рассчитывалась исходя из последних по времени рыночных сделок с его акциями, заключенных на основе рыночных котировок, и составила 56,7 миллиарда рублей.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

17. Нематериальные активы и гудвил (продолжение)

На 31 декабря 2009 года возмещаемая стоимость ЗАО «Банк 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%.

Ниже представлено описание основных ключевых допущений, использованных руководством при прогнозировании денежных потоков в целях проведения тестирования гудвила по ЗАО «Банк ВТБ 24» 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 явились виды розничных кредитных продуктов и статистика убытков;
- 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 банка.

Возмещаемая стоимость ЗАО «Банк ВТБ 24» на 31 декабря 2008 года рассчитывалась на основании справедливой стоимости (за вычетом затрат по реализации) подразделения, генерирующего денежные потоки, которая составила 82,2 миллиарда рублей.

18. Прочие активы

	<i>Прим.</i>	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Имущество, предназначенное для продажи в ходе обычной деятельности		14,2	–
Оборудование, приобретенное для последующей сдачи в лизинг		13,0	13,0
Налоги к возмещению		8,2	8,1
Дебиторская задолженность и авансовые платежи		6,1	5,1
Авансы поставщикам лизингового оборудования		4,1	8,7
Расходы будущих периодов		2,9	2,4
Средства в расчетах		2,6	8,9
Драгоценные металлы		2,3	2,1
Имущество в аренде, предназначенное для девелопмента и продажи		1,5	1,4
Права на строительство объектов в рамках инвестиционных договоров и связанные капитализированные затраты на отделку		0,2	0,2
Положительная справедливая стоимость производных инструментов (хеджирование справедливой стоимости)	35	–	4,4
Положительная справедливая стоимость производных инструментов (хеджирование денежных потоков)	35	–	2,6
Прочие активы, относящиеся к небанковской деятельности		7,9	–
Прочие активы		6,0	3,1
Итого прочие активы до резерва под обесценение		69,0	60,0
За вычетом резерва под обесценение	31	(1,4)	–
Итого прочие активы		67,6	60,0

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

18. Прочие активы (продолжение)

На 31 декабря 2009 и 2008 годов оборудование, приобретенное для последующей сдачи в лизинг, и авансы поставщикам лизингового оборудования представляют собой операции компании «ВТБ-Лизинг».

На 31 декабря 2009 года в состав имущества, предназначенного для продажи в ходе обычной деятельности, включает сумму 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 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» банков	174,1	116,4
Срочные кредиты и депозиты	111,6	264,0
Договоры «репо» с банками	1,3	8,3
Итого средства банков	287,0	388,7

Во втором квартале 2009 года Группа досрочно погасила срочный депозит по просьбе 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».

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 1,7 миллиарда рублей (на 31 декабря 2008 года: 9,0 миллиардов рублей финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи, и финансовых активов, переклассифицированных в категорию кредитов и авансов клиентам, амортизированная стоимость которых составляет 1,0 миллиард рублей (Примечание 9)).

На 31 декабря 2009 года срочные кредиты и депозиты в размере 4,7 миллиарда рублей (на 31 декабря 2008 года: 13,8 миллиарда рублей) обеспечены кредитами клиентам в размере 4,6 миллиарда рублей (Примечание 11) (на 31 декабря 2008 года: 14,2 миллиарда рублей).

20. Средства клиентов

	На 31 декабря 2009	На 31 декабря 2008 г.
Государственные органы власти		
Текущие/расчетные счета	7,7	15,0
Срочные депозиты	101,1	30,2
Прочие юридические лица		
Текущие/расчетные счета	464,5	256,2
Срочные депозиты	515,7	446,4
Физические лица		
Текущие/расчетные счета	84,5	84,8
Срочные депозиты	392,0	269,3
Договоры «репо»	3,3	–
Итого средства клиентов	1 568,8	1 101,9

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

20. Средства клиентов (продолжение)

На 31 декабря 2009 года средства клиентов включают:

- депозиты с ограниченным правом использования в сумме 0,1 миллиарда рублей (на 31 декабря 2008 года: 0,1 миллиарда рублей) – связанные с данными депозитами средства были размещены Группой в составе остатков в неконвертируемых валютах (Примечание 7).
- депозиты в сумме 9,4 миллиарда рублей (на 31 декабря 2008 года: 9,0 миллиардов 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:

	На 31 декабря 2009 г.		На 31 декабря 2008 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	476,5	30	354,1	32
Нефтегазовая отрасль	322,1	21	66,8	6
Финансы	133,7	9	184,9	17
Государственные органы власти	108,8	7	45,2	4
Энергетика	83,6	5	110,6	10
Металлы	71,5	5	25,1	2
Промышленное производство	68,9	4	54,7	5
Строительство	65,3	4	49,6	5
Телекоммуникации и средства массовой информации	64,8	4	41,0	4
Торговля и коммерция	59,6	4	60,3	5
Авиастроение	16,2	1	6,7	1
Транспорт	15,8	1	15,9	1
Химическая промышленность	15,1	1	25,9	2
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	15,1	1	8,3	1
Угольная промышленность	3,5	–	5,6	1
Прочее	48,3	3	47,2	4
Итого средства клиентов	1 568,8	100	1 101,9	100

21. Прочие заемные средства

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Синдицированные кредиты	49,4	85,2
Прочие привлеченные средства	421,5	763,5
Итого прочие заемные средства	470,9	848,7

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 июне 2008 года ВТБ получил двухтраншевый синдицированный кредит на общую сумму 1 400 миллионов долларов США (32,9 миллиарда рублей) (Транш А – 1 000 миллионов долларов США (23,5 миллиарда рублей) и Транш В – 400 миллионов долларов США (9,4 миллиарда рублей)), сроки погашения по которым наступают в июне 2011 и декабре 2009 годов, соответственно, с начислением процентов по плавающей ставке процента ЛИБОР плюс 0,65% и ЛИБОР плюс 0,6%, соответственно.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов (в миллиардах российских рублей)

21. Прочие заемные средства (продолжение)

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 Транш В синдицированного кредита на общую сумму 400 миллионов долларов США (12,2 миллиарда рублей). В четвертом квартале 2009 года Группа частично погасила Транш А синдицированного кредита на общую сумму 45 миллионов долларов США (1,3 миллиарда рублей).

В 2009 году ВТБ 24 полностью погасил синдицированный кредит на общую сумму 141 миллион долларов США (4,6 миллиарда рублей).

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

В феврале 2008 года ВТБ Банк (Австрия) получил второй транш синдицированного кредита на сумму 100 миллионов долларов США (2,4 миллиарда рублей), со сроком погашения в декабре 2010 года по ставке процента в размере ЛИБОР (6 мес.) плюс 0,65%. В марте 2008 года ВТБ Банк (Австрия) получил синдицированный кредит на сумму 120 миллионов долларов США (2,8 миллиарда рублей) со сроком погашения в марте 2011 года по ставке процента ЛИБОР (6 мес.) плюс 1,05%. В июне 2008 года ВТБ Банк (Австрия) получил синдицированный кредит на сумму 85 миллионов евро (3,1 миллиарда рублей) со сроком погашения в июне 2010 года по ставке процента ЛИБОР (6 мес.) плюс 0,65%.

В третьем квартале 2008 года ВТБ Банк (Австрия) полностью погасил три синдицированных кредита на общую сумму 329 миллионов долларов США (8,3 миллиарда рублей) и частично погасил синдицированный кредит на сумму 70 миллионов долларов США (1,8 миллиарда рублей). В октябре 2008 года ВТБ Банк (Франция) полностью погасил синдицированный кредит на общую сумму 200 миллионов долларов США (5,2 миллиарда рублей). В четвертом квартале 2008 года РКБ Лтд полностью погасил синдицированный кредит на общую сумму 85 миллионов долларов США (2,5 миллиарда рублей). В четвертом квартале 2008 года ВТБ частично погасил два синдицированных кредита на сумму 348 миллионов долларов США (8,7 миллиарда рублей).

На 31 декабря 2009 года в состав прочих заемных средств включены средства, заимствованные у местных центральных банков, в размере 314,8 миллиарда рублей (на 31 декабря 2008 года: 611,6 миллиарда рублей).

На 31 декабря 2009 года в состав прочих заемных средств включены средства, привлеченные по договорам «репо», в размере 85,3 миллиарда рублей (на 31 декабря 2008 года: 29,9 миллиарда рублей). Финансовые активы, предоставленные в качестве залога по договорам «репо», включенные в состав прочих заемных средств, представляют собой финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, общая справедливая стоимость которых составляет 59,1 миллиарда рублей (на 31 декабря 2008 года: 3,7 миллиарда рублей); кредиты и авансы клиентам, инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и средства банков, которые были переклассифицированы в соответствии с поправкой к МСФО (IAS) 39, и амортизированная стоимость которых составляет 14,2 миллиарда рублей, 21,2 миллиарда рублей и ноль, соответственно (на 31 декабря 2008 года: 2,1 миллиарда рублей, 18,4 миллиарда рублей и 10,3 миллиарда рублей, соответственно) (Примечание 9).

Средства в размере 107,5 миллиарда рублей (на 31 декабря 2008 года: 83,9 миллиарда рублей), заимствованные у местных центральных банков обеспечены кредитами клиентам в размере 167,7 миллиарда рублей (на 31 декабря 2008 года: 89,4 миллиарда рублей), включая заложенные ипотечные кредиты в размере 20,8 миллиарда рублей (на 31 декабря 2008 года: ноль) (Примечание 11).

Прочие привлеченные средства включают 4,4 миллиарда рублей, обеспеченных залогом финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в размере 1,1 миллиарда рублей (Примечание 8), инвестиционной недвижимости в размере 3,2 миллиарда рублей (Примечание 16) и прочих активов в размере 1,9 миллиарда рублей (Примечание 18).

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

22. Выпущенные долговые ценные бумаги

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Облигации	346,0	408,9
Векселя	139,3	150,7
Депозитные сертификаты	0,4	0,5
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	485,7	560,1

В феврале 2009 года ВТБ 24 выпустил 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 по наступлении срока погашения ВТБ погасил номинированные в российских рублях еврооблигации на сумму 10,0 миллиардов рублей.

В апреле 2009 года по 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 на номинальную сумму 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. На 31 декабря 2009 года ВТБ 24 является единственным держателем данных облигаций, поэтому указанные облигации не были отражены в настоящей финансовой отчетности.

В июне 2009 года ВТБ-Лизинг Финанс разместил в России внутренние облигации в рамках третьего и четвертого выпусков на сумму 5,0 миллиардов рублей каждый со сроком погашения в июне 2016 года. Ставка по облигациям составляет 14%, проценты выплачиваются ежеквартально. Держатели облигаций получили годовой опцион «пут».

В августе 2009 года компания 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. Фиксированная процентная ставка по данным облигациям составляет 7,5%, срок погашения наступает в августе 2011 года.

По 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 в размере непогашенной суммы 714 миллионов долларов США (20,7 миллиарда рублей); ценные бумаги были выпущены в августе 2007 года на сумму 800 миллионов долларов США в рамках второй Программы выпуска европейских среднесрочных облигаций и были частично юридически аннулированы в мае 2009 года.

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 является единственным держателем данных облигаций, поэтому указанные облигации не были отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

22. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

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. По наступлении срока погашения в декабре 2009 года ВТБ 24 погасил еврооблигации на сумму 500 миллионов долларов США (14,6 миллиарда рублей).

В декабре 2009 года ВТБ 24 выпустил внутренние облигации с ипотечным покрытием стоимостью 15 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 14,4 миллиарда рублей (Примечание 11) и сумма в размере 1,0 миллиард рублей, учитываемая в составе средств в банках (Примечание 10).

В феврале 2008 года ВТБ 24 выпустил внутренние облигации на сумму 10,0 миллиардов рублей со встроенным годовым опционом «пут». Срок погашения облигаций наступает в феврале 2013 года, купонная ставка по ним составляет 7,7% годовых и выплачивается каждые полгода.

В мае 2008 года ВТБ выпустил еврооблигации на сумму 2 000 миллионов долларов США (47,1 миллиарда рублей) с фиксированной процентной ставкой в размере 6,875% и сроком погашения в 2018 году. Облигации могут быть предъявлены держателями к погашению в мае 2013 года (5-летний опцион «пут»).

В июне 2008 года ВТБ выпустил еврооблигации на сумму 1 000 миллионов евро (36,9 миллиарда рублей) с фиксированной процентной ставкой в размере 8,25% и сроком погашения в июне 2011 года.

В июне 2008 года ВТБ 24 выпустил внутренние облигации на сумму 6,0 миллиардов рублей со встроенным годовым опционом «пут». Срок погашения облигаций наступает в мае 2013 года, купонная ставка по ним составляет 8,18% годовых и выплачивается каждые полгода.

В июле 2008 года ООО «ВТБ-Лизинг Финанс» выпустило внутренние облигации на сумму 10,0 миллиардов рублей со встроенным годовым опционом «пут». Частичное погашение основной суммы начинается с июля 2009 года, окончательный срок погашения облигаций наступает в июле 2015 года. Купонная ставка по облигациям составляет 8,9% годовых и выплачивается ежеквартально.

В августе 2008 года в связи с наступлением срока погашения ВТБ погасил десятую серию своих еврооблигаций с номиналом в долларах США на общую сумму 1 750 миллионов долларов США (41,0 миллиард рублей).

В ноябре 2008 года ВТБ пролонгировал срок третьей серии облигаций на сумму 30,0 миллиардов рублей до ноября 2012 года. Купонная ставка была повышена до 12% годовых. Кроме того, держатели облигаций получили годовой опцион «пут» с исполнением в ноябре.

В декабре 2008 года в связи с наступлением срока погашения ВТБ погасил первую серию своих еврооблигаций с номиналом в долларах США на общую сумму 550 миллионов долларов США (15,3 миллиарда рублей).

В декабре 2008 года ВТБ 24 выпустил две серии облигаций с ипотечным покрытием на сумму 150 миллионов долларов США (4,4 миллиарда рублей) каждый. Срок погашения облигаций наступает в марте 2041 года, купонная ставка по ним составляет 7,5% годовых. Данные ценные бумаги обеспечены портфелем ипотечных кредитов в размере 14,0 миллиардов рублей, предоставленных физическим лицам под залог жилой недвижимости (признание данных кредитов не прекращалось). Данные ценные бумаги были выпущены через компанию специального назначения. На 31 декабря 2008 года ВТБ 24 был единственным держателем данных облигаций, поэтому указанные облигации не были отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов (в миллиардах российских рублей)

22. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

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. Номинальная сумма еврооблигаций (без учета субординированной задолженности), выкупленных Группой ВТБ в течение двенадцати месяцев по 31 декабря 2009 года, составила 20,2 миллиарда рублей (2008 г.: 28,4 миллиарда рублей), в результате чего за 2009 год была признан доход от прекращения обязательства в размере 3,3 миллиарда рублей (2008 г.: 7,7 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 2009 года выпущенные векселя представлены дисконтными и процентными векселями, в основном номинированными в российских рублях и имеющими срок погашения от «до востребования» и в течение периода до июня 2015 года (на 31 декабря 2008 года: «до востребования» и в течение периода 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 сумма еврооблигаций, выкупленных Группой ВТБ в течение двенадцати месяцев по 31 декабря 2009 года, составила 10,0 миллиардов рублей (2008 г.: 4,1 миллиарда рублей), в результате чего за 2009 год была признан доход от прекращения обязательства в размере 3,8 миллиарда рублей (2008 г.: 1,3 миллиарда рублей). На 31 декабря 2009 года балансовая стоимость данной субординированной задолженности составляла 9,7 миллиарда рублей (на 31 декабря 2008 года: 18,1 миллиарда рублей).

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 повышением процентной ставки в 2010 году. Данная сделка была структурирована как эмиссия долговых финансовых инструментов компанией Ор-ПСБ С.А. (Люксембург) для целей финансирования субординированного кредита для Банка. Номинальная сумма еврооблигаций, выкупленных Группой ВТБ в течение двенадцати месяцев по 31 декабря 2009 года, составила 0,4 миллиарда рублей (2008 г.: 1,8 миллиарда рублей), в результате чего за 2009 год была признан доход от прекращения обязательства в размере 0,2 миллиарда рублей (2008 г.: 0,7 миллиарда рублей). На 31 декабря 2009 года балансовая стоимость данной субординированной задолженности составляла 9,2 миллиарда рублей (на 31 декабря 2008 года: 9,5 миллиарда рублей).

В октябре и ноябре 2008 года ВТБ получил от Внешэкономбанка (ВЭБ), являющегося связанной стороной Группы, два субординированных кредита на сумму 100 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. На 31 декабря 2009 года балансовая стоимость данной субординированной задолженности составляла 176,4 миллиарда рублей, а доходы будущих периодов – ноль (на 31 декабря 2008 года: 175,1 миллиарда рублей и 23,6 миллиарда рублей, соответственно). Доходы будущих периодов отражались в составе субординированной задолженности и могли быть зачтены против убытков при первоначальном признании кредитов, выданных Группой по льготным процентным ставкам для поддержки деятельности российских компаний. В течение первого квартала 2009 года указанная сумма доходов будущих периодов была полностью использована.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

24. Прочие обязательства

	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>	<i>На 31 декабря 2008 г.</i>
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – предназначенные для торговли (отрицательная справедливая стоимость производных инструментов (Примечание 35))	38,1	120,1
Задолженность по расчетам с персоналом	10,5	8,1
Средства в расчетах	5,4	3,6
Обязательства по уплате налогов	4,4	3,2
Кредиторская задолженность и предоплаты полученные	3,8	4,3
Неконтрольные доли участия в консолидированных паевых инвестиционных фондах	3,7	3,5
Опционы «пут» в отношении неконтрольных долей участия	3,4	–
Обязательства в рамках пенсионных планов	1,9	1,5
Обязательство по поставке ценных бумаг	1,7	1,9
Резервы под обязательства кредитного характера и судебные иски (Примечание 31)	1,7	1,6
Доходы будущих периодов	1,2	1,4
Авансы, полученные от лизингополучателей	0,8	0,8
Резервы страховых платежей	0,5	1,1
Первоначальное признание обязательств кредитного характера	0,5	–
Дивиденды к выплате	0,2	0,2
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – хеджирование справедливой стоимости (Примечание 35)	–	21,5
Прочие обязательства, относящиеся к небанковской деятельности	10,0	–
Прочие обязательства	3,4	1,3
Итого прочие обязательства	91,2	174,1

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 соответствующую сумму в составе прочих обязательств и осуществила соответствующую проводку в составе капитала, поскольку данная операция классифицируется как капитальная операция.

25. Уставный капитал и резервы

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Банка включает:

	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>		<i>На 31 декабря 2008 г.</i>	
	<i>Количество акций</i>	<i>Номинальная стоимость</i>	<i>Количество акций</i>	<i>Номинальная стоимость</i>
Обыкновенные акции	10 460 541 337 338	113,1	6 724 138 509 019	75,7
Итого уставный капитал	10 460 541 337 338	113,1	6 724 138 509 019	75,7

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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

25. Уставный капитал и резервы (продолжение)

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 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 2009 года объем разрешенных к выпуску, но не выпущенных акций составляет 10 263 597 171 681 штуку (2008 г.: 5 000 000 000 000) номинальной стоимостью 0,01 рубля за акцию.

На 31 декабря 2009 и 2008 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.

26. Процентные доходы и расходы

	2009 г.	2008 г.
Процентные доходы		
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16,1	11,6
Кредиты и авансы клиентам	343,9	216,8
Средства в банках	11,1	14,2
Ценные бумаги	2,6	2,6
Финансовые активы, не переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	357,6	233,6
Итого процентные доходы	373,7	245,2
Процентные расходы		
Средства клиентов	(89,9)	(65,2)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(38,1)	(32,6)
Средства банков и прочие заемные средства	(74,8)	(29,1)
Субординированная задолженность	(18,7)	(4,7)
Итого процентные расходы	(221,5)	(131,6)
Чистые процентные доходы	152,2	113,6

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

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

	2009 г.	2008 г.
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми финансовыми инструментами	(23,8)	6,2
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,5	(2,2)
Итого (расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(21,3)	4,0

28. Комиссионные доходы и расходы

	2009 г.	2008 г.
Комиссия по расчетным операциям	14,0	10,5
Комиссия по выданным гарантиям и операциям торгового финансирования	4,7	3,7
Комиссия по операциям с ценными бумагами	2,2	1,6
Комиссия по кассовым операциям	2,1	2,3
Прочее	2,5	1,3
Итого комиссионные доходы	25,5	19,4
Комиссия по расчетным операциям	(1,8)	(1,6)
Комиссия по кассовым операциям	(1,0)	(0,7)
Прочее	(1,7)	(0,8)
Итого комиссионные расходы	(4,5)	(3,1)
Чистые комиссионные доходы	21,0	16,3

29. Прочие операционные доходы

	2009 г.	2008 г.
Штрафы и пени полученные	1,6	0,4
Дивиденды полученные	0,1	1,5
Доходы от выбытия имущества	0,1	0,6
Доходы от операционной аренды, кроме инвестиционной недвижимости	–	0,4
Переоценка инвестиционной недвижимости	–	0,3
Прочее	1,2	1,2
Итого прочие операционные доходы	3,0	4,4

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

30. Расходы на содержание персонала и административные расходы

	2009 г.	2008 г.
Расходы на содержание персонала	37,1	33,7
Расходы в рамках пенсионного плана с установленными взносами	3,2	2,8
Амортизация и прочие расходы, связанные с содержанием основных средств	8,4	7,7
Лизинговые и арендные платежи	5,3	4,8
Налоги, за исключением налога на прибыль	3,3	3,2
Профессиональные услуги	3,3	2,4
Расходы на рекламу	2,6	3,5
Расходы на почтовые услуги и связь	1,9	1,7
Обесценение основных средств	1,9	0,1
Обесценение, амортизация и прочие расходы, относящиеся к нематериальным активам, за исключением амортизации нематериального актива в виде депозитов основных клиентов	1,7	1,2
Платежи в рамках системы страхования вкладов	1,6	1,4
Расходы на охрану	1,3	1,2
Благотворительность	1,1	0,7
Амортизация нематериального актива в виде депозитов основных клиентов	1,0	1,0
Транспортные расходы	0,8	0,4
Страхование	0,3	0,3
Прочее	1,6	1,4
Итого расходы на содержание персонала и административные расходы	76,4	67,5

31. Резерв под обесценение и прочие резервы

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение средств в банках по классам за 2009 и 2008 годы:

	<i>Россия</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2007 г.	–	–	0,2	0,2
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	0,6	–	–	0,6
Списание за счет резерва	–	–	(0,1)	(0,1)
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 (Примечание 41)	(0,3)	–	–	(0,3)
На 31 декабря 2009 г.	0,5	0,1	0,7	1,3

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 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 2009 и 2008 годы:

	<i>Финансовая аренда</i>	<i>Финансиро- вание текущей деятель- ности</i>	<i>Договоры обратного «репо» с юридичес- кими лицами</i>	<i>Проектное финансиро- вание и прочее</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2007 г.	0,7	25,3	–	5,2	31,2
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	0,9	36,3	0,1	14,2	51,5
Списание за счет резерва	–	(1,8)	–	(0,9)	(2,7)
Влияние пересчета валют	–	0,7	–	(0,5)	0,2
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
Списание за счет резерва	(0,4)	(8,6)	–	(1,7)	(10,7)
Влияние пересчета валют	(0,1)	(0,4)	–	(0,2)	(0,7)
Выбытие дочерних компаний (Примечание 41)	–	–	–	(0,6)	(0,6)
На 31 декабря 2009 г.	12,3	126,3	0,1	66,5	205,2

Резерв под финансовую аренду 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:

	<i>Ипотечные кредиты</i>	<i>Кредиты на покупку авто- мобиля</i>	<i>Потребительские кредиты и прочее</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2007 г.	0,3	0,5	4,2	5,0
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	0,7	1,9	7,2	9,8
Списание за счет резерва	–	–	(0,4)	(0,4)
Влияние пересчета валют	–	–	0,1	0,1
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
Списание за счет резерва	(0,3)	–	(0,6)	(0,9)
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущих периодов	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

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

31. Резерв под обесценение и прочие резервы (продолжение)

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

	Прочие активы	Инвестици- онные ценные бумаги, удерживае- мые до погашения	Обяза- тельства кредит- ного характера	Судебные иски	Итого
На 31 декабря 2007 г.	–	–	0,1	–	0,1
Восстановление резерва под обесценение в течение периода	–	1,3	1,4	0,1	2,8
На 31 декабря 2008 г.	–	1,3	1,5	0,1	2,9
Создание / (восстановление) 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

Резерв под обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы под иски, гарантии и обязательства кредитного характера отражаются в составе обязательств. В соответствии с российским законодательством кредиты могут списываться только с одобрения Наблюдательного совета и в некоторых случаях при наличии соответствующего решения суда.

32. Налог на прибыль

Экономия по налогу на прибыль и расходы по налогу на прибыль включают в себя следующие позиции:

	2009 г.	2008 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	14,3	14,3
Движение в отложенном налогообложении, связанное с возникновением и уменьшением временных разниц	(23,0)	(0,8)
(Экономия) / расходы по налогу на прибыль за год	(8,7)	13,5

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

32. Налог на прибыль (продолжение)

В 2009 году текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (2008 г.: 24%). В 2009 году текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли дочерних компаний, варьируется от 10% до 32% (2008 год: от 10% до 32%).

	2009 г.	2008 г.
(Убыток) / прибыль по МСФО до налогообложения	(68,3)	18,1
Теоретическая налоговая (экономия) / расходы по соответствующей официальной ставке по каждой компании Группы	(14,7)	3,9
Поправки на необлагаемые доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Изменение непризнанных отложенных налогов	4,3	3,4
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	2,2	3,4
- Влияние непризнанных отложенных налогов, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании	1,2	–
- Корректировки текущего налога предыдущих периодов, отраженные в текущем периоде	(0,9)	–
- Необлагаемые доходы	(0,3)	(0,2)
- Прибыль, облагаемая налогом по другим ставкам	0,1	0,3
- Прибыль, отраженная только в налоговом учете	–	1,0
- Воздействие изменения ставки налогообложения	–	0,8
- Курсовые разницы	–	0,2
- Прочее	(0,6)	0,7
(Экономия) / расходы по налогу на прибыль за год	(8,7)	13,5

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 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% (2008 год: 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				Объединение компаний	2009 г.
	2007 г.	Увеличение/ (уменьшение) прибыли или убытка	Увеличение/ (уменьшение) прочего совокупного дохода	Влияние пересчета валют	2008 г.	Увеличение/ (уменьшение) прибыли или убытка	Увеличение/ (уменьшение) прочего совокупного дохода	Влияние пересчета валют		
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:										
Резерв под обесценение и резервы на прочие убытки	3,8	1,6	–	1,5	6,9	14,0	–	(0,1)	–	20,8
Налоговые убытки к переносу	3,0	5,5	(0,5)	1,1	9,1	5,2	–	0,3	–	14,6
Оценка производных инструментов по справедливой стоимости	0,3	4,2	0,3	0,4	5,2	(4,4)	–	–	–	0,8
Начисленные расходы	2,9	0,3	–	0,6	3,8	2,4	–	–	–	6,2
Справедливая стоимость ценных бумаг	–	–	–	–	–	1,6	(1,0)	0,1	–	0,7
Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости	–	–	–	–	–	0,1	–	–	1,4	1,5
Прочее	0,6	0,5	(0,1)	0,1	1,1	0,1	0,4	–	–	1,6
Отложенные налоговые активы	10,6	12,1	(0,3)	3,7	26,1	19,0	(0,6)	0,3	1,4	46,2
Непризнанные отложенные налоговые активы	–	(3,4)	–	(0,3)	(3,7)	(4,3)	–	(0,2)	–	(8,2)
Отложенный налоговый актив	10,6	8,7	(0,3)	3,4	22,4	14,7	(0,6)	0,1	1,4	38,0

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов

(в миллиардах российских рублей)

32. Налог на прибыль (продолжение)

	Возникновение и уменьшение временных разниц				Возникновение и уменьшение временных разниц				Объединение компаний	2009 г.
	2007 г.	Увеличение/ (уменьшение) прибыли или убытка	Увеличение/ (уменьшение) прочего совокупного дохода	Влияние пересчета валют	2008 г.	Увеличение/ (уменьшение) прибыли или убытка	Увеличение/ (уменьшение) прочего совокупного дохода	Влияние пересчета валют		
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:										
Оценка ценных бумаг по справедливой стоимости	(0,3)	(7,3)	(0,6)	(1,1)	(9,3)	9,3	–	–	–	–
Основные средства	(6,4)	1,3	1,3	(0,8)	(4,6)	(0,4)	0,3	0,8	0,1	(3,8)
Нематериальные активы	(0,7)	0,5	–	(0,2)	(0,4)	0,1	–	–	–	(0,3)
Чистые инвестиции в лизинг	(0,7)	(1,9)	–	(0,4)	(3,0)	0,9	–	–	–	(2,1)
Оценка авансов клиентов	(0,1)	(0,2)	–	(0,1)	(0,4)	0,2	–	–	–	(0,2)
Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости	–	–	–	–	–	–	–	–	(4,5)	(4,5)
Прочее	(0,6)	(0,3)	–	–	(0,9)	(1,8)	–	–	–	(2,7)
Отложенное налоговое обязательство	(8,8)	(7,9)	0,7	(2,6)	(18,6)	8,3	0,3	0,8	(4,4)	(13,6)
Отложенный налоговый актив, чистая сумма	5,3	2,1	0,2	1,7	9,3	20,0	0,5	0,1	1,5	31,4
Отложенное налоговое обязательство, чистая сумма	(3,5)	(1,3)	0,2	(0,9)	(5,5)	3,0	(0,8)	0,8	(4,5)	(7,0)

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов (в миллиардах российских рублей)

32. Налог на прибыль (продолжение)

В ноябре 2008 года российское правительство приняло поправки к Налоговому кодексу в части изменения ставки налога на прибыль юридических лиц с 24% до 20%, вступившие в силу с 1 января 2009 года. Данное изменение было учтено в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2008 года. В результате изменения ставки налогообложения в отчете о прибылях и убытках был отражен расход по отложенному налогообложению в размере 0,8 миллиарда рублей, а также экономия в размере 0,6 миллиарда рублей от снижения отложенного налогового обязательства, отраженная в отчете об изменениях в составе собственных средств акционеров.

На 31 декабря 2009 года ВТБ, ВТБ Банк (Австрия), ВТБ Банк (Германия) и ВТБ Капитал Плс и ВТБ Лизинг имели неиспользованные налоговые убытки в сумме 24,5 миллиарда рублей (2008 год: 10,7 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), ВТБ Банка (Германия) и ВТБ Капитал Плс не истекает. В соответствии с требованиями российского Налогового кодекса налоговые убытки ВТБ могут быть использованы в течение следующих 10 лет.

На 31 декабря 2009 года общая сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, в отношении которых не признавалось отложенное налоговое обязательство, составляла 9,1 миллиарда рублей (на 31 декабря 2008 года: 11,5 миллиарда рублей).

Разница между теоретической и фактической экономией по налогу на прибыль за 2009 год и расходом по налогу на прибыль за 2008 год в основном обусловлена непризнанными отложенными налоговыми активами и расходами, не уменьшающими налогооблагаемую базу. В 2008 году изменение ставок по налогу на прибыль в Российской Федерации и доходы, признанные исключительно в налоговом учете, также привели к возникновению разницы между теоретическими и фактическими расходами по налогу на прибыль.

Ниже представлено влияние налога на прибыль по каждой статье прочего совокупного дохода за 2009 и 2008 годы:

	2009 г.			2008 г.		
	Сумма до налого- обложения	(Расход) / экономия по налогу	Сумма за вычетом налога	Сумма до налого- обложения	(Расход) / экономия по налогу	Сумма за вычетом налога
Нереализованная прибыль / (убыток) по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	4,8	(1,0)	3,8	(1,7)	0,4	(1,3)
Переоценка зданий	(1,3)	0,3	(1,0)	–	0,6	0,6
Актуарная прибыль за вычетом убытков, возникающая в результате разницы между активами и обязательствами пенсионного плана	–	–	–	(0,7)	0,2	(0,5)
Хеджирование денежных потоков	(0,5)	0,1	(0,4)	(1,1)	0,3	(0,8)
Влияние пересчета валют	0,7	–	0,7	2,2	(0,5)	1,7
Корректировка в результате переклассификации курсовых разниц в результате выбытия дочерней компании (Примечание 41)	(1,5)	0,3	(1,2)	–	–	–
Прочий совокупный доход	2,2	(0,3)	1,9	(1,3)	1,0	(0,3)

В 2008 году налоговый эффект в отношении переоценки зданий представляет собой корректировку отложенного налога на прибыль в связи со снижением с 1 января 2009 года ставки налога на прибыль с 24% до 20%.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

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.

	2009 г.	2008 г.
Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров материнского банка	(63,4)	4,8
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	7 724 555 850 335	6 720 906 862 392
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения (в российских рублях на одну акцию)	(0,00821)	0,00072

34. Дивиденды

В 2008 году Наблюдательный совет ВТБ утвердил Положение о дивидендной политике Банка ВТБ. Данный документ был разработан в рамках совершенствования политики корпоративного управления Группы ВТБ в соответствии с Кодексом корпоративного поведения, рекомендованным Федеральной службой по финансовым рынкам (ФСФР), Кодексом корпоративного поведения ВТБ, а также передовой международной и российской практикой корпоративного управления.

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 неконсолидированной отчетности.

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).

26 июня 2008 года ежегодное собрание акционеров ВТБ объявило дивиденды за 2007 год в размере 9,0 миллиардов рублей (0,00134 рубля на одну акцию). Дивиденды, объявленные ВТБ в июне 2008 года, были выплачены в августе 2008 года.

27 июня 2008 года ежегодное собрание акционеров ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» объявило дивиденды за 2007 год в размере 4,6 миллиарда рублей (3,65 рубля на одну акцию). Дивиденды были выплачены в июне и июле 2008 года. Дивиденды, выплаченные миноритарным акционерам, составили 0,6 миллиарда рублей.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

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 резерв в данной консолидированной финансовой отчетности в отношении возможных разбирательств.

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является подтверждение обязанности предоставления 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 выставлять 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 сумма задолженности по неиспользованным 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.

Непогашенные обязательства кредитного характера составляют:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Гарантии выданные	190,6	219,2
Неиспользованные кредитные линии	197,0	169,6
Импортные аккредитивы	29,9	49,5
Обязательства по предоставлению кредитов	97,4	112,1
За вычетом резерва под обесценение обязательств кредитного характера (Примечание 31)	(1,6)	(1,5)
Итого обязательства кредитного характера	513,3	548,9

Банк получал экспортные аккредитивы для их последующего выставления своим клиентам. Общая сумма полученных аккредитивов на 31 декабря 2009 года составила 89,4 миллиарда рублей (на 31 декабря 2008 года: 86,2 миллиарда рублей). Обязательства по импортным аккредитивам и гарантиям обеспечены депозитами клиентов в размере 9,4 миллиарда рублей (на 31 декабря 2008 года: 9,0 миллиардов рублей).

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). На 31 декабря 2008 года у Группы имелись гарантии, выданные связанной стороне (российской компании), в размере 27,1 миллиарда рублей (12% от всех выданных гарантий).

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

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

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

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены обязательства Группы по договорам операционной аренды (преимущественно аренды помещений) по состоянию на 31 декабря:

Остаточные договорные сроки	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
До 1 года	1,8	2,2
От 1 года до 5 лет	4,9	7,1
Более 5 лет	5,8	7,3
Итого обязательства по операционной аренде	12,5	16,6

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

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

	Отрицательная справедливая стоимость	Положительная справедливая стоимость
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 долевых ценных бумаг	–	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		
продажа	(0,1)	–
покупка	(0,2)	–
Контракты на другие базисные 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» на индексы	(0,2)	–
покупка опционов «пут» на индексы	–	0,3
продажа опционов «колл» на индексы	(0,4)	–
покупка опционов «колл» на индексы	–	0,2
Товарные свопы	(0,7)	0,8
Товарные свопционы	(0,1)	0,1
Деривативы, встроенные в структурированные инструменты		
Встроенные деривативы на валютные инструменты	–	3,9
Встроенные деривативы на ценные бумаги	(0,1)	–
Итого производные финансовые инструменты	(38,1)	27,8

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 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 2008 года:

	<i>Отрицательная справедливая стоимость</i>	<i>Положительная справедливая стоимость</i>
Валютные контракты и контракты с драгоценными металлами		
Форварды	(73,5)	43,8
Фьючерсы	–	0,1
Свопы	(9,2)	13,5
Опционы		
продажа опционов «пут»	(1,6)	–
покупка опционов «пут»	–	0,8
продажа опционов «колл»	(6,3)	–
покупка опционов «колл»	–	2,0
Контракты с ценными бумагами		
Форвардные сделки продажи долевых ценных бумаг	(2,3)	–
Опционы		
продажа опционов «колл»	(8,1)	–
Контракты на процентную ставку		
Процентные свопы в одной валюте	(2,6)	1,6
Процентные свопы в двух валютах	(11,1)	8,2
Процентные фьючерсы		
продажа	(0,1)	–
покупка	–	0,1
Контракты на другие базисные переменные		
Продажа свопов на дефолт по кредиту (CDS)	(2,7)	–
Покупка свопов на дефолт по кредиту (CDS)	(0,7)	0,1
Опционы на индексы		
покупка опционов «колл» на индексы	–	0,2
Товарные свопы	(0,1)	0,1
Производные инструменты, удерживаемые в качестве инструментов хеджирования справедливой стоимости		
Процентные свопы	(21,5)	4,4
Производные инструменты, удерживаемые в качестве инструментов хеджирования денежных потоков		
Процентные свопы	–	2,6
Деривативы, встроенные в структурированные инструменты		
Встроенные деривативы на ценные бумаги	(1,8)	–
Итого производные финансовые инструменты	(141,6)	77,5

Хеджирование денежных потоков

На 31 декабря 2009 года Группа на перспективной основе прекратила учет хеджирования денежных потоков, поскольку некоторые инструменты хеджирования были прекращены, а другие инструменты хеджирования более не отвечали критериям применения учета хеджирования.

Хеджирование справедливой стоимости

На 31 декабря 2009 года Группа на перспективной основе прекратила учет хеджирования справедливой стоимости, поскольку некоторые инструменты хеджирования были прекращены, а другие инструменты хеджирования больше не отвечали критериям учета хеджирования.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

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 «(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов 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 инструментов хеджирования в тех случаях, когда прекратилось признание хеджируемых статей, составило 11,0 миллиардов рублей; влияние прекращения признания инструментов хеджирования, которые стали неэффективными, или в тех случаях, когда действие инструментов хеджирования было прекращено, но при этом хеджируемые статьи продолжали учитываться, составило на 31 декабря 2009 года 6,5 миллиарда рублей.

Обязательства по приобретению активов. На 31 декабря 2009 года у Группы имелись открытые обязательства по приобретению драгоценных металлов на сумму 14,0 миллиардов рублей (на 31 декабря 2008 года: 8,8 миллиарда рублей). Поскольку стоимость этих контрактов зависит от справедливой стоимости драгоценных металлов на дату поставки, в отчетности не отражены прибыль или убытки по этим контрактам.

36. Сегментный анализ

До 1 января 2009 года первичным форматом для сегментной отчетности являлся анализ деятельности по географическим сегментам в соответствии с МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность». Информация по географическим сегментам представлялась исходя из географического местоположения активов, обязательств и соответствующих доходов подразделений внутри Группы. У ВТБ имелся один отраслевой сегмент, т.е. коммерческие банковские операции, поэтому в отчетности информация по отраслевым сегментам не была представлена.

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 внутрисегментного перераспределения или в них вносятся управленческие корректировки, 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 распределении 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».

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 вышеуказанная статья включается в расчет доходов по каждому сегменту при условии наличия положительного остатка для указанного сегмента.

Для целей раскрытия информации по географическим областям внеоборотные активы включают следующее: 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 2009 и 2008 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:

	<i>Корпоративный бизнес</i>	<i>Розничный бизнес</i>	<i>Инвестиционный бизнес</i>	<i>Украина</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого до исключения внутри- сегментных операций и корректи- ровок</i>	<i>Исключение внутри- сегментных операций и корректи- ровки</i>	<i>Итого</i>
За год по 31 декабря 2009 г.								
Доходы от:								
Внешних клиентов	287,5	88,4	50,3	16,6	9,9	452,7		452,7
Прочих сегментов	30,7	8,9	0,8	–	1,5	41,9	(41,9)	–
Влияние, отраженное на уровне Группы							5,9	5,9
Итого доходы	318,2	97,3	51,1	16,6	11,4	494,6	(36,0)	458,6
Доходы и расходы по сегменту								
Процентные доходы	286,8	85,9	19,1	15,1	5,7	412,6	(38,9)	373,6
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	(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)
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 от реструктуризации кредитов	(19,4)	(0,3)	–	–	–	(19,7)	–	(19,7)
Расходы за вычетом доходов 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 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	0,3	–	–	–	–	0,3	–	0,3
Создание резерва под обесценение прочих активов и обязательств кредитного характера	(1,3)	(0,1)	(0,4)	–	0,1	(1,7)	–	(1,7)
Прочие операционные доходы (расходы)	(1,5)	0,5	4,3	0,1	4,1	7,5	(1,7)	5,8
Чистые операционные доходы	(34,4)	31,7	28,8	(2,3)	4,3	28,1	(16,2)	11,9
Расходы на содержание персонала и административные расходы - из них приходящиеся на амортизационные отчисления	(33,1)	(24,5)	(12,4)	(2,7)	(4,8)	(77,5)	1,1	(76,4)
Обесценение гудвила	(2,8)	(1,9)	(0,3)	(0,4)	(0,6)	(6,0)	0,1	(5,9)
Прибыль от выбытия дочерних компаний	–	–	–	–	(3,7)	(3,7)	–	(3,7)
Прочие неоперационные расходы	1,0	–	–	–	–	1,0	–	1,0
Прочие неоперационные расходы	–	–	–	–	(1,1)	(1,1)	–	(1,1)
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

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

36. Сегментный анализ (продолжение)

	<i>Корпора- тивный бизнес</i>	<i>Розничный бизнес</i>	<i>Инвести- ционный бизнес</i>	<i>Украина</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого до исключения внутри- сегментных операций и корректи- ровок</i>	<i>Исключение внутри- сегментных операций и корректи- ровки</i>	<i>Итого</i>
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	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 2009 и 2008 годов

(в миллиардах российских рублей)

36. Сегментный анализ (продолжение)

Ниже приведена информация по отчетным сегментам Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года и за год по 31 декабря 2008 года:

	<i>Корпоративный бизнес</i>	<i>Розничный бизнес</i>	<i>Инвестиционный бизнес</i>	<i>Украина</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого до исключений внутри-сегментных операций и корректировок</i>	<i>Исключение внутри-сегментных операций и корректировки</i>	<i>Итого</i>
За год по 31 декабря 2008 г.								
Доходы от:								
Внешних клиентов	173,8	61,9	23,0	12,1	9,4	280,2		280,2
Прочих сегментов	22,2	2,1	0,2	–	0,9	25,4	(25,4)	–
Влияние, отраженное на уровне Группы							9,5	9,5
Итого доходы	196,0	64,0	23,2	12,1	10,3	305,6	(15,9)	289,7
Доходы и расходы по сегменту								
Процентные доходы	178,4	55,5	20,1	9,8	5,1	268,9	(23,7)	245,2
Процентные расходы	(103,8)	(25,0)	(17,7)	(5,8)	(3,0)	(155,3)	23,7	(131,6)
Чистые процентные доходы	74,6	30,5	2,4	4,0	2,1	113,6	–	113,6
Создание резерва под обесценение	(43,1)	(10,3)	(2,8)	(4,8)	(2,2)	(63,2)	–	(63,2)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	31,5	20,2	(0,4)	(0,8)	(0,1)	50,4	–	50,4
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими финансовыми инструментами	2,9	(0,7)	(23,9)	–	–	(21,7)	24,1	2,4
Доходы за вычетом расходов от прекращения обязательства	–	–	–	–	–	–	9,5	9,5
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой	(67,2)	2,8	(1,3)	0,6	0,4	(64,7)	–	(64,7)
Доходы за вычетом расходов от переоценки валютных статей	65,9	0,2	0,2	0,8	(0,1)	67,0	–	67,0
Чистые комиссионные доходы	10,1	3,7	0,9	0,8	0,4	15,9	0,4	16,3
Доля в прибыли ассоциированных компаний	0,2	–	–	–	–	0,2	–	0,2
Создание резерва под обесценение прочих активов и обязательств кредитного характера	(1,3)	–	–	(0,1)	(0,1)	(1,5)	–	(1,5)
Прочие операционные доходы (расходы)	2,8	0,1	1,9	–	4,0	8,8	(1,2)	7,6
Чистые операционные доходы	44,9	26,3	(22,6)	1,3	4,5	54,4	32,8	87,2
Расходы на содержание персонала и административные расходы	(32,4)	(20,6)	(7,9)	(3,3)	(4,1)	(68,3)	0,8	(67,5)
- из них приходящиеся на амортизационные отчисления	(2,8)	(1,2)	(0,2)	(0,3)	(0,4)	(4,9)	0,1	(4,8)
Обесценение гудвила	–	–	–	(0,2)	–	(0,2)	–	(0,2)
Прочие неоперационные расходы	–	(0,2)	(0,1)	–	(1,1)	(1,4)	–	(1,4)
Финансовый результат сегмента: (Убыток) / прибыль до налогообложения	12,5	5,5	(30,6)	(2,2)	(0,7)	(15,5)	33,6	18,1
Расходы по налогу на прибыль								(13,5)
Чистая прибыль								4,6
Капитальные затраты	12,5	4,2	1,0	1,2	0,6	19,5	(0,6)	18,9

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

36. Сегментный анализ (продолжение)

	Корпоративный бизнес	Розничный бизнес	Инвестиционный бизнес	Украина	Прочее	Итого до	Исключение	Итого
						исключений	внутри-	
						внутри-	внутри-	
						операций и	операций и	
						корректи-	корректи-	
						ровок	ровки	
На 31 декабря 2008 г.:								
Денежные средства и краткосрочные активы	351,0	95,8	3,4	8,2	11,6	470,0	(53,9)	416,1
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	5,9	0,6	0,2	–	0,9	7,6	–	7,6
Средства в банках	344,9	36,2	97,5	–	12,6	491,2	(183,2)	308,0
Кредиты и авансы клиентам	1 964,3	433,2	111,0	91,0	72,9	2 672,4	(116,8)	2 555,6
Прочие финансовые инструменты	107,3	17,6	111,5	0,4	3,8	240,6	19,3	259,9
Инвестиции в ассоциированные компании	4,5	–	–	–	–	4,5	–	4,5
Прочие статьи активов	100,3	14,8	31,0	3,8	9,1	159,0	(13,3)	145,7
Активы сегментов	2 878,2	598,2	354,6	103,4	110,9	4 045,3	(347,9)	3 697,4
Средства банков	399,8	29,4	127,9	73,5	54,2	684,8	(296,1)	388,7
Средства клиентов	690,1	352,4	13,3	19,3	32,2	1 107,3	(5,4)	1 101,9
Прочие заемные средства	655,9	99,0	90,0	0,1	3,7	848,7	–	848,7
Выпущенные долговые ценные бумаги	523,3	37,5	27,0	–	0,3	588,1	(28,0)	560,1
Субординированная задолженность	233,2	17,9	17,6	2,4	1,3	272,4	(46,1)	226,3
Прочие статьи обязательств	135,6	5,0	34,0	0,4	3,8	178,8	0,8	179,6
Обязательства сегментов	2 637,9	541,2	309,8	95,7	95,5	3 680,1	(374,8)	3 305,3

Для целей выше приведенного 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 выше приведенного раскрытия информации по сегментам понятие «Прочие финансовые инструменты» включает в себя: финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и 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 внутрисегментных операций и корректировки» по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими финансовыми инструментами» выше приведенной таблицы включает корректировку в сумме (24,3) миллиарда рублей (2008 г.: 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 не являются существенными.

Информация по географическим областям основана на географическом местоположении активов, обязательств и соответствующих доходов подразделений внутри Группы. Ниже приведена информация по географическим областям Группы за годы по 31 декабря 2009 и 2008 годов:

	2009 г.			2008 г.		
	Россия	Прочее	Итого	Россия	Прочее	Итого
Доходы от внешних клиентов за завершившийся год	369,5	71,9	441,4	244,9	46,6	291,5
Внеоборотные активы на конец периода	155,4	16,1	171,5	64,5	16,4	80,9

37. Управление финансовыми рисками

Группа подвергается финансовым рискам, включая кредитный риск 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

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

рисками и подразделение, ответственное за управление риском. В небанковских 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 банками в составе Группы.

Кроме этого, для целей координации текущей деятельности по управлению рисками на уровне Группы, а также в компаниях Группы (включая ОАО Банк ВТБ, его дочерние банки и упомянутые выше небанковские дочерние компании) образован ряд специальных 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 коллегиального общекорпоративного координационного органа УКГ, на основании предоставленных ему полномочий, принимает решения в отношении политики и процедур Группы по управлению рисками, в частности, он утверждает стандарты и подходы 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 участниками 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.

Перед КУР поставлены следующие задачи:

- Наблюдение за функционированием систем управления рисками в дочерних банках ВТБ;
- Разработка и внедрение индивидуальных планов в области совершенствования систем управления рисками в некоторых дочерних компаниях (в особенности, в 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 регулярной отчетностью по управлению рисками в Группе ВТБ;
- Подготовка и обсуждение проектов базовых документов, формализующих процессы контроля над консолидированным риском, в том числе положений, регламентирующих управление рисками и контроль над ними в Группе ВТБ, и положений, регламентирующих установление и использование консолидированных лимитов.

Кроме этого, в области управления балансовыми рисками (которые учитываются в рамках системы управления активами и пассивами 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.

Кредитный комитет Группы был образован в конце 2008 года в рамках процесса поэтапного внедрения системы управления консолидированным кредитным риском и начал функционировать с 1-го квартала 2009 года.

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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 2009 году в Группе ВТБ были подготовлены и утверждены УКГ Концепция и система консолидированного управления рисками, а также полностью внедрена процедура расчета экономического капитала Группы (капитала, подверженного риску).

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 4, описывают порядок оценки категорий финансовых инструментов, а также порядок признания доходов и расходов, включая прибыли и убытки от переоценки по справедливой стоимости.

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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 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:

	Предна- значенные для торговли	Отнесенные к категории переоцени- ваемых по справедливой стоимости		Удержи- ваемые до погаше- ния	Кредиты и дебитор- ская задолжен- ность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязатель- ства, оцениваемые по амортизиро- ванной стоимости	Итого
		через прибыль или убыток						
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

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 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 2008 года:

	Предназ- начен- ные для торго- вли	Отнесенные к категории переоцени- ваемых по справедли- вой стоимости через прибыль или убыток	Удержи- ваемые до погаше- ния	Кредиты и дебитор- ская задолжен- ность	Имеющи- еся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязатель- ства, оцениваемые по амортизиро- ванной стоимости	Производ- ные инстру- менты, отнесенные к категории инструмен- тов хеджирова- ния денежных потоков	Итого
Финансовые активы								
Денежные средства и краткосрочные активы	–	–	–	416,1	–	–	–	416,1
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	–	–	–	7,6	–	–	–	7,6
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	142,6	28,2	–	–	–	–	–	170,8
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	3,7	4,0	18,4	13,4	5,0	–	–	44,5
Средства в банках	–	–	–	308,0	–	–	–	308,0
Кредиты и авансы клиентам	–	–	–	2 555,6	–	–	–	2 555,6
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	–	23,9	–	–	23,9
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	–	20,7	–	–	–	–	20,7
Прочие активы	–	–	–	14,1	–	–	7,0	21,1
Итого финансовые активы	146,3	32,2	39,1	3 314,8	28,9	–	7,0	3 568,3
Финансовые обязательства								
Средства банков	–	–	–	–	–	388,7	–	388,7
Средства клиентов	–	–	–	–	–	1 101,9	–	1 101,9
Прочие заемные средства	–	–	–	–	–	848,7	–	848,7
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	–	–	560,1	–	560,1
Субординированная задолженность	–	–	–	–	–	202,7	–	202,7
Прочие обязательства	120,1	–	–	–	–	26,8	21,5	168,4
Итого финансовые обязательства	120,1	–	–	–	–	3 128,9	21,5	3 270,5

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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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 ВТБ.

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 ВТБ. 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, касающимися организации и функционирования процедур кредитования и управления кредитными рисками применительно к дочерним банкам и Группе в целом.

Управление консолидированным кредитным риском охватывает самые основные типы активов и забалансовых операций компаний Группы, несущих кредитный риск и требующих контроля за их концентрацией по Группе в целом. 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 обычным контрагентам / группам взаимосвязанных контрагентов, странам, отраслям экономики) и лимитов кредитного риска по отдельным контрагентам (крупные операции Группы);
- разработка единых принципов формализованной оценки заемщиков (рейтинговые системы для крупных корпоративных клиентов и кредитных институтов, скоринговые системы – для розничных клиентов);
- оценка размера экономического капитала (капитала, подверженного риску), необходимого для покрытия кредитных рисков;
- подготовка консолидированной отчетности по кредитным рискам.

В документе «Основные принципы и положения кредитной политики Группы ВТБ» (пересмотренном в 2009 году) содержатся основные подходы и стандарты управления рисками и организации кредитных процессов в Группе. Данные принципы обязательны для выполнения каждым 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 банков 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 инфраструктуру управления кредитным риском, а также сформировать кредитную политику и процедуры в соответствии со стандартами Группы ВТБ.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитная политика принимается каждым банком Группы и регулярно анализируется на предмет необходимости изменений, обычно раз в 1-2 года. 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) 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;
- Кредитный комитет Группы ВТБ при УКГ (ККГ);
- КУР.

ККГ является постоянно действующим коллегиальным рабочим органом УКГ. ККГ возглавляет руководитель Департамента рисков ВТБ, а в состав комитета входят представители функциональных подразделений ВТБ (по рискам, юридическим вопросам, банковскому обслуживанию корпоративных клиентов, инвестиционно-банковской деятельности и др.) и отдельных дочерних организаций. 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.

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

Непосредственно за координацию функций в рамках управления кредитными рисками, связанными с розничным кредитованием, в рамках Группы отвечает Департамент анализа рисков ВТБ 24. В его задачи, помимо прочего, входят следующие:

- 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 портфелей по Группе и управления ими.

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

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Ниже в таблице представлена информация о максимальном размере кредитного риска:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Балансовые риски		
Денежные средства и краткосрочные активы (за исключением наличных денежных средств)	206,5	362,4
Долговые ценные бумаги	337,7	125,1
Финансовые активы, предназначенные для торговли	205,8	27,2
долговые ценные бумаги российских банков и компаний	175,7	14,6
долговые ценные бумаги иностранных банков и компаний	25,1	6,9
долговые ценные бумаги российских государственных и муниципальных органов власти	4,0	5,1
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	1,0	0,6
Финансовые активы, отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18,4	20,7
долговые ценные бумаги российских банков и компаний	8,2	11,0
долговые ценные бумаги иностранных банков и компаний	7,5	8,0
долговые ценные бумаги российских государственных и муниципальных органов власти	–	0,1
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	2,7	1,6
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа – предназначенные для торговли	60,1	3,7
долговые ценные бумаги российских банков и компаний	59,6	3,7
долговые ценные бумаги российских государственных и муниципальных органов власти	0,5	–
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа – отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0,4	4,0
долговые ценные бумаги российских банков и компаний	0,4	2,1
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	–	1,9
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа – имеющиеся в наличии для продажи	0,3	5,0
долговые ценные бумаги иностранных банков и компаний	–	4,6
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	0,3	0,4
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа – классифицированные в состав средств в банках	–	10,3
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа – классифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	14,2	3,1
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа – классифицированные в состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	21,2	18,4

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5,6	12,0
долговые ценные бумаги российских банков и компаний	0,3	0,8
долговые ценные бумаги иностранных банков и компаний	4,2	9,5
долговые ценные бумаги российских государственных и муниципальных органов власти	–	0,6
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	1,1	1,1
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	11,7	20,7
долговые ценные бумаги российских банков и компаний	11,0	17,7
долговые ценные бумаги иностранных банков и компаний	0,4	2,8
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	0,3	0,2
Средства в банках	345,6	308,0
Россия	69,4	97,1
ОЭСР	269,2	204,4
Прочие	7,0	6,5
Кредиты и авансы клиентам	2 309,9	2 555,6
Кредиты юридическим лицам	1 904,3	2 183,0
Финансовая аренда	93,6	112,5
Финансирование текущей деятельности	1 186,9	1 418,4
Договоры обратного «репо»	23,7	57,9
Проектное финансирование и прочее	600,1	594,2
Кредиты физическим лицам	405,6	372,6
Ипотечные кредиты	176,3	189,6
Кредиты на покупку автомобиля	42,7	38,2
Договоры обратного «репо»	25,2	0,6
Потребительские кредиты и прочее	161,4	144,2
Прочие активы	7,7	21,1
Итого балансовые риски	3 207,4	3 372,2
Внебалансовые риски		
Гарантии выданные	190,5	218,2
Неиспользованные кредитные линии	197,0	169,1
Импортные аккредитивы	28,4	49,5
Обязательства по предоставлению кредитов	97,4	112,1
Риск по кредитным свопам		
- продажа свопов на дефолт по кредиту (CDS)	35,1	13,3
- покупка свопов на дефолт по кредиту (CDS)	4,6	23,1
Итого внебалансовые риски	553,0	585,3
Итого максимальный размер кредитного риска	3 760,4	3 957,5

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 2009 и 2008 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 2009 года, представлен в таблице ниже:

	<i>Необесцененные</i>	
	<i>Оцененные на индивидуальной основе</i>	<i>Оцененные на коллективной основе</i>
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

Анализ кредитного качества средств в банках (до вычета резерва), которые не являются ни просроченными, ни обесцененными на 31 декабря 2008 года, представлен в таблице ниже:

	<i>Необесцененные</i>	
	<i>Оцененные на индивидуальной основе</i>	<i>Оцененные на коллективной основе</i>
Россия	92,2	5,5
ОЭСР	117,0	87,5
Прочие страны	4,4	2,1
Итого средства в банках (до вычета резерва), которые не являются ни просроченными, ни обесцененными	213,6	95,1

Не обесцененные средства в банках, оцениваемые на индивидуальной основе, впоследствии включаются 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 взвешенную долю резерва под обесценение в общей сумме кредитного портфеля по данному пулу кредитов, обладающих аналогичными характеристиками кредитного риска, или взвешенную долю резерва под обесценение в общей сумме кредитов, оцениваемых на индивидуальной основе.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 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, оцененных на индивидуальной основе, по состоянию 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
	Благо- получные	Требу- ющие контроля	Суб- стандарт- ные	Сомни- тельные	Убыточ- ные	
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

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

	Требу- ющие контроля			Суб- стандарт- ные		Итого
	Благо- получные	Сомни- тельные	Убыточ- ные	Сомни- тельные	Убыточ- ные	
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

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 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, оцененных на индивидуальной основе, по состоянию 31 декабря 2008 года. Для кредитов, оцененных на индивидуальной основе и не отнесенных к категории обесцененных, резерв впоследствии создавался на коллективной основе.

	Необесцененные			Обесцененные		Итого
	Благо- получные	Требую- щие контроля	Суб- стандарт- ные	Сомни- тельные	Убыточ- ные	
Кредиты юридическим лицам	1 533,7	243,0	138,4	25,2	47,9	1 988,2
Финансовая аренда	70,0	2,6	2,0	0,5	0,9	76,0
Финансирование текущей деятельности	902,2	227,6	89,2	17,3	36,4	1 272,7
Договоры обратного «репо»	50,3	–	–	–	–	50,3
Проектное финансирование и прочее	511,2	12,8	47,2	7,4	10,6	589,2
Кредиты физическим лицам	4,3	0,7	0,5	1,1	0,8	7,4
Ипотечные кредиты	1,7	0,1	0,5	0,7	–	3,0
Кредиты на покупку автомобиля	–	–	–	–	0,1	0,1
Потребительские кредиты и прочее	2,6	0,6	–	0,4	0,7	4,3
Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на индивидуальной основе	1 538,0	243,7	138,9	26,3	48,7	1 995,6

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам, оцененных на коллективной основе, по состоянию 31 декабря 2008 года.

	Требую- щие контроля			Сомни- тельные	Убыточ- ные	Итого
	Благо- получные	Суб- стандарт- ные	Сомни- тельные			
Кредиты юридическим лицам	215,1	51,2	3,8	3,0	1,9	275,0
Финансовая аренда	35,3	1,8	1,0	–	–	38,1
Финансирование текущей деятельности	157,7	43,0	2,0	1,8	1,7	206,2
Договоры обратного «репо»	7,7	–	–	–	–	7,7
Проектное финансирование и прочее	14,4	6,4	0,8	1,2	0,2	23,0
Кредиты физическим лицам	192,8	51,5	130,5	0,8	4,1	379,7
Ипотечные кредиты	186,3	0,3	0,5	0,5	–	187,6
Кредиты на покупку автомобиля	3,3	36,6	0,1	–	0,5	40,5
Договоры обратного «репо»	0,6	–	–	–	–	0,6
Потребительские кредиты и прочее	2,6	14,6	129,9	0,3	3,6	151,0
Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на коллективной основе	407,9	102,7	134,3	3,8	6,0	654,7

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 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, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, по отраслям по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов.

	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>	<i>На 31 декабря 2008 г.</i>
Строительство	56,0	12,7
Торговля и коммерция	46,5	19,4
Нефтегазовая отрасль	45,9	0,3
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	27,0	16,6
Промышленное производство	21,6	7,5
Транспорт	16,0	1,9
Химическая промышленность	10,2	3,4
Финансы	9,5	1,0
Физические лица	9,0	1,9
Металлургия	8,3	1,9
Угольная промышленность	1,6	0,9
Телекоммуникации и средства массовой информации	1,4	0,8
Энергетика	1,2	0,7
Прочие	9,0	6,0
Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные	263,2	75,0

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

	<i>От 1 до 30 дней</i>	<i>От 31 до 60 дней</i>	<i>От 61 до 90 дней</i>	<i>От 91 до 180 дней</i>	<i>От 181 дня до 1 года</i>	<i>Свыше 1 года</i>	<i>Итого</i>
Кредиты юридическим лицам	12,6	8,6	1,8	7,2	24,5	0,6	55,3
Финансовая аренда	–	4,2	0,9	3,8	20,8	–	29,7
Финансирование текущей деятельности	11,7	2,4	0,8	3,3	3,3	0,4	21,9
Проектное финансирование и прочее	0,9	2,0	0,1	0,1	0,4	0,2	3,7
Кредиты физическим лицам	10,0	1,2	0,6	–	0,1	–	11,9
Ипотечные кредиты	4,3	1,1	0,6	–	0,1	–	6,1
Кредиты на покупку автомобиля	1,0	–	–	–	–	–	1,0
Потребительские кредиты и прочее	4,7	0,1	–	–	–	–	4,8
Итого просроченные, но не обесцененные кредиты и авансы клиентам	22,6	9,8	2,4	7,2	24,6	0,6	67,2

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ просроченных, но не обесцененных кредитов и авансов клиентам по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, по классам на 31 декабря 2008 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	28,5	0,9	3,3	3,5	1,3	6,0	43,5
Финансовая аренда	26,2	0,2	2,5	0,9	1,0	0,4	31,2
Финансирование текущей деятельности	2,3	0,7	0,8	2,6	0,3	4,3	11,0
Проектное финансирование и прочее	–	–	–	–	–	1,3	1,3
Кредиты физическим лицам	13,1	3,5	2,8	2,4	2,5	3,8	28,1
Ипотечные кредиты	6,2	1,4	1,3	0,6	0,4	1,1	11,0
Кредиты на покупку автомобиля	1,3	0,3	0,2	0,2	0,2	0,4	2,6
Потребительские кредиты и прочее	5,6	1,8	1,3	1,6	1,9	2,3	14,5
Итого просроченные, но не обесцененные кредиты и авансы клиентам	41,6	4,4	6,1	5,9	3,8	9,8	71,6

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

	На 31 декабря 2009 г.			На 31 декабря 2008 г.		
	До вычета резерва	Резерв	После резерва	До вычета резерва	Резерв	После резерва
Кредиты юридическим лицам	283,7	(19,2)	264,5	14,8	(5,4)	9,4
Финансовая аренда	0,4	(0,1)	0,3	–	–	–
Финансирование текущей деятельности	234,1	(16,0)	218,1	9,5	(3,3)	6,2
Проектное финансирование и прочее	49,2	(3,1)	46,1	5,3	(2,1)	3,2
Кредиты физическим лицам	16,8	(4,9)	11,9	1,5	(0,3)	1,2
Ипотечные кредиты	8,0	(2,4)	5,6	1,5	(0,3)	1,2
Кредиты на покупку автомобиля	1,4	(0,2)	1,2	–	–	–
Потребительские кредиты и прочее	7,4	(2,3)	5,1	–	–	–
Итого переоформленные кредиты и авансы клиентам	300,5	(24,1)	276,4	16,3	(5,7)	10,6

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, принимаемого Группой, зависят от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости 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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск (продолжение)

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

Обеспечение, как правило, принимается с целью снижения риска по приемлемому кредитному предложению, а не для использования в качестве единственного основания для утверждения кредита. В случае утверждения 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.

Обращение взыскания на обеспечение путем его изъятия

В 2009 году в соответствии с дополнительными соглашениями со своими заемщиками Группа получила активы путем обращения взыскания на обеспечение, переданное Группе в обмен на освобождение от обязательств этих заемщиков перед Группой. Ниже представлена информация о таких активах:

Характер активов	Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года
Инвестиционная недвижимость	54,5
Инвестиции в ассоциированные компании	5,9
Прочие активы	0,4
Итого активы, полученные путем обращения взыскания на обеспечение	60,8

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 по состоянию на 31 декабря 2009 года.

Сумма обеспечения, полученного в собственность Группой в 2008 году, была незначительной.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация риска по географическому признаку

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 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	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 и гудвил	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
Отложенные налоговые обязательства	–	–	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

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 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 2008 года:

	<i>Россия</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	349,6	57,0	9,5	416,1
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	2,7	0,6	4,3	7,6
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	89,3	74,9	6,6	170,8
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	37,5	6,6	0,4	44,5
Средства в банках	97,1	204,4	6,5	308,0
Кредиты и авансы клиентам	1 910,8	25,0	619,8	2 555,6
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10,1	10,2	3,6	23,9
Инвестиции в ассоциированные компании	3,8	–	0,7	4,5
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	17,6	3,0	0,1	20,7
Основные средства	49,0	4,3	7,5	60,8
Инвестиционная недвижимость	4,3	–	–	4,3
Нематериальные активы и гудвил	10,4	0,6	0,3	11,3
Отложенный налоговый актив	4,9	3,7	0,7	9,3
Прочие активы	37,9	14,0	8,1	60,0
Итого активы	2 625,0	404,3	668,1	3 697,4
Обязательства				
Средства банков	194,0	166,4	28,3	388,7
Средства клиентов	956,2	31,5	114,2	1 101,9
Прочие заемные средства	702,3	131,5	14,9	848,7
Выпущенные долговые ценные бумаги	217,0	341,6	1,5	560,1
Отложенные налоговые обязательства	4,9	–	0,6	5,5
Прочие обязательства	29,1	139,0	6,0	174,1
Субординированная задолженность	198,8	27,5	–	226,3
Итого обязательства	2 302,3	837,5	165,5	3 305,3
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	322,7	(433,2)	502,6	392,1
Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам – обязательства кредитного характера	481,6	16,8	50,5	548,9

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 и курсы ценных бумаг. 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 Департамент рисков 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 участием процентных деривативов в рамках лимитов и параметров, установленных КУАП.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 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.

	<i>До востребования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>От 3 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Активы								
Корреспондентские счета в банках	73,9	–	–	–	–	–	–	73,9
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	233,6	229,0	154,2	395,8	356,0	254,8	293,0	1 916,4
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	209,8	564,6	646,5	379,0	540,6	3 875,6
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 «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)	(35,8)	66,6	127,1	189,3	286,3	80,9

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 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 2008 года. В таблице представлены монетарные активы и обязательства, сгруппированные по установленной договором дате пересмотра процентных ставок.

	<i>До возвращения и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>От 3 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Активы								
Корреспондентские счета в банках	179,9	–	–	–	–	–	–	179,9
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	110,2	283,1	152,2	474,6	422,5	189,8	218,1	1 850,5
Кредиты и авансы физическим лицам	5,3	11,9	12,5	26,3	99,5	73,7	136,0	365,2
Средства в банках	248,5	54,0	12,9	1,8	1,6	0,7	0,7	320,2
Договоры обратного «репо»	25,3	–	–	32,0	–	–	–	57,3
Инструменты с фиксированным доходом (ликвидные активы)	1,7	17,4	10,7	13,2	39,8	37,1	11,3	131,2
Инструменты с фиксированным доходом (неликвидные или удерживаемые до погашения финансовые активы)	6,5	8,3	3,0	49,3	12,1	12,0	14,8	106,0
Валютные свопы	734,4	106,6	94,5	42,5	13,7	2,9	–	994,6
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	84,4	182,9	35,8	46,5	102,0	12,0	4,6	468,2
Прочие процентные активы	1,9	3,8	4,9	9,7	35,5	26,4	27,9	110,1
Итого активы	1 398,1	668,0	326,5	695,9	726,7	354,6	413,4	4 583,2
Обязательства								
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	99,8	–	–	–	–	–	–	99,8
Текущие / расчетные счета	291,1	–	–	–	–	–	–	291,1
Срочные депозиты юридических лиц и государственных органов власти	152,7	142,7	62,4	99,8	12,8	0,4	1,2	472,0
Срочные депозиты физических лиц	34,2	19,5	32,3	66,2	145,4	4,3	0,1	302,0
Средства банков	145,0	323,2	388,1	67,4	27,8	4,7	201,0	1 157,2
Договоры «репо»	17,6	0,5	–	–	–	1,8	–	19,9
Выпущенные векселя	8,2	31,4	15,2	40,8	48,0	0,3	0,0	143,9
Выпущенные облигации	44,1	106,7	59,9	62,4	118,0	113,0	26,3	530,4
Валютные свопы	765,6	95,4	104,9	46,0	13,2	7,4	–	1 032,5
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	43,0	122,3	2,6	35,4	92,7	54,0	106,8	456,8
Прочие процентные обязательства	0,7	1,0	1,9	3,2	9,3	5,8	2,9	24,8
Итого обязательства	1 602,0	842,7	667,3	421,2	467,2	191,7	338,3	4 530,4
Чистый разрыв по сроку до изменения процентной ставки	(203,9)	(174,7)	(340,8)	274,7	259,5	162,9	75,1	52,8

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 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 2009 года.

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение процентной ставки в базисных пунктах</i>	<i>Влияние на чистый процентный доход</i>	<i>Уменьшение процентной ставки в базисных пунктах</i>	<i>Влияние на чистый процентный доход</i>
Российский рубль	300	(11,0)	(200)	7,3
Доллар США	100	1,0	(25)	(0,2)
Евро	100	0,9	(25)	(0,2)
Фунт стерлингов	100	0,1	(25)	–
Прочие	100	(0,1)	(25)	–
Итого		(9,1)		6,9

Ниже представлен анализ влияния изменения процентных ставок на чистые процентные доходы по состоянию на 31 декабря 2008 года.

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение процентной ставки в базисных пунктах</i>	<i>Влияние на чистый процентный доход</i>	<i>Уменьшение процентной ставки в базисных пунктах</i>	<i>Влияние на чистый процентный доход</i>
Российский рубль	300	(3,5)	(300)	3,5
Доллар США	100	(0,3)	(100)	0,3
Евро	50	0,2	(50)	(0,2)
Фунт стерлингов	70	–	(70)	–
Прочие	50	(0,4)	(50)	0,4
Итого		(4,0)		4,0

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. По мнению руководства, основанному на исторических показателях и информации о конкурентной среде, реальная чувствительность данных статей к колебаниям процентных ставок на финансовом рынке, является низкой. 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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск и анализ VaR (продолжение)

Департамент рисков 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 ежедневно сотрудниками «мидл офиса», которые не зависят от Казначейства и ДР.

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 уровне доверия. 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 факта, 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 10 дней также предполагает возможность ликвидации или хеджирования всех позиций в течение 10 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 дней.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск и анализ VaR (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 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 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Доллар США	(6,6)	(20,7)
Евро	(13,6)	17,1
Фунт стерлингов	(1,1)	(2,7)
Швейцарский франк	(0,2)	(0,7)
Японская йена	(0,9)	0,1
Украинская гривна	16,0	8,1
Армянский драм	1,6	1,9
Грузинский лари	1,8	1,4
Белорусский рубль	0,9	1,1
Австралийский доллар	0,8	0,2
Азербайджанский манат	0,8	–
Казахский тенге	0,3	–
Ангольская кванза	0,2	0,2
Сингапурский доллар	0,2	–
Тройская унция золота	0,2	–
Прочие	0,1	0,1
Итого	0,5	6,1

Ниже представлен показатель VaR Группы по валютным позициям на 31 декабря 2009 и 2008 годов.

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Открытая валютная позиция	0,5	6,1
VaR	3,4	1,6

Приведенные выше показатели VaR получены с учетом всех валют, размер риска по которым составляет более 30,2 миллиона рублей.

Ценовой риск

Портфель ценных бумаг Группы подвержен ценовому 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 рыночного 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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ценовой риск (продолжение)

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

Расчет VaR осуществляется на основании следующих параметров:

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

В связи с ограниченным уровнем ликвидности российского рынка корпоративных инструментов с фиксированной доходностью (специфика развивающихся рынков), отбор исторических данных о котировках был основан на применении описанного ниже 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 течение которого котировки отсутствуют, не превышает 10 последовательных дней, а выпуск финансового инструмента произошел ранее начала отчетного года.

Оценка VaR для менее ликвидных ценных бумаг, не обладающих вышеупомянутыми характеристиками, осуществляется на основании исторических данных об аналогичных (проху) инструментах. Аналогичные 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 аналогичного инструмента, должны совпадать со страной выпуска и отраслью деятельности эмитента исходной ценной бумаги. Кроме того, кредитные рейтинги аналогичного инструмента и исходной ценной бумаги должны быть приблизительно одинаковы;
- Аналогичный инструмент и исходная ценная бумага должны быть номинированы в одной и той же валюте;
- Дюрация аналогичного инструмента и исходной ценной бумаги должны быть сопоставимы.

Приблизительно половина ценных бумаг в общем объеме портфеля замещены аналогичными инструментами для целей оценки VaR.

Начиная с 2009 года для целей оценки VaR ВТБ использует горизонт моделирования, равный 10 дням.

10-дневный показатель VaR за 2008 год составил 38,0 миллиардов рублей, что вдвое превышает показатель VaR за 2008 год, рассчитанный с учетом горизонта моделирования продолжительностью в 1 день.

10-дневный показатель VaR Группы за 2009 год без учета диверсификации составил 28,6 миллиарда рублей (около 13% от справедливой стоимости портфеля Группы).

Для целей управления рыночным риском финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, которые согласно консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО в третьем и четвертом кварталах 2008 года были переклассифицированы в состав кредитов и авансов клиентам, включены в базу для расчета показателя VaR. По состоянию на 31 декабря 2009 года балансовая стоимость указанных финансовых активов составляла 24,6 миллиарда рублей.

Для целей управления рыночным риском отдельные просроченные финансовые активы, предназначенные для торговли, которые согласно консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО в третьем квартале 2008 года были переклассифицированы в состав кредитов и авансов клиентам, не вошли в состав базы для расчета показателя VaR. По состоянию на 31 декабря 2009 года балансовая стоимость указанных финансовых активов составляла 1,5 миллиарда рублей.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ценовой риск (продолжение)

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	На 31 декабря 2009 г. VaR, 10 дней, 99%	На 31 декабря 2008 г. VaR, 10 дней, 99%	На 31 декабря 2008 г. VaR, 1 день, 99%
Долговые ценные бумаги	16,1	9,3	7,1
Долевые ценные бумаги	11,4	21,8	9,6
Кредитные свопы на дефолт по кредиту (CDS)	0,4	5,7	1,8
Итого	27,9	36,8	18,5

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	На 31 декабря 2009 г. VaR, 10 дней, 99%	На 31 декабря 2008 г. VaR, 10 дней, 99%	На 31 декабря 2008 г. VaR, 1 день, 99%
Долевые ценные бумаги	0,5	0,7	0,2
Долговые ценные бумаги	0,2	0,6	0,3
Итого	0,7	1,3	0,5

Для целей управления риском расчет используемого показателя VaR происходит с учетом диверсификации портфеля. Используемый способ расчета VaR основан на полной переоценке портфеля по методу исторического моделирования с учетом всех параметров и аналогичных инструментов, используемых в процессе расчета VaR без учета диверсификации.

Для целей управления рыночным риском финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, которые согласно консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО в третьем и четвертом кварталах 2008 года были переклассифицированы в состав кредитов и авансов клиентам, включены в базу для расчета показателя VaR. По состоянию на 31 декабря 2009 года балансовая стоимость указанных финансовых активов составляла 24,6 миллиарда рублей. Для целей управления рыночным риском отдельные просроченные финансовые активы, предназначенные для торговли, которые согласно консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО в третьем квартале 2008 года были переклассифицированы в состав кредитов и авансов клиентам, не вошли в состав базы для расчета показателя VaR. По состоянию на 31 декабря 2009 года балансовая стоимость указанных финансовых активов составляла 1,5 миллиарда рублей.

В связи с ограниченным уровнем ликвидности российского рынка корпоративных инструментов с фиксированной доходностью недостатки в модели расчета с учетом диверсификации связаны, в основном, с неопределенностью в выборе аналогичных инструментов, ограниченностью серий исторических данных (за 1 год), а также недостаточным уровнем разработки методики бэк-тестирования для неликвидных рынков. Согласно оценкам руководства использование модели расчета с учетом диверсификации снижает оценку VaR в 5 раз. Столь существенное влияние диверсификации вызвано короткой позицией по акциям и производным инструментам на акции.

В 2010 году ДР планирует внедрить методику оценки VaR и методику бэк-тестирования, а также информационную систему управления рисками, использующую VaR в качестве показателя уровня рисков и применяющую модель, основанную на полной переоценке портфеля.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ чувствительности

Анализ чувствительности неликвидных инструментов и ценных бумаг, не имеющих рыночных котировок, проводился в отношении следующих 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 неликвидных инструментов.

Анализ чувствительности процентных ставок Группы проводится в отношении активов и обязательств, чувствительных к риску изменения процентных ставок, включая займы и депозиты (как юридических, так и физических лиц), облигации, векселя, договорные обязательства и др. со сроком погашения до 1 года. В состав портфеля неликвидных процентных инструментов входят только облигации и векселя со сроком погашения более 1 года.

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

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение процентной ставки в базисных пунктах</i>	<i>Чувствитель- ность прибыли до налогообложения</i>	<i>Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения</i>
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)

<i>Валюта</i>	<i>Уменьшение процентной ставки в базисных пунктах</i>	<i>Чувствитель- ность прибыли до налогообложения</i>	<i>Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения</i>
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)

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ чувствительности (продолжение)

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

<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	Индекс FTSE	19,4%	–	–	–
Россия	Российский рубль	Индекс РТС	44,6%	0,4	–	5,2
США	Доллар США	Индекс DJ	24,0%	–	–	1,1
				0,4	–	6,3

<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	Индекс FTSE	(19,4%)	–	–	–
Россия	Российский рубль	Индекс РТС	(44,6%)	(0,4)	–	(5,2)
США	Доллар США	Индекс DJ	(24,0%)	–	–	(1,1)
				(0,4)	–	(6,3)

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 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 2008 года:

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение процентной ставки в базисных пунктах</i>	<i>Чувствитель- ность прибыли до налогообложения</i>	<i>Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения</i>
Армянский драм	2 500	–	–
Белорусский рубль	1 000	–	–
Швейцарский франк	500	–	–
Евро	500	–	–
Российский рубль	1 094	(1,7)	(1,4)
Сингапурский доллар	143	–	–
Украинская гривна	3 238	–	–
Доллар США	736	(0,5)	(0,5)
Итого		(2,2)	(1,9)

<i>Валюта</i>	<i>Уменьшение процентной ставки в базисных пунктах</i>	<i>Чувствитель- ность прибыли до налогообложения</i>	<i>Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения</i>
Армянский драм	2 500	–	–
Белорусский рубль	1 000	–	–
Швейцарский франк	500	–	–
Евро	500	–	–
Российский рубль	1 094	0,6	0,6
Сингапурский доллар	143	–	–
Украинская гривна	3 238	–	–
Доллар США	736	0,3	0,5
Итого		0,9	1,1

Ниже представлен анализ чувствительности рыночной стоимости долевых финансовых активов на 31 декабря 2008 года:

<i>Страна</i>	<i>Валюта</i>	<i>Индекс</i>	<i>Изменение индекса</i>	<i>Чувствитель- ность прибыли до налого- обложения</i>	<i>Чувствитель- ность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налого-обложения</i>
Швейцария	Швейцарский франк	Индекс SMI	(35%)	–	–
ЕС	Евро	Индекс FTSE	(39%)	–	(0,7)
Россия	Российский рубль	Индекс РТС	(65%)	(2,0)	(3,8)
США	Доллар США	Индекс DJ	(43%)	–	(1,4)
Итого				(2,0)	(5,9)

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 сроков погашения по активам и обязательствам.

Управление риском ликвидности Группы осуществляется на трех основных уровнях:

- Каждый банк Группы управляет своей ликвидностью на индивидуальной основе с целью выполнения своих обязательств и соблюдения требований национального регулирующего органа. Банки управляют своей ликвидностью в соответствии с рекомендациями ВТБ;
- ВТБ управляет ликвидностью Группы, координируя перераспределение средств в рамках Группы в форме привлечения от банков Группы и предоставления им заемных средств.

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 регулярное соблюдение 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.

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). 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 (итога) накопленный» представлен общий накопленный разрыв, включая накопленный разрыв по валютным свопам. Начальный остаток представляет собой высоколиквидные активы, главным образом представленные счетами «ностро», открытыми в других банках.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 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>Накоплен- ный разрыв</i>	<i>Валютный своп – накоплен- ный разрыв</i>	<i>Разрыв в динамике (итого) накоплен- ный</i>
Позиции в 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

Указанный в колонке «Позиции в рублях» вышеуказанной таблицы отрицательный накопленный разрыв ликвидности во временном интервале менее 1 месяца и от 1 до 3 месяцев на 31 декабря 2009 года связан со сроками погашения средств клиентов и средств, привлеченных от ЦБ РФ. Разрывы регулируются путем привлечения новых заемных средств (включая продление существующих и привлечение новых депозитов).

Для целей управления среднесрочными потребностями в ликвидности Группа ВТБ привлекает средства клиентов и использует инструменты, предлагаемые ЦБ РФ в форме договоров «репо», необеспеченных кредитов, привлеченных на аукционах, а также в форме обеспеченных кредитов (предоставленных под залог корпоративных займов или ценных бумаг) в рамках лимитов, установленных ЦБ РФ, что позволяет Банку устранять отрицательные разрывы среднесрочной ликвидности.

В третьем квартале 2009 года Банк ВТБ осуществил дополнительную эмиссию обыкновенных акций. Поступления от дополнительной эмиссии акций оказали благоприятный эффект на долгосрочную ликвидность Банка и Группы и позволили осуществить досрочное погашение займов, привлеченных от ЦБ РФ и Федерального казначейства под высокую процентную ставку.

В течение 2009 года Группа принимала активное участие в антикризисных мероприятиях, проводимых Правительством Российской Федерации в целях финансовой поддержки реального сектора экономики. Новые корпоративные кредиты, выданные в течение указанного периода, как правило, предоставлялись на срок свыше 1 года, в то время как срок погашения средств, привлеченных от ЦБ РФ, не превышает 1 года. Доступ к ресурсам ЦБ РФ обеспечивает Банку возможность привлекать необходимые средства и таким образом управлять отрицательными разрывами во временном интервале до 1 года.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Группа ВТБ имеет доступ к ряду дополнительных источников финансирования, достаточных для управления отрицательными разрывами ликвидности.

Лимит привлечения необеспеченных кредитов, установленный ЦБ РФ для российских банков Группы, а именно Банка ВТБ, ВТБ 24 и Банка «ВТБ Северо-Запад», рассчитывается путем умножения суммы нормативного капитала (собственных средств), отраженной в финансовой отчетности по РСБУ, на коэффициент 1,5; неиспользованная часть этого лимита на 31 декабря 2009 года превышала 1 050 миллиардов рублей. Лимит привлечения средств по договорам «репо» и под обеспечение определяется суммой требуемого обеспечения в виде долговых обязательств и ценных бумаг с применением ставок дисконтирования, установленных ЦБ РФ (от нулевой ставки для государственных долговых обязательств Российской Федерации до 50%); неиспользованная часть этого лимита на 31 декабря 2009 года составляла приблизительно 150 миллиардов рублей.

Помимо этого у Группы ВТБ имеется ряд других источников привлечения средств на межбанковском рынке, при этом общая сумма доступного финансирования на 31 декабря 2009 года оценивалась приблизительно в 90 миллиардов рублей.

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

Ниже представлены денежные потоки Группы ВТБ по договорным срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2008 года.

<i>Временной интервал</i>	<i>Приток</i>	<i>Отток</i>	<i>Разрыв</i>	<i>Накоплен- ный разрыв</i>	<i>Валютный своп – накоплен- ный разрыв</i>	<i>Разрыв в динамике (итого) накоплен- ный</i>
Позиции в рублях						
Начальный остаток	–	–	159,9	159,9	–	159,9
Менее 1 месяца	100,7	(186,4)	(85,7)	74,2	160,8	235,0
От 1 до 3 месяцев	141,7	(300,7)	(159,0)	(84,8)	196,6	111,8
От 3 месяцев до 1 года	633,8	(725,5)	(91,7)	(176,5)	270,3	93,8
От 1 года до 3 лет	437,2	(159,2)	278,0	101,5	278,4	379,9
Более 3 лет	413,1	(364,5)	48,6	150,1	282,5	432,6
Позиции в других валютах						
Начальный остаток	–	–	220,4	220,4	–	220,4
Менее 1 месяца	185,2	(186,2)	(1,0)	219,4	(174,6)	44,8
От 1 до 3 месяцев	75,4	(207,2)	(131,8)	87,6	(215,1)	(127,5)
От 3 месяцев до 1 года	403,6	(292,1)	111,5	199,1	(304,3)	(105,2)
От 1 года до 3 лет	386,5	(293,1)	93,4	292,5	(313,8)	(21,3)
Более 3 лет	575,3	(337,1)	238,2	530,7	(319,4)	211,3
Итого						
Начальный остаток	–	–	380,3	380,3	–	380,3
Менее 1 месяца	285,9	(372,6)	(86,7)	293,6	(13,8)	279,8
От 1 до 3 месяцев	217,1	(507,9)	(290,8)	2,8	(18,5)	(15,7)
От 3 месяцев до 1 года	1 037,4	(1 017,6)	19,8	22,6	(34,0)	(11,4)
От 1 года до 3 лет	823,7	(452,3)	371,4	394,0	(35,4)	358,6
Более 3 лет	988,4	(701,6)	286,8	680,8	(36,9)	643,9

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Отрицательный накопленный разрыв ликвидности во временном интервале от 1 до 3 месяцев (15,7 миллиарда рублей) и во временном интервале от 3 месяцев до 1 года (11,4 миллиарда рублей) по состоянию на 31 декабря 2008 года связан с активной ролью Группы в антикризисных мероприятиях, проводимых правительством Российской Федерации в целях финансовой поддержки экономики через основные национальные банки. В текущих обстоятельствах основным источником финансирования для Банка по-прежнему остаются необеспеченные кредиты, предоставляемые ЦБ РФ. Максимальный срок погашения указанных кредитов составляет 6 месяцев, в то время как корпоративные кредиты, как правило, предоставляются на срок свыше 1 года.

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

	<i>До востребования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 месяцев до 1 года</i>	<i>Свыше 1 года</i>	<i>Просро- ченные, с неопреде- ленным сроком погашения</i>	<i>Итого</i>
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
<i>Производные финансовые инструменты – брутто-расчеты</i>							
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
<i>Производные финансовые инструменты – нетто-расчеты</i>							
(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	1 426,9	699,0	291,1	769,6	1 371,8	5,7	4 564,1

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 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 2008 года по договорным срокам, оставшимся до погашения.

	<i>До востребования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 месяцев до 1 года</i>	<i>Свыше 1 года</i>	<i>Просро- ченные, с неопреде- ленным сроком погашения</i>	<i>Итого</i>
Непроизводные обязательства							
Средства банков	173,2	58,3	25,1	82,8	86,6	–	426,0
Средства клиентов	516,6	164,3	102,1	186,4	170,1	–	1 139,5
Прочие заемные средства	127,0	235,2	388,4	31,9	107,8	–	890,3
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,6	38,8	108,4	165,8	319,7	–	642,3
Субординированная задолженность	–	4,6	4,0	8,8	395,9	–	413,3
Прочие обязательства	8,1	4,7	2,0	0,4	3,4	8,1	26,7
Производные обязательства							
Отрицательная справедливая стоимость	17,0	14,1	29,3	30,7	50,5	–	141,6
<i>Производные финансовые инструменты – брутто-расчеты</i>							
Положительная справедливая стоимость производных инструментов							
(Приток)	(98,7)	(21,6)	(27,8)	(41,5)	(63,9)	–	(253,5)
Отток	96,3	19,6	27,0	38,6	58,3	–	239,8
Отрицательная справедливая стоимость производных инструментов							
(Приток)	(161,6)	(19,1)	(43,6)	(38,1)	(58,7)	–	(321,1)
Отток	165,6	20,9	47,1	41,7	74,3	–	349,6
<i>Производные финансовые инструменты – нетто-расчеты</i>							
(Приток)	(8,3)	(8,6)	(12,7)	(21,8)	(12,5)	–	(63,9)
Отток	13,0	12,3	25,8	27,1	34,9	–	113,1
Обязательства кредитного характера	52,8	48,9	132,5	85,8	230,4	–	550,4
Итого	1 162,2	607,6	862,4	669,3	1 481,4	8,1	4 791,0

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

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

37. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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 (накопленных) 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».

Инструменты денежного рынка (межбанковские кредиты и депозиты, договоры «репо») используются для регулирования краткосрочной ликвидности 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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 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 неопреде- ленным 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	–	–	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
Отложенные налоговые обязательства	–	–	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	

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 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 2008 года по договорным срокам, оставшимся до погашения.

	<i>Менее 1 года</i>	<i>Более 1 года</i>	<i>Просроченные, с неопределенным сроком погашения</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	416,1	–	–	416,1
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	5,2	2,4	–	7,6
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	147,0	16,3	7,5	170,8
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	21,6	22,9	–	44,5
Средства в банках	244,3	63,1	0,6	308,0
Кредиты и авансы клиентам	1 082,0	1 458,1	15,5	2 555,6
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6,9	5,1	11,9	23,9
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	4,5	4,5
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3,5	17,2	–	20,7
Основные средства	–	–	60,8	60,8
Инвестиционная недвижимость	–	–	4,3	4,3
Нематериальные активы и гудвил	–	–	11,3	11,3
Отложенный налоговый актив	–	–	9,3	9,3
Прочие активы	19,7	30,0	10,3	60,0
Итого активы	1 946,3	1 615,1	136,0	3 697,4
Обязательства				
Средства банков	314,5	74,2	–	388,7
Средства клиентов	942,8	159,1	–	1 101,9
Прочие заемные средства	746,4	102,3	–	848,7
Выпущенные долговые ценные бумаги	264,9	295,2	–	560,1
Отложенные налоговые обязательства	–	–	5,5	5,5
Прочие обязательства	109,4	54,8	9,9	174,1
Субординированная задолженность	0,9	225,4	–	226,3
Итого обязательства	2 378,9	911,0	15,4	3 305,3
Итого чистый разрыв	(432,6)	704,1	120,6	392,1
Итого совокупный разрыв	(432,6)	271,5	392,1	

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

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 котированного на рынке финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и с помощью соответствующих 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.

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 2009 и 2008 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 привлечена под процентные ставки, приближенные к рыночным процентным ставкам.

Кредиты и авансы клиентам. По оценке руководства, на 31 декабря 2009 и 2008 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 2009 года.

Заемные средства. По оценке руководства, на 31 декабря 2009 и 2008 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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

38. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>		<i>На 31 декабря 2008 г.</i>	
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>
Финансовые активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	260,2	260,2	416,1	415,9
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	267,9	267,9	170,8	170,8
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	96,2	96,2	44,5	43,7
Средства в банках	345,6	345,5	308,0	308,1
Россия	69,4	70,0	97,1	97,2
ОЭСР	269,2	268,5	204,4	204,4
Прочие	7,0	7,0	6,5	6,5
Кредиты и авансы клиентам	2 309,9	2 293,6	2 555,6	2 544,8
Кредиты юридическим лицам	1 904,2	1 894,6	2 183,0	2 175,1
Кредиты физическим лицам	405,7	399,0	372,6	369,7
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	24,9	24,9	23,9	23,9
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	11,7	11,8	20,7	17,8
Финансовые обязательства				
Средства банков	287,0	287,2	388,7	391,4
Средства клиентов	1 568,8	1 548,7	1 101,9	1 094,7
Депозиты юридических лиц	1 092,3	1 092,3	747,8	754,7
Депозиты физических лиц	476,5	456,4	354,1	340,0
Прочие заемные средства	470,9	465,4	848,7	861,3
Выпущенные долговые ценные бумаги	485,7	525,8	560,1	486,9
Субординированная задолженность	195,3	195,5	226,3	197,1

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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 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>Производные финансовые инструменты</i>	4,0	22,8	1,0	27,8
<i>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>				
Финансовые активы, предназначенные для торговли	155,3	64,3	–	219,6
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13,4	5,5	1,6	20,5
<i>Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа</i>				
Финансовые активы, предназначенные для торговли	20,8	39,3	–	60,1
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	0,4	–	0,4
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	0,3	–	0,3
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>	3,1	3,7	18,1	24,9
Финансовые обязательства				
<i>Производные финансовые инструменты</i>	(1,5)	(36,6)	–	(38,1)

В следующей таблице представлена справедливая стоимость финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, по уровням иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
<i>Производные финансовые инструменты</i>	–	77,5	–	77,5
<i>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>				
Финансовые активы, предназначенные для торговли	19,7	10,5	41,9	72,1
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,2	15,5	7,5	28,2
<i>Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа</i>				
Финансовые активы, предназначенные для торговли	3,7	–	–	3,7
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	4,0	–	4,0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	5,0	–	5,0
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>	4,0	10,8	9,1	23,9
Финансовые обязательства				
<i>Производные финансовые инструменты</i>	(1,7)	(129,5)	(10,4)	(141,6)

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

38. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Движение уровня 3 иерархии финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости

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

	Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
	Финансовые активы, предназначенные для торговли	Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцени- ваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Производные финансовые активы и обязатель- ства (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 выпуск	–	–	–	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 с использованием 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 ПДП (прогнозных денежных потоков) с использованием допущений относительно будущих купонных платежей и внутренней кривой 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.

38. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Методы и допущения при оценке финансовых активов с использованием финансовых активов уровня 2 и уровня 3 (продолжение)

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/ЕВITDA и т.д.) анализируемого капитала с финансовыми коэффициентами или мультипликаторами капитала 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.

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

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, составила бы от 17,5 миллиарда рублей до 18,5 миллиарда рублей.

Переводы между уровнями

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 согласно 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 существенные исходные данные, не наблюдавшиеся на рынке.

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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

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, находящимися под прямым или косвенным государственным контролем, и ассоциированными компаниями Группы и отражены в таблицах ниже:

Отчеты о финансовом положении

	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>		<i>На 31 декабря 2008 г.</i>	
	<i>Государст- венные компании</i>	<i>Ассоцииро- ванные компании</i>	<i>Государст- венные компании</i>	<i>Ассоцииро- ванные компании</i>
Активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	123,5	–	297,2	–
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	14,7	–	2,7	–
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	139,9	–	40,0	–
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	64,3	–	14,4	–
Средства в банках	29,1	2,5	46,2	2,1
Кредиты и авансы клиентам	401,9	7,8	548,2	2,5
Резерв под обесценение кредитов	(14,1)	(5,0)	(4,5)	(1,6)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4,8	0,3	3,7	0,3
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0,6	–	2,3	–
Обязательства				
Средства банков	40,9	0,4	52,8	1,2
Средства клиентов	567,2	1,6	230,2	1,6
Прочие заемные средства	354,5	–	732,5	–
Субординированная задолженность	176,4	–	175,1	–
Обязательства кредитного характера				
Гарантии выданные	116,5	–	68,1	–
Неиспользованные кредитные линии	16,3	–	10,4	–
Импортные аккредитивы	1,6	–	2,0	–
Обязательства по предоставлению кредитов	13,3	0,7	10,1	0,2

Отчеты о прибылях и убытках

	<i>2009 г.</i>	<i>2008 г.</i>
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	58,2	33,3
Ценные бумаги	9,4	5,3
Средства в банках	5,3	4,3
Процентные расходы		
Средства клиентов	(39,3)	(26,0)
Средства банков и прочие заемные средства	(60,2)	(9,6)
Субординированная задолженность	(17,3)	(2,8)
Создание резерва под обесценение	(13,0)	(2,4)

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

39. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Отчеты о прибылях и убытках (продолжение)

В 2009 году общая сумма вознаграждения директорам и ключевым руководящим сотрудникам Группы, включая пенсионные взносы, составила 3,2 миллиарда рублей (в 2008 году: 2,6 миллиарда рублей). К ключевым руководящим сотрудникам относятся члены Наблюдательного совета ВТБ, Правления ВТБ, Комитета по аудиту ВТБ и ключевые руководящие сотрудники дочерних организаций. Кредиты директорам и ключевым руководящим сотрудникам составили на 31 декабря 2009 года 0,3 миллиарда рублей (на 31 декабря 2008 года: 0,5 миллиарда рублей).

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

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

Название	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения	
			На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Дочерние банки и компании:				
«ВТБ Банк (Австрия)» АГ	Банк	Австрия	100,00%	100,00%
«Русский коммерческий банк (Кипр) Лимитед»	Банк	Кипр	60,00%	100,00%
«Русский коммерческий банк Лтд.»	Банк	Швейцария	–	100,00%
ОАО «ВТБ Банк» (Украина)	Банк	Украина	99,95%	99,95%
ЗАО «Банк ВТБ (Армения)»	Банк	Армения	100,00%	100,00%
АО «Банк ВТБ (Грузия)»	Банк	Грузия	87,38%	77,57%
ЗАО «Банк ВТБ (Беларусь)»	Банк	Беларусь	69,70%	69,65%
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%	–
ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад»	Банк	Россия	100,00%	100,00%
«ВТБ Банк (Франция)»	Банк	Франция	87,04%	87,04%
«ВТБ Капитал» Плс	Банк	Велико-британия	95,52%	95,61%
«Банко ВТБ Африка С.А.»	Банк	Ангола	66,00%	66,00%
«ВТБ Капитал (Намибия) (Пропрайетари) Лимитед»	Инвестиции Обслуживание пластиковых карт	Намибия	50,33%	50,03%
ООО «Мультикарта»	карт	Россия	100,00%	100,00%
«АйТиСи Консалтантс (Кипр)»	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%
ЗАО «ВТБ-Девелопмент»	Девелоперские проекты	Россия	100,00%	100,00%
«ВТБ Юроп Стратиджик Инвестментс Лимитед»	Инвестиции	Велико-британия	95,52%	95,61%
«ВТБ Юроп Финанс» Б.В.	Финансы	Нидерланды	95,52%	95,61%
«Невский Проперти Лтд.»	Недвижимость	Кипр	95,52%	95,61%
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%

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

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

Название	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения	
ООО «ВТБ-Лизинг Украина»	Лизинг	Украина	100,00%	100,00%
«Капаблю Лтд.»	Лизинг	Ирландия	100,00%	100,00%
«ВТБ-Лизинг (Европа) Лтд.»	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 «Объединенная депозитарная компания»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО «ВТБ Управление активами»	Финансы	Россия	19,00%	19,00%
ЗАО «Холдинг ВТБ Капитал»	Финансы	Россия	100,00%	–
ООО «ВТБ-Факторинг»	Факторинг	Россия	100,00%	100,00%
ОАО «Система-Галс»	Недвижимость	Россия	51,24%	–
Ассоциированные банки и компании:				
ОАО «Еврофинанс Моснарбанк»	Банк	Россия	34,83%	34,83%
«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%	–
ОАО «ПОЛИЭФ»	Химическая отрасль	Россия	32,50%	–
«Системапис С.А.Р.Л.», АО	Строительство	Люксембург	50,00%	–
ЗАО «Телеком-Девелопмент»	Строительство	Россия	50,00%	–

В первом квартале 2009 года «Русский коммерческий банк (Кипр) Лимитед» выпустил 3 333 333 новых акций номинальной стоимостью 1,71 евро каждая. Номинальная стоимость выпуска составила 0,2 миллиарда рублей (5 700 000 евро). Новые акции были выпущены в пользу частной компании (связанной стороны Группы) за вознаграждение в размере 1,4 миллиарда рублей (39 миллионов долларов США из расчета 11,71 доллара США за акцию). По завершении надлежащих процедур доля указанной компании в уставном капитале «Русского коммерческого банка (Кипр) Лимитед» составила 40%, а бенефициарными владельцами этой компании являлись члены руководства и подавляющее большинство работников «Русского коммерческого банка (Кипр) Лимитед». Для целей указанной сделки была проведена независимая оценка стоимости «Русского коммерческого банка (Кипр) Лимитед».

В январе 2009 года Группа приобрела у несвязанной стороны 51% акций «АФ-Банка», расположенного в Азербайджане, за 0,5 миллиарда рублей (16 миллионов долларов США). В феврале 2009 года указанный банк был переименован в «Банк ВТБ (Азербайджан)».

В январе 2009 года «ВТБ Банк (Европа)» Плс был переименован в «ВТБ Капитал» Плс в рамках реструктуризации инвестиционного бизнеса Группы.

30 марта 2009 года ВТБ 24 осуществил дополнительную эмиссию в размере 635 703 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая. Акции размещались по цене 1 717 рублей. Общая стоимость выпуска составила 1 092 миллиона рублей. Все выпущенные акции были приобретены Группой.

В марте 2009 года ОАО «ВТБ-Лизинг» осуществило дополнительную эмиссию в размере 51 612 обыкновенных акций номинальной стоимостью 31 000 рублей каждая. Общая стоимость выпуска составила 1 600 миллионов рублей. Все выпущенные акции были приобретены Группой.

В марте 2009 года ВТБ приобрел у миноритарных акционеров акции АО «Банк ВТБ (Грузия)», увеличив, таким образом, свою долю владения до 84,72%.

В мае 2009 года ВТБ увеличил свою долю в АО «Банк ВТБ (Грузия)» с 84,72% до 86,76%, приобретая 13 341 718 обыкновенных акций по номинальной стоимости в размере 13 341 718 грузинских лари (271,7 миллиона рублей) из 15 748 425 обыкновенных акций.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

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

В августе 2009 года Федеральная служба по финансовым рынкам зарегистрировала результаты эмиссии обыкновенных акций нового юридического лица ЗАО «Холдинг ВТБ Капитал». Группе ВТБ принадлежит 100% акций этой компании.

1 сентября 2009 года Центральный банк Российской Федерации зарегистрировал результаты дополнительной эмиссии обыкновенных акций ВТБ 24. Банк ВТБ выкупил эмиссию в полном объеме. Объем дополнительной эмиссии составляет 16 433 159 акций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая. Акции размещались по фактической цене 1 465 рублей за одну акцию.

В сентябре 2009 года Банк ВТБ увеличил свою долю в АО «Банк ВТБ (Грузия)» с 86,76% до 87,05%, приобретя новые выпущенные обыкновенные акции в количестве 2 406 707 штук по номинальной стоимости 2 406 707 грузинских лари (43,5 миллиона рублей).

27 ноября 2009 года Центральный банк Российской Федерации зарегистрировал результаты дополнительной эмиссии обыкновенных акций ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад». Объем дополнительной эмиссии составляет 293 255 132 акции номинальной стоимостью 1,00 рубль каждая при фактической цене предложения 20,46 рубля за одну акцию. Банк ВТБ приобрел выпущенные акции в полном объеме.

В декабре 2009 года ВТБ увеличил свою долю в АО «Банк ВТБ (Грузия)» с 87,05% до 87,38%, приобретя в полном объеме 2 438 575 обыкновенных акций, выпущенных по номинальной стоимости 2 438 575 грузинских лари (44 миллиона рублей).

В декабре 2009 года ЗАО «Холдинг ВТБ Капитал» осуществило дополнительную эмиссию 3,172 миллиона обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая на сумму 3 172 миллиона рублей. Акции были выкуплены Группой в полном объеме.

41. Объединение компаний и выбытие дочерних компаний

В июне 2009 года ВТБ продал пакет акций «Русского коммерческого банка Лтд.» в размере 100% третьему лицу, не являющемуся связанной стороной Группы, за долговой финансовый инструмент, справедливая стоимость которого составила 3,5 миллиарда рублей. Курсовая разница, перенесенная из состава собственных средств в отчет о прибылях и убытках, составила 1,2 миллиарда рублей. Выбывшие активы и обязательства приведены ниже:

	<i>На 4 июня 2009 г.</i>
Активы	
Денежные средства и краткосрочные активы	0,4
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,2
Средства в банках	4,2
Кредиты и авансы клиентам	62,0
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0,5
Основные средства	0,3
Прочие активы	0,1
Итого активы	68,7
Обязательства	
Средства банков	(53,5)
Средства клиентов	(8,9)
Прочие заемные средства	(2,5)
Прочие обязательства	(0,1)
Итого обязательства	(65,0)
Чистые активы	3,7
Совокупная балансовая стоимость выбывших чистых активов	3,7

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

41. Объединение компаний и выбытие дочерних компаний (продолжение)

Прибыль от выбытия дочернего банка составила 1,0 миллиард рублей.

В октябре 2009 года Банк ВТБ получил одобрение Федеральной антимонопольной службы на сделку по приобретению контрольного пакета акций ОАО «Система-Галс», получив, таким образом, контроль над группой компаний «Система-Галс» (строительство и девелоперский бизнес) на основании существования потенциальных прав голосования. Группа решила, что потенциальные права голосования на данный момент обеспечивают ей доступ к экономическим выгодам, и по этой причине консолидировала долю участия в ОАО «Система-Галс» в размере 51,24%. В декабре 2009 года ВТБ реализовал опцион «колл» (вышеупомянутые потенциальные права голосования) на сумму 30 рублей, в результате чего доля акций, принадлежащих Группе, увеличилась с 19,7% до 51,24%.

Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств, а также гудвила, возникшего при приобретении, составили:

	Справедливая стоимость
Активы	
Денежные средства и краткосрочные активы	0,1
Средства в банках	0,2
Кредиты и авансы клиентам	0,5
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0,1
Инвестиции в ассоциированные компании	3,1
Основные средства	0,1
Инвестиционная недвижимость	20,0
Имущество, предназначенное для продажи в ходе обычной деятельности	14,1
Нематериальные активы	0,7
Отложенный налоговый актив	1,4
Прочие активы, относящиеся к небанковской деятельности	7,3
Итого активы	47,6
Обязательства	
Прочие заемные средства	35,6
Выпущенные долговые ценные бумаги	5,0
Отложенные налоговые обязательства	4,3
Прочие обязательства, относящиеся к небанковской деятельности	9,7
Итого обязательства	54,6
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней компании	(7,0)
Гудвил, возникший в результате приобретения:	
Уплаченное вознаграждение	–
Справедливая стоимость доли участия, ранее принадлежащей покупателю в приобретаемой компании	–
Неконтрольная доля участия (пропорциональная доля идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании)	(3,3)
За вычетом: справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов дочерней компании	(7,0)
Гудвил, возникший в результате приобретения	3,7

Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов и обязательств на дату приобретения определялась независимым оценщиком, привлеченным Группой.

Группа отразила убытки от обесценения в полной сумме гудвила, признанного при приобретении ОАО «Система-Галс», в связи с неопределенностью 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 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

41. Объединение компаний и выбытие дочерних компаний (продолжение)

Группа считает нецелесообразным раскрытие информации о выручке, а также прибыли или убытке за 2009 год, так как если бы ОАО «Система-Галс» было приобретено Группой 1 января 2009 года. Нецелесообразность объясняется значительными изменениями в организационной структуре и составе активов и обязательств ОАО «Система-Галс», происходившими в течение 2009 года. Эти изменения привели к возникновению существенной разницы между показателями выручки, а также прибыли или убытка за первое полугодие 2009 года по сравнению со вторым полугодием 2009 года. Таким образом, смена контролирующего акционера оказала значительное влияние на финансовый результат приобретенной дочерней компании; количественная оценка и определение размера такого влияния является затруднительной без использования ряда существенных допущений, некоторые из которых невозможно подтвердить измеримыми данными. По мнению Группы, затраты на подготовку требуемой информации на основе таких допущений значительно превосходят ее экономические преимущества, что делает раскрытие такой информации практически нецелесообразным.

42. 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 участники Группы, устанавливают свои собственные требования к капиталу и ведут их мониторинг.

На 31 декабря 2009 и 2008 годов норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, превышал установленное минимальное значение и составлял:

	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>	<i>На 31 декабря 2008 г.</i>
Капитал	565,2	397,1
Активы, взвешенные с учетом риска	2 371,6	2 464,4
Норматив достаточности капитала	23,8%	16,1%

В соответствии с рекомендациями, содержащимися в Базельском соглашении, требованиями ЦБ РФ предусматривается разнесение инструментов капитала 2-го уровня, отвечающих определению субординированного кредита, на верхнюю или нижнюю часть капитала 2-го уровня. Величина субординированного кредита, отнесенного на нижнюю часть капитала 2-го уровня, не должна превышать 50% от величины капитала 1-го уровня, а общая сумма капитала 2-го уровня (в т.ч. в верхней и нижней части капитала 2-го уровня) не может превышать 100% от величины капитала 1 уровня.

В ноябре 2008 года Банк выпустил два инструмента на сумму 100 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 верхнюю часть 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 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

42. Управление капиталом и достаточность 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 2009 и 2008 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, а также нижеизложенными корректировками, составил 20,7% и 17,3% соответственно. Для целей расчета указанного коэффициента два субординированных кредита, полученных Банком в ноябре 2008 года на сумму 100 миллиардов рублей каждый (см. предыдущий параграф), с одобрения регулирующего органа и согласно положениям соответствующих нормативных документов ЦБ РФ были в полном объеме включены в верхнюю часть капитала 2-го уровня, как указано в Примечании 23. Данные значения превышают минимальный уровень в 8%, рекомендованный Базельским соглашением.

На 31 декабря 2009 и 2008 годов коэффициент достаточности капитала Группы, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года, с учетом последующих изменений и дополнений, в т.ч. дополнения о рыночных рисках, составил:

	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>	<i>На 31 декабря 2008 г.</i>
Капитал 1-го уровня	485,2	367,9
Капитал 2-го уровня	207,1	243,0
Суммы, вычитаемые из общей суммы капитала	(12,2)	(4,5)
Итого капитал	680,1	606,4
Активы, взвешенные с учетом риска	3 284,0	3 511,9
Коэффициент капитала 1-го уровня	14,8%	10,5%
Коэффициент достаточности капитала	20,7%	17,3%

43. События после отчетной даты

В феврале 2010 года ВТБ реализовал опцион «колл» по выпущенным в феврале 2005 года субординированным еврооблигациям на сумму 750 миллионов долларов США (Примечание 23).

В марте 2010 года ВТБ выпустил седьмую серию еврооблигаций на сумму 1 250 миллионов долларов США (37,3 миллиарда рублей) в рамках второй Программы выпуска европейских среднесрочных еврооблигаций со сроком погашения в марте 2015 года и фиксированной ставкой купона в размере 6,465% годовых, подлежащих выплате два раза в год.

В феврале 2010 года компания «ВТБ Капитал» Плс выпустила конвертируемые ноты на сумму 30 миллионов долларов США со сроком погашения в июле 2010 года и процентной ставкой 5,46% годовых с выплатой при наступлении срока погашения.

В феврале 2010 года ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» учредило дочернюю компанию «Истейт Менеджмент Лтд.», в которой ему принадлежит доля участия в размере 99,99%, для целей управления объектами недвижимости в рамках непрофильной деятельности.

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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 и 2008 годов
(в миллиардах российских рублей)

43. События после отчетной даты (продолжение)

В рамках развития программы интеграции бизнеса ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» в бизнес Группы Правление ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» приняло решение о его присоединении (юридическом слиянии) с Банком ВТБ. Дальнейшие шаги в рамках указанного юридического слияния подлежат одобрению Наблюдательным советом и акционерами ВТБ.

В соответствии с российским законодательством в декабре 2009 года Группа сделала обязательное предложение о выкупе неконтрольных долей участия в ОАО «Система-Галс» (Примечание 24 и Примечание 41), срок действия которого истек 9 марта 2010 года. Миноритарные акционеры ОАО «Система-Галс» (владельцы неконтрольных долей участия) не предъявляли ВТБ свои акции для выкупа в соответствии с условиями обязательного предложения о выкупе акций.