

**РОССИЙСКИЙ
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ БАНК**

**Международные стандарты
финансовой отчетности**

**Неконсолидированная финансовая отчетность
и отчет независимого аудитора**

31 декабря 2010 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

НЕКОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Неконсолидированный отчет о финансовом положении	1
Неконсолидированный отчет о совокупном доходе	2
Неконсолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	3
Неконсолидированный отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение.....	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики.....	7
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	20
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	22
6	Новые учетные положения	25
7	Денежные средства и их эквиваленты	28
8	Торговые ценные бумаги.....	29
9	Дебиторская задолженность по сделкам репо	33
10	Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	35
11	Средства в других банках.....	35
12	Кредиты и авансы клиентам.....	37
13	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	44
14	Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	47
15	Основные средства и нематериальные активы.....	49
16	Прочие активы.....	51
17	Средства других банков.....	52
18	Средства клиентов.....	52
19	Выпущенные векселя.....	53
20	Прочие заемные средства.....	54
21	Синдицированные кредиты	55
22	Прочие обязательства	56
23	Субординированные депозиты	56
24	Уставный капитал.....	57
25	Процентные доходы и расходы.....	57
26	Комиссионные доходы и расходы.....	58
27	Административные и прочие операционные расходы	58
28	Налог на прибыль.....	59
29	Дивиденды	61
30	Сегментный анализ.....	61
31	Управление финансовыми рисками.....	67
32	Управление капиталом	80
33	Условные обязательства.....	81
34	Производные финансовые инструменты	84
35	Справедливая стоимость финансовых инструментов	87
36	Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	90
37	Операции со связанными сторонами	93
38	Основные инвестиции в дочерние компании и компанию специального назначения	95
39	События после окончания отчетного периода	95

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Наблюдательному совету ОАО «Россельхозбанк»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой неконсолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Российский сельскохозяйственный банк» (в дальнейшем – «Банк»), которая включает неконсолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года и неконсолидированные отчеты о совокупном доходе, изменениях в составе собственных средств и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление неконсолидированной финансовой отчетности

- 2 Руководство Банка несет ответственность за составление и достоверное представление данной неконсолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для подготовки финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

- 3 Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной неконсолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в неконсолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности организации с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.
- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.



Мнение аудитора

- 6 По нашему мнению, прилагаемая неконсолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО ПricewaterhouseCoopers Audit

12 мая 2011 года
Москва, Российская Федерация

Российский сельскохозяйственный банк
Неконсолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2010	31 декабря 2009
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	81 009	94 913
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		3 468	2 974
Торговые ценные бумаги	8	3 563	18 022
Дебиторская задолженность по сделкам репо	9	15 240	3 467
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	10	9 686	4 070
Производные финансовые инструменты	34	20 621	28 289
Средства в других банках	11	34 561	38 135
Кредиты и авансы клиентам	12	690 666	589 984
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	13	16 743	8 849
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	14	14 922	7 732
Инвестиции в дочерние компании	38	12 186	6 291
Отложенный налоговый актив	28	1 830	344
Нематериальные активы	15	1 563	1 020
Основные средства	15	13 262	11 913
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	28	182	231
Прочие активы	16	8 239	7 406
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи (инвестиции в дочерние компании)	38	1 322	-
ИТОГО АКТИВОВ		929 063	823 640
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Производные финансовые инструменты	34	541	167
Средства других банков	17	105 630	191 818
Средства клиентов	18	387 535	230 370
Выпущенные векселя	19	9 903	12 612
Прочие заемные средства	20	258 602	217 499
Синдицированные кредиты	21	-	7 570
Прочие обязательства	22	2 956	2 757
Субординированные депозиты	23	46 545	46 370
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		811 712	709 163
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	24	108 798	106 973
Фонд переоценки основных средств		907	813
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(108)	39
Нераспределенная прибыль		7 754	6 652
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		117 351	114 477
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		929 063	823 640

Утверждено к выпуску и подписано от имени Правления 12 мая 2011 года.

Д.Н. Патрушев
Председатель Правления



Е.А. Романькова
Главный бухгалтер

Российский сельскохозяйственный банк
Неконсолидированный отчет о совокупном доходе

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Процентные доходы	25	105 316	93 390
Процентные расходы	25	(53 465)	(58 153)
Чистые процентные доходы		51 851	35 237
Резерв под обесценение кредитного портфеля	11, 12	(26 491)	(14 091)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		25 360	21 146
Комиссионные доходы	26	3 409	3 239
Комиссионные расходы	26	(589)	(488)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами (Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, отражаемыми по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		707	106
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(734)	285
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(1 737)	(2 514)
Расходы за вычетом доходов по операциям с валютными свопами со сроком исполнения свыше 30 дней		(456)	(3 089)
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		(342)	(553)
Доходы за вычетом расходов по торговым операциям с иностранной валютой		289	472
Доходы за вычетом расходов от реализации ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	13	450	908
Обесценение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	13	-	(475)
Восстановление резерва / (резерв) под обесценение прочих активов и по судебным искам	16, 22	185	(314)
Доходы от досрочного погашения прочих заемных средств и обратного выкупа субординированных депозитов	20	-	1 774
Прочие операционные доходы		291	196
Административные и прочие операционные расходы	27	(25 026)	(19 760)
Прибыль до налогообложения		1 807	933
Расходы по налогу на прибыль	28	(495)	(375)
Прибыль за год		1 312	558
Прочий совокупный (расход)/ доход			
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Переоценка ценных бумаг	13	266	2 719
- Реализация фонда переоценки (при выбытии)	13	(450)	(908)
- Убытки от обесценения, перенесенные на счет прибылей и убытков		-	134
Переоценка основных средств		145	(102)
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	28	8	(369)
Прочий совокупный (расход)/доход за год, за вычетом налога		(31)	1 474
Итого совокупный доход за год		1 281	2 032

	Прим.	Собственные средства акционера Банка				Итого
		Уставный капитал	Фонд переоценки основных средств	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	
(в миллионах российских рублей)						
Остаток на 31 декабря 2008 года		61 973	919	(1 517)	6 219	67 594
Итого совокупный доход за период, за вычетом налога		-	(82)	1 556	558	2 032
Эмиссия акций	24	45 000	-	-	-	45 000
Реализованный фонд переоценки основных средств, за вычетом налога		-	(24)	-	24	-
Дивиденды объявленные	29	-	-	-	(149)	(149)
Остаток на 31 декабря 2009 года		106 973	813	39	6 652	114 477
Итого совокупный доход за период, за вычетом налога		-	116	(147)	1 312	1 281
Эмиссия акций	24	1 825	-	-	-	1 825
Реализованный фонд переоценки основных средств, за вычетом налога		-	(22)	-	22	-
Дивиденды объявленные	29	-	-	-	(232)	(232)
Остаток на 31 декабря 2010 года		108 798	907	(108)	7 754	117 351

Российский сельскохозяйственный банк
Неконсолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		99 524	92 690
Проценты уплаченные		(51 450)	(56 739)
Доходы полученные/(расходы понесенные) по операциям с ценными бумагами и финансовыми инструментами, отражаемыми по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		1 150	(39)
Доходы полученные/ (расходы понесенные) по операциям с валютными свопами со сроком исполнения свыше 30 дней		7 624	(4 478)
Расходы понесенные по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		(380)	(762)
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		289	472
Комиссии полученные		3 409	3 019
Комиссии уплаченные		(440)	(451)
Прочие полученные операционные доходы		290	191
Уплаченные расходы на содержание персонала		(14 776)	(11 806)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(6 829)	(5 963)
Уплаченный налог на прибыль		(1 924)	(1 676)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		36 487	14 458
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по обязательным резервам в Центральном банке Российской Федерации		(494)	(2 012)
Чистое снижение/(прирост) по торговым ценным бумагам		16 826	(3 677)
Чистый (прирост)/снижение по финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		(6 055)	2 357
Чистое снижение по средствам в других банках		3 847	66 801
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(127 954)	(159 703)
Чистое снижение/(прирост) по прочим активам		214	(1 357)
Чистое снижение по средствам других банков		(87 161)	(58 167)
Чистый прирост по средствам клиентов		154 899	73 921
Чистое (снижение)/прирост по выпущенным векселям		(2 654)	3 072
Чистый прирост по прочим обязательствам		171	1 564
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(11 874)	(62 743)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	15	(2 353)	(4 371)
Выручка от реализации основных средств		27	58
Дивиденды полученные		1	-
Приобретение нематериальных активов	15	(829)	(498)
Приобретение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	13	(41 999)	(22 470)
Выручка от реализации ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		18 638	18 954
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(7 956)	(2 251)
Выручка от погашения ценных бумаг, удерживаемых до погашения		865	4 609
Приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств	38	-	(1 598)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(33 606)	(7 567)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Привлечение прочих заемных средств	20	65 958	49 509
Погашение прочих заемных средств	20	(27 033)	(10 269)
Погашение синдицированных кредитов	21	(7 374)	(3 281)
Поступления от продажи ранее выкупленных субординированных депозитов	24	1 825	45 000
Эмиссия обыкновенных акций	29	(232)	(149)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		33 144	80 810
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(1 568)	1 676
Чистое (снижение)/прирост денежных средств и их эквивалентов		(13 904)	12 176
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	94 913	82 737
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	81 009	94 913

1 Введение

Данная неконсолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (СМСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2010 года (далее – «финансовая отчетность»), в отношении Открытого акционерного общества «Российский сельскохозяйственный банк» (далее - «Банк»).

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк создан в форме открытого акционерного общества в соответствии с требованиями российского законодательства.

Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является единственным акционером Банка.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации, главным образом, кредитование агропромышленных предприятий. Основные задачи деятельности Банка заключаются в следующем:

- Участие в реализации кредитно-денежной политики Российской Федерации в сфере агропромышленного производства;
- Формирование в сфере агропромышленного производства национальной кредитно-финансовой системы обслуживания отечественных сельскохозяйственных товаропроизводителей; а также
- Участие в обеспечении эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов в агропромышленном комплексе на всей территории Российской Федерации.

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 13 июня 2000 года. Банк участвует в Государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Банк имеет 78 (2009: 78) филиалов в Российской Федерации. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 119034 Россия, Москва, Гагаринский переулок, 3.

Численность персонала Банка на 31 декабря 2010 года составила 31 860 человек (2009: 28 682 человека).

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации - миллионах российских рублей (далее - «миллионах рублей»).

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки.

Недавно развившийся мировой финансовый кризис оказал серьезное воздействие на российскую экономику, и, начиная с середины 2008 года, финансовая ситуация в российском финансовом и корпоративном секторе значительно ухудшилась. В 2010 году в российской экономике началось умеренное восстановление экономического роста. Это восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса российского рубля относительно основных иностранных валют, а также повышением уровня ликвидности на рынке краткосрочных кредитов.

Летом 2010 года в нескольких регионах Российской Федерации было объявлено чрезвычайное положение в связи с засухой. Данное событие имело значительные негативные последствия, в том числе рост потребительских цен на ряд продовольственных товаров. Правительство Российской Федерации объявило о государственной поддержке пострадавших регионов.

Заемщики Банка пострадали от изменений финансовой и экономической ситуации, что, в свою очередь, повлияло на их способность выполнять свои обязательства. Ухудшение экономических условий заемщиков нашло свое отражение в пересмотре оценок ожидаемых будущих потоков денежных средств, используемых в оценке обесценения.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям (см. Примечание 33). Дополнительные трудности для банков, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, по-прежнему заключаются в несовершенстве законодательной базы в отношении дел о несостоятельности и банкротстве, в отношении формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение по кредитам, а также в других недостатках правовой и фискальной систем.

Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство определило уровень резервов под обесценение кредитов с учетом экономической ситуации и перспектив по состоянию на конец отчетного периода и применило модель "понесенного убытка" в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий независимо от степени вероятности наступления таких событий. См. Примечание 4.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Банка в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Банка.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная неконсолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости, переоценку основных средств, используемых в банковской деятельности, ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

Банк также составляет консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО для Банка и его дочерних компаний. Консолидированная финансовая отчетность Банка включает отчетность консолидируемых дочерних компаний, в которых Банку напрямую принадлежит более половины голосующих акций. Банк также консолидирует компанию специального назначения RSHB Capital S.A., зарегистрированную в Люксембурге в 2005 году, деятельность которой регулируется через учредительные документы в соответствии с законодательством Нидерландов. Ознакомиться с консолидированной финансовой отчетностью Банка можно по следующему адресу: Российская Федерация, 119034 Москва, Гагаринский пер., 3.

Пользователи данной неконсолидированной финансовой отчетности должны рассматривать ее совместно с консолидированной финансовой отчетностью Банка за год, закончившийся 31 декабря 2010 года с тем, чтобы получить полную информацию о финансовом положении, результате операционной деятельности и изменениях в финансовом положении Банка в целом.

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим рыночным риском Банк может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений могут привести к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные расходы представляют собой расходы, которые не возникли бы в случае, если бы данная сделка не проводилась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов - за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки - это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка - это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные вознаграждения, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. учетную политику в отношении признания доходов и расходов).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитывается 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.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании. Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании отражаются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения включает расходы, связанные с приобретением.

Балансовая стоимость инвестиций в дочерние и ассоциированные компании тестируется на предмет обесценения путем сравнения ее возмещаемой суммы (наиболее высокая из стоимости, получаемой в результате использования, или ее справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с балансовой стоимостью, если имеются признаки возможного обесценения инвестиций. Убыток от обесценения, признанный в этих обстоятельствах, не относится на какой-либо актив, включая гудвил, входящий в состав балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Соответственно, любое восстановление такого убытка от обесценения признается в соответствии с МСФО (IAS) 36 в тех случаях, когда возмещаемая сумма инвестиций впоследствии увеличивается.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости.

В состав денежных средств и их эквивалентов включаются межбанковские кредиты, депозиты и сделки обратного репо с другими банками, заключенные на срок не более одного месяца. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ. Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ учитываются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги - это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Банк может перенести производный торговый финансовый актив из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности могут быть реклассифицированы, если Банк имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Банка на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа ("РЕПО") рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО». Соответствующие обязательства отражаются по строкам «Средства других банков» или «Средства клиентов».

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи ("обратные РЕПО"), которые фактически обеспечивают Банку доходность кредитора, отражаются как «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам». Разница между ценой приобретения и ценой обратной продажи учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока действия договора РЕПО по методу эффективной процентной ставки.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит финансовые инструменты к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается ключевыми руководящими сотрудниками Банка. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

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

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Банка на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются, а последующие доходы отражаются в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения. В эту группу включаются котируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Банка будут удерживаться до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания и оценивает соответствие этой классификации на конец каждого отчетного периода. Банк может перенести финансовый актив в данную категорию из категорий, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков и имеющих в наличии для продажи только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

Средства в других банках. Средства в других банках учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

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

Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются как прибыль или убыток по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае, если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. В Примечании 12 перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

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

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитруется на счет потерь от обесценения в прибыли и убытке за год.

Имущество, взысканное по договорам залога. Имущество, взысканное по договорам залога представляет собой финансовые и нефинансовые активы, полученные Банком в счет погашения просроченной задолженности. Активы первоначально учитываются по справедливой стоимости и включаются в состав основных средств, прочих финансовых активов или запасов в составе прочих активов, в зависимости от их сути и намерений Банка по возврату этих активов. В последствии активы переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Векселя приобретенные. Приобретенные векселя включаются в «Торговые ценные бумаги», «Ценные бумаги, удерживаемые до погашения», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от их экономического содержания и отражаются, впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение там, где это необходимо.

Здания, находящиеся в собственности Банка, используемые в банковской деятельности, были переоценены первый раз по состоянию на 31 декабря 2007 года и в дальнейшем подлежат регулярной переоценке. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых зданий. Признание переоценки осуществляется путем пропорционального изменения балансовой стоимости и накопленной амортизации переоцениваемых основных средств. Сумма этих изменений показана отдельно в свертке движений основных средств в Примечании 15. Фонд переоценки основных средств, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Банком. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента. Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в прибылях и убытках.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год в сумме превышения величины обесценения над прошлой положительной переоценкой, отраженной в собственных средствах. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Амортизация. Земля не подлежит амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов. Ниже представлены сроки полезного использования основных категорий зданий и оборудования:

Срок полезного использования, лет	
Здания	40
Оборудование	5 - 20
Улучшение арендованного имущества	10

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Банк получил бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Если Банк намерен использовать актив до конца физического срока его эксплуатации, то остаточная стоимость актива равна нулю. Остаточная стоимость активов и срок их полезной жизни пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Банка имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Банком, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 5 лет.

Инвестиционная собственность. Инвестиционная собственность – это незанимаемая Банком собственность, удерживаемая Банком с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов. Доходы или расходы от выбытия инвестиционной собственности определяются как разница между выручкой и балансовой стоимостью.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует вероятность того, что Банк получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере понесения.

Операционная аренда. Когда Банк выступает в роли арендатора, и риски и выгоды от владения объектами аренды не передаются арендодателем Банку, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Обязательства по финансовой аренде. Когда Банк выступает в роли арендатора, и все риски и выгоды, связанные с владением, передаются Банку, активы, переданные в аренду, учитываются в составе основных средств с даты возникновения арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости активов, переданных в аренду, и текущей стоимости минимальных арендных платежей. Каждый арендный платеж частично относится на погашение обязательства, а частично – на финансовые расходы с целью обеспечения постоянной процентной ставки от величины остатка задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в статью «Прочие обязательства». Процентные расходы отражаются в прибыли или убытке за год в течение срока аренды с использованием метода эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или, в случае, если у Банка нет достаточной уверенности в том, что он получит право собственности к моменту окончания срока аренды, в течение более короткого срока аренды.

Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи. Долгосрочные активы и группы выбытия, которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы, отражаются в отчете о финансовом положении как «Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая утрату контроля над дочерней компанией, удерживающей эти активы) в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Реклассификация активов требует соблюдения всех следующих критериев: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Банка утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по адекватной стоимости; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенного изменения плана продаж или его отмена. Долгосрочные активы или группы выбытия, классифицированные в отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как удерживаемые для продажи, не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Долгосрочные активы – это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, не будут возмещены или получены в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Если возникает необходимость в реклассификации, она проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Средства клиентов. Средства клиентов представляют собой непроемкие финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Выпущенные векселя. Выпущенные Банком векселя отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственные выпущенные векселя, они исключаются из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прибылей от досрочного урегулирования задолженности.

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства включают суммы, привлеченные в результате выпуска еврооблигаций и облигаций, номинированных в российских рублях. Выпущенные еврооблигации и облигации с номиналом в российских рублях имеют купон и подлежат погашению на определенную дату. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственные выпущенные еврооблигации и облигации, они исключаются из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прибылей / (убытков) от досрочного урегулирования задолженности.

Синдицированные кредиты. Синдицированные кредиты включают суммы, привлеченные посредством организации синдикатов, подлежат погашению на определенную дату и отражаются по амортизированной стоимости.

Субординированные депозиты. Субординированные депозиты отражаются по амортизированной стоимости. Требования кредиторов по субординированным депозитам будут погашаться только после удовлетворения требований всех прочих кредиторов Банка.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты (форварды и свопы) и фьючерсы на акции, отражаются по справедливой стоимости. Операции с непроемкими финансовыми инструментами объединяются и учитываются как производные инструменты, если результатом таких операций по сути является дериватив.

Встроенный производный финансовый инструмент выделяется из основного (базового) договора и учитывается как производный финансовый инструмент если:

- а. экономические характеристики и риски встроенного производного финансового инструмента напрямую не связаны с экономическими характеристиками и рисками основного контракта;
- б. выделенный инструмент с теми же условиями, что и встроенный производный финансовый инструмент удовлетворяет требованиям производного финансового инструмента; и
- в. гибридный (комбинированный) инструмент не оценивается по справедливой стоимости с изменением справедливой стоимости через прибыли или убытки (таким образом, производный финансовый инструмент, встроенный в финансовый актив или финансовое обязательство, изменение справедливой стоимости которого отражается через прибыли или убытки не выделяется).

Если встроенный производный инструмент выделяется, то основной (базовый) договор учитывается в соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и в соответствии с другими стандартами, если этот инструмент не является финансовым инструментом. Если договор включает один или более встроенных производных финансовых инструментов, Банк может признать весь гибридный (комбинированный) инструмент как финансовый актив или финансовое обязательство, изменение справедливой стоимости которого отражается через прибыли или убытки.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам. Банк не применяет учет хеджирования.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Банка оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Банка будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Резервы на обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления включают обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств, и отражается по амортизированной стоимости.

Уставный капитал. Обыкновенные акции отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки (без учета налога).

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Распределение прибыли в соответствии с требованиями российского законодательства осуществляется на основе чистой прибыли текущего года.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

Комиссии за выпуск обязательства по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Банком, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Банк не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости.

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

Комиссии за посреднические услуги отражаются как комиссии, полученные в соответствии с условиями договоров об оказании услуг.

Переоценка иностранной валюты Функциональной валютой Банка является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российские рубли.

На 31 декабря 2010 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30.4769 рублей за 1 доллар США (2009: 30.2442 рублей за 1 доллар США), 40.3331 рублей за 1 Евро (2009: 43.3883 рубля за 1 Евро).

Активы, находящиеся на хранении. Активы и обязательства, удерживаемые Банком от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в отчете о финансовом положении. Анализ соответствующих сумм и операций представлен в Примечании 33. В целях раскрытия информации деятельность по ответственному хранению не включает безопасное хранение. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции. Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и согласно МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих в конце отчетного периода. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к уставному капиталу. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в данной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Банка. Банк осуществляет выплаты в негосударственный пенсионный фонд в отношении определенных групп сотрудников (план с установленными взносами). Эти выплаты включаются в расходы на содержание персонала в прибыль или убыток.

Отчетность по сегментам. МСФО (IFRS) 8 требует раскрытия для Банка финансовой и описательной информации об операционных сегментах, с указанием сегментной информации, составляемой на основе, которая используется для целей внутреннего учета.

Операционный сегмент является компонентом Банка, который участвует в финансово-хозяйственной деятельности, в связи с которой получает доходы и несет расходы; чьи операционные результаты регулярно анализируются органом, отвечающим за принятие операционных решений в отношении распределения ресурсов данному сегменту, и оценки показателей деятельности сегмента; и в отношении которого проводится регулярный анализ финансовой информации. Орган, отвечающий за принятие операционных решений - Правление Банка.

В данной финансовой отчетности Банк определил операционные сегменты на основе своей организационной структуры и географического расположения.

Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска. Все последующие изменения данной финансовой отчетности требуют одобрения руководства Банка, утвердившего данную финансовую отчетность.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке, Банк применяет профессиональные суждения о наличии объективных признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении финансового положения заемщиков или о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе.

Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 5% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в сумме 1 480 миллионов рублей (2009 г.: уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 5% приведет к уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в сумме 1 186 миллионов рублей, увеличение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 5% не приведет к увеличению убытков от обесценения кредитного портфеля).

Финансовые активы, удерживаемые до погашения. Руководство применяет суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения, в частности, для подтверждения своего намерения и способности удерживать данные активы до погашения. Если Банк не сможет удержать такие инвестиции до погашения (за исключением конкретных обстоятельств – например, продажа незначительного объема инвестиций незадолго до срока погашения), он должен будет реклассифицировать всю категорию в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Соответственно, данные инвестиции будут оцениваться по справедливой стоимости, а не по амортизируемой стоимости. См. Примечание 35.

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

Прекращение признания финансовых активов. В 2010 году Банк заключил соглашение с дочерней компанией иностранного банка о продаже кредитов проблемных заемщиков, на общую сумму 1 405 миллионов рублей. Банк определил, что он передал все риски и выгоды, связанные с владением этих кредитов, как в отношении невыполнения платежей, так и в отношении временной стоимости денег. В связи с этим признание кредитов было прекращено.

Учет субординированного депозита от Внешэкономбанка. С целью оказания помощи российской банковской системе Правительство Российской Федерации дало указание Государственной корпорации "Банк развития и внешнеэкономической деятельности" ("Внешэкономбанк") о предоставлении субординированных депозитов отдельным банкам. Субординированный депозит был привлечен в соответствии с Федеральным законом №173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации».

В октябре 2008 года Банк привлек субординированный депозит от Внешэкономбанка в сумме 25 000 миллионов рублей со сроком погашения в декабре 2019 года и процентной ставкой 8.0% годовых.

Ввиду уникальных условий, субординированного характера депозита и отсутствия наблюдаемых на рынке текущих сделок, свидетельствующих о рыночной ставке по таким инструментам, этот депозит был первоначально признан и впоследствии отражался в отчете о финансовом положении по амортизированной контрактной стоимости.

Если бы существовали доказательства того, что рыночная процентная ставка по такому депозиту выше, чем контрактная процентная ставка, амортизированная контрактная стоимость депозита была бы заменена на (i) амортизированную стоимость депозита, определенную на основе справедливой стоимости депозита на дату выдачи и (ii) неамортизированную стоимость государственной субсидии, встроенную в такой депозит с низкой процентной ставкой; в этом случае не было бы воздействия на прибыль или убыток за год, так как возросшая эффективная процентная ставка была бы зачтена за счет амортизации государственной субсидии.

Учет изменения процентной ставки по субординированному депозиту от Внешэкономбанка. В июле 2010 года в Федеральный закон №173-ФЗ были внесены изменения, в соответствии с которыми процентная ставка по субординированному депозиту, привлеченному Банком от Внешэкономбанка, была снижена с 8.0% до 6.5% годовых. Прочие условия депозита остались неизменными.

Банк отразил снижение процентной ставки в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и выполнил тестирование значительности этого изменения. Так как изменение оказалось незначительным, Банк отразил изменение процентной ставки как перспективную корректировку эффективной процентной ставки.

Банк мог использовать альтернативный вариант и отразить снижение процентной ставки в соответствии с МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи», в этом случае разница между ранее отраженной и пересмотренной балансовой стоимостью депозита в сумме 2 375 миллионов рублей, была бы отражена как отложенный доход по государственным субсидиям в составе прочих обязательств и должна была бы амортизироваться через процентный расход до срока погашения депозита.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

а) Некоторые изменения к стандартам были досрочно применены Банком

Изменения к МСФО 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 значение, а также устранены противоречия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний. Банк досрочно принял изменения к МСФО 24. См. Примечание 37.

Изменения к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Изменения к МСФО 7 уточняют некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму залогового обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода. Банк досрочно принял изменения к МСФО 7. См. Примечания 12 и 16.

б) Некоторые новые стандарты и интерпретации стали обязательными для Банка с 1 января 2010 года

ПКИ 17 «Распределение неденежных активов собственникам» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Компания должна оценивать обязательство по выплате неденежных активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия распределяемых неденежных активов должны признаваться в прибыли или убытке за год в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам. ПКИ 17 не оказала влияния на данную финансовую отчетность.

ПКИ 18 «Передача активов от клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет вопросы учета передачи активов от клиентов, а именно, обстоятельства, при которых соблюдается определение актива; признание актива и оценка его стоимости при первоначальном признании; идентификация отдельно идентифицируемых услуг (одна или несколько услуг, оказываемых в обмен на переданный актив); признание выручки, а также учет передачи денежных средств от клиентов. ПКИ 18 не оказала влияния на данную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания относила общий совокупный доход на владельцев материнской компании и неконтролирующих акционеров (ранее – «доля меньшинства») даже в том случае, когда результаты по неконтролирующей доле представляют собой дефицит. Действовавший ранее стандарт требовал, чтобы превышение по убыткам в большинстве случаев было отнесено на владельцев материнской компании. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, стандарт описывает, как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все сохранившиеся инвестиции в бывшую дочернюю компанию, должны оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Пересмотренный стандарт не оказал существенного влияния на данную финансовую отчетность.

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

МСФО 3 «Объединения бизнеса» (пересмотренный в январе 2008 года, вступает в силу для объединений бизнеса, с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 3 разрешает организациям выбирать по своему желанию метод оценки доли участия, не обеспечивающей контроль: они могут использовать для этого предыдущий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединениям бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь в случае поэтапного объединения бизнеса компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если прибыль или убыток получены) в прибыли или убытке за год. Затраты, связанные с приобретением, учитываются отдельно от объединения бизнеса и поэтому отражаются как расходы, а не включаются в гудвил. Компания-покупатель должна отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения отражаются надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора. Пересмотренный стандарт МСФО 3 не оказал существенного влияния на данную финансовую отчетность.

Применимость к хеджируемым статьям – Изменение к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступило в силу для ретроспективного применения для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты, досрочное применение разрешается). Данное изменение разъясняет, каким образом принципы, определяющие применимость учета при хеджировании к хеджируемому риску или части потоков денежных средств, используются в различных ситуациях. Изменение стандарта не оказало существенного влияния на данную финансовую отчетность.

МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (с учетом изменения, выпущенного в декабре 2008 года, применяется к финансовой отчетности, впервые подготовленной по МСФО за период, начинающийся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 1 сохраняет содержание предыдущей версии, но имеет другую структуру, что облегчает его понимание пользователями и обеспечивает лучшую возможность для внесения будущих изменений. Пересмотренный стандарт не оказал существенного влияния на данную финансовую отчетность.

«Внутригрупповые операции по выплатам, основанным на акциях с выплатами денежными средствами» – Изменения к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данные изменения создают четкую основу для классификации выплат, основанных на акциях, в консолидированной и неконсолидированной финансовой отчетности. Изменения вводят в стандарт рекомендации, изложенные в отмененных интерпретациях ПКИ 8 и ПКИ 11. Изменения расширяют объем рекомендаций ПКИ 11 и охватывают планы, которые не рассматривались в этой интерпретации. Изменения также разъясняют определение терминов, приведенных в Приложении к данному стандарту. Изменения стандарта не оказали существенного влияния на данную финансовую отчетность.

Дополнительные исключения для компаний, впервые использующих МСФО – изменения к МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (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 ПКИ 4 «Порядок определения наличия в договоре признаков лизинга» в том случае, когда использование национальных стандартов учета приводит к получению такого же результата. Изменения стандарта не оказали существенного влияния на данную финансовую отчетность.

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

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в апреле 2009 года; изменения к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, ПКИ 9 и ПКИ 16 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 18, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают 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 2; разъяснение требований к раскрытию информации, установленных МСФО (IFRS) 5 и прочими стандартами для долгосрочных активов (или групп выбытия), относимых 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 суммы 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 признанного актива, могут быть отнесены к категории инвестиционной деятельности; разрешение отнесения определенных долгосрочных операций 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 указаний 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 объединения; внесение дополнения в МСФО (IAS) 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединений 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 перевода 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 ПКИ 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 ПКИ 16, в отношении того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться в рамках иностранной деятельности, которая, в свою очередь, сама подвергается хеджированию. Кроме этого, изменения, разъясняющие отнесение активов в категорию «удерживаемые для продажи» в соответствии с МСФО 5 в случае потери контроля над дочерней компанией, которые были опубликованы как часть ежегодного усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности, выпущенного в мае 2008 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Изменения стандарта не оказали существенного влияния на данную финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, данные изменения и интерпретации не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно:

«Классификация выпуска прав на приобретение акций» - Изменения к МСФО 32 (выпущен 8 октября 2009 года; применяется для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты). Данное изменение освобождает некоторые предложения по выпуску новых акций, номинированных в иностранной валюте от классификации в качестве финансовых производных инструментов. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). ПКИ разъясняет порядок учета для тех случаев, когда компания производит пересмотр условий долговых обязательств, в результате чего обязательство погашается за счет выпуска дебитором в адрес кредитора собственных долевыми инструментами. Прибыль или убыток отражаются по счетам прибылей или убытков и представляет собой разницу между справедливой стоимостью долевыми инструментами и балансовой стоимости долга. Банк считает, что ПКИ 19 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

Поправка к ПКИ 14 «Авансовые платежи взносов по пенсионным планам с минимальными требованиями к финансированию» (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Данное изменение имеет ограниченное воздействие, так как применяется только к тем компаниям, которые обязаны осуществлять минимальные взносы для финансирования пенсионных планов с установленными выплатами. Это изменение отменяет непреднамеренные последствия ПКИ 14, относящиеся к предоплате добровольных пенсионных планов, в тех случаях, когда существуют минимальные требования к финансированию. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

Ограниченные исключения в отношении представления сравнительной информации в соответствии с МСФО 7 для компаний, впервые использующих МСФО. Изменения к МСФО 1 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Компании, которые уже составляют финансовую отчетность по МСФО, были освобождены от представления сравнительных данных в рамках раскрытия информации, которое требуется в соответствии с изменениями к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации», выпущенными в марте 2009 года. Данное изменение к МСФО 1 предоставляет компаниям, впервые использующим МСФО, возможность использовать те же переходные положения, которые включены в изменение к МСФО 7. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка». МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Впоследствии МСФО (IFRS) 9 был изменен в октябре 2010 года. Пересмотренный МСФО (IFRS) 9 охватывает классификацию и оценку финансовых обязательств. Основные отличия стандарта состоят в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и 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 одновременно (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 счета прибылей и убытков.

6 Новые учетные положения (продолжение)

- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для продажи, будут оцениваться и отражаться на счете прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестициями при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Принятие МСФО 9 является обязательным с 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается. В настоящее время Банк изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Банк и сроки принятия стандарта Банком.

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, переданных контрагенту, которые числятся на балансе компании, следующей информации: характер, стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и связанным с ним финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие для понимания пользователем размера такого риска. В настоящее время Банк изучает воздействие измененного стандарта на раскрытия в финансовой отчетности Банка.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование ставок, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО 3; пересмотренный МСФО 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии

6 Новые учетные положения (продолжение)

балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму залогового обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет требования в отношении презентации и содержания отчета об изменениях в составе собственных средств; пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация ПКИ 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на финансовую отчетность, за исключением изменения к МСФО 7, которое было досрочно принято Банком, как это указано в Примечании 5.

Возмещение стоимости базовых активов - Изменение к МСФО (IAS) 12 (выпущено в декабре 2010 года, вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты). Данное изменение предусматривает введение опровержимого предположения о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи. Это предположение опровергается, если инвестиционная собственность удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является получение практически всех экономических выгод, связанных с данной инвестиционной собственностью в течение определенного периода времени, а не в результате продажи. ПКИ 21, Налоги на прибыль – возмещение стоимости переоцененных неамортизируемых активов, в которой рассматриваются аналогичные вопросы, связанные с неамортизируемыми активами, оцениваемыми с помощью модели переоценки, изложенной в МСФО (IAS) 16 «Основные средства», включено в МСФО (IAS) 12 после исключения из сферы его применения инвестиционной собственности, оцениваемой по справедливой стоимости. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

Высокая гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые использующих МСФО, - Изменения к МСФО 1 (выпущены в декабре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение в отношении высокой гиперинфляции вводит дополнительное исключение для тех случаев, когда компания, в течение какого-то времени работавшая в условиях гиперинфляционной экономики, возобновляет представление финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, либо представляет такую отчетность впервые. Данное исключение разрешает компании оценивать некоторые активы и обязательства по справедливой стоимости и использовать эти значения справедливой стоимости в качестве условно рассчитанной стоимости при подготовке исходного отчета о финансовом положении в соответствии с МСФО.

Правление КМСФО внесло изменение в МСФО 1, устраняющее ссылки на фиксированные даты для одного добровольного и одного обязательного исключения, которые касаются финансовых активов и обязательств. В соответствии с первым изменением компании, впервые составляющие отчетность в соответствии с МСФО, должны выполнять требования МСФО о прекращении признания на перспективной основе, начиная с даты перехода на МСФО, а не с 1 января 2004 года. Второе изменение касается финансовых активов или обязательств, для которых справедливая стоимость определяется с помощью методов оценки при первоначальном признании, и разрешает применение соответствующего метода на перспективной основе с даты перехода на МСФО, а не с 25 октября 2002 года или с 1 января 2004 года. Это означает, что компании, впервые применяющие МСФО, могут не определять справедливую стоимость некоторых финансовых активов и обязательств при первом признании для периодов, предшествующих дате перехода на МСФО. В МСФО 9 также были внесены поправки, отражающие указанные изменения. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

Кроме случаев, описанных выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Наличные средства	16 101	12 363
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	37 361	17 682
Корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца	25 951	62 980
Расчетные счета на ММВБ, РТС, НКЦ	1 596	1 749
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения до одного месяца	-	139
Итого денежных средств и их эквивалентов	81 009	94 913

По состоянию на 31 декабря 2010 года денежные эквиваленты, фактически обеспеченные ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, отсутствовали (2009: денежные эквиваленты в сумме 139 миллионов рублей, обеспечены ценными бумагами по справедливой стоимости 252 миллиона рублей). Банк имел право полностью продать или перезаложить эти ценные бумаги.

По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма средств Банка на корреспондентских счетах и депозитах в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца, размещенных в российской банковской группе, головной банк которой имеет рейтинг BBB (по S&P), составляла 21 457 миллионов рублей, или 26% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (2009: в иностранном банке, имеющем рейтинг AA - (по S&P), в сумме 46 914 миллионов рублей, или 49% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов).

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Текущие и необесцененные		
Наличные средства	16 101	12 363
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	37 361	17 682
Корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца:		
- Банки стран ОЭСР и их дочерние банки	2 498	47 536
- 30 крупнейших российских банков (по величине чистых активов) и их дочерние банки	23 441	15 139
- Другие российские банки	2	303
- Прочие банки – нерезиденты	10	2
Расчетные счета на ММВБ, РТС, НКЦ	1 596	1 749
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения до одного месяца:		
- 30 крупнейших российских банков (по величине чистых активов) и их дочерние банки	-	100
- Другие российские банки	-	39
Итого денежных средств и их эквивалентов	81 009	94 913

Информация о справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов представлена в Примечании 35. Географический анализ и анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлены в Примечании 31.

8 Торговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Корпоративные облигации	3 312	16 481
Муниципальные и субфедеральные облигации	251	321
Ценные бумаги в доверительном управлении	-	1 220
Итого торговых ценных бумаг	3 563	18 022

По состоянию на 31 декабря 2009 года ценные бумаги в доверительном управлении были представлены корпоративными облигациями, управление которыми осуществлялось управляющей компанией в соответствии с инвестиционной декларацией.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, то Банк не анализирует и не отслеживает признаки обесценения.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
Корпоративные облигации	2 412	900	-	3 312
Муниципальные и субфедеральные облигации	251	-	-	251
Итого долговых торговых ценных бумаг	2 663	900	-	3 563

*или рейтинг аналогичного уровня других агентств.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
Корпоративные облигации	15 881	236	364	16 481
Ценные бумаги в доверительном управлении	750	285	185	1 220
Муниципальные и субфедеральные облигации	321	-	-	321
Итого долговых торговых ценных бумаг	16 952	521	549	18 022

*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств.

При отсутствии рейтинга ценной бумаги используется рейтинг эмитента.

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Корпоративные облигации в портфеле Банка представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2010 года данные облигации имеют сроки погашения с мая 2011 года по декабрь 2013 года (2009: с мая 2011 года по февраль 2014 года), купонный доход от 10.0% до 13.5% годовых (2009: от 11.5% до 20.0% годовых) и доходность к погашению либо к оферте от 6.3% до 7.0% годовых (2009: от 9.6% до 21.5% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Муниципальные и субфедеральные облигации в портфеле Банка представлены облигациями, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2010 года эти облигации имеют срок погашения в июне 2017 года (2009: с сентября 2010 года по июнь 2017 года), купонный доход 8.0% годовых (2009: от 6.8% до 8.0% годовых) и доходность к погашению 7.4% годовых (2009: от 9.1% до 9.9% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Банк имеет лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

Информация о справедливой стоимости торговых ценных бумаг в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 35. Географический анализ и анализ процентных ставок торговых ценных бумаг представлен в Примечании 31.

В 2008 году Банк перенес ряд финансовых активов из категории торговых ценных бумаг.

	Сумма реклассификации	Недисконтирован- ные потоки денежных средств, ожидаемые к возмещению	Эффективная процентная ставка (%)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
<i>Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения</i>			
Облигации федерального займа (ОФЗ)	4 141	7 825	5.7 – 7.3
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 201	1 698	7.1 – 9.2
Корпоративные облигации	980	1 411	6.7 – 10.1
Корпоративные еврооблигации	793	1 300	7.0 – 8.8
<i>Реклассифицированные в категорию имеющих в наличии для продажи</i>			
Муниципальные и субфедеральные облигации	53	56	7.0
Корпоративные облигации	2 792	3 868	7.3 – 15.4
Корпоративные еврооблигации	1 959	2 918	6.2 – 11.6
Корпоративные акции	12	12	-
Итого	11 931	19 088	

Реклассификация вступила в силу с 1 июля 2008 года, когда, по мнению руководства, начался кризис ликвидности и стабильности финансовых рынков, пришедшийся на третий квартал 2008 года, в связи с которым Комитет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил изменение, разрешающее реклассификацию с этой даты.

Руководство считает, что снижение рыночных цен, имевшее место в третьем квартале 2008 года, является редким событием, так как оно в значительной степени не соответствует общей тенденции волатильности, наблюдавшейся на финансовых рынках за прошедшие периоды.

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Ниже указана балансовая стоимость и справедливая стоимость всех финансовых активов, перенесенных из категории торговых ценных бумаг, которые еще не проданы или признание которых не прекращено каким-либо иным образом:

(в миллионах российских рублей)	2010		2009	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения</i>				
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 317	3 171	3 917	3 573
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 020	1 009	1 148	1 040
Корпоративные облигации	710	727	695	628
Корпоративные еврооблигации	912	999	1 033	1 078
<i>Реклассифицированные в категорию имеющихся в наличии для продажи</i>				
Корпоративные облигации	62	62	422	422
Корпоративные еврооблигации	1 106	1 106	2 097	2 097
Корпоративные акции	15	15	10	10
Итого	7 142	7 089	9 322	8 848

Ниже указаны доходы или расходы за 2010 год и доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в отчетности, если бы эти активы не были реклассифицированы:

	Доходы, отраженные на счете прибылей и убытков после реклассификации			Доходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены на счете прибылей и убытков, если бы активы не были рекласси- фицированы
	Доходы за вычетом расходов от продажи	Процентные доходы	Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	
(в миллионах российских рублей)				
Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения				
Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	237	-	188
Муниципальные и субфедеральные облигации	-	97	-	109
Корпоративные облигации	-	66	-	99
Корпоративные еврооблигации	-	71	9	45
Реклассифицированные в категорию имеющихся в наличии для продажи				
Корпоративные облигации	20	22	-	6
Корпоративные еврооблигации	31	135	7	63
Корпоративные акции	-	-	-	5
Итого	51	628	16	515

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Ниже указаны доходы или расходы за 2009 год и доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в отчетности, если бы эти активы не были реклассифицированы:

	Доходы, отраженные на счете прибылей и убытков после реклассификации			Доходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены на счете прибылей и убытков, если бы активы не были рекласси- фицированы
	(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от продажи	Процентные доходы	Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	
(в миллионах российских рублей)				
Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения				
Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	264	-	169
Муниципальные и субфедеральные облигации	-	105	-	184
Корпоративные облигации	-	56	-	115
Корпоративные еврооблигации	-	88	27	365
Реклассифицированные в категорию имеющих в наличии для продажи				
Муниципальные и субфедеральные облигации	(2)	2	-	-
Корпоративные облигации	(2)	207	-	98
Корпоративные еврооблигации	3	220	64	964
Корпоративные акции	-	-	-	5
Итого	(1)	942	91	1 900

Ниже указаны доходы и расходы за 6 месяцев 2008 года после даты реклассификации и доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в отчетности, если бы эти активы не были реклассифицированы:

	Доходы, отраженные на счете прибылей и убытков после реклассификации		Расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены на счете прибылей и убытков если бы активы не были реклассифицированы
	Процентные доходы	Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	
(в миллионах российских рублей)			
Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения			
Облигации федерального займа (ОФЗ)	150	-	(536)
Муниципальные и субфедеральные облигации	51	-	(287)
Корпоративные облигации	38	-	(177)
Корпоративные еврооблигации	35	208	(307)
Реклассифицированные в категорию имеющих в наличии для продажи			
Муниципальные и субфедеральные облигации	3	-	(2)
Корпоративные облигации	142	-	(484)
Корпоративные еврооблигации	92	506	(1 119)
Корпоративные акции	-	-	(7)
Итого	511	714	(2 919)

9 Дебиторская задолженность по сделкам репо

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
<i>Торговые ценные бумаги</i>		
Корпоративные облигации	618	3 410
Муниципальные и субфедеральные облигации	-	57
<i>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>		
Корпоративные облигации	11 929	-
Государственные еврооблигации	2 658	-
Муниципальные и субфедеральные облигации	35	-
Итого дебиторская задолженность по сделкам репо	15 240	3 467

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в миллионах российских рублей)	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
<i>Торговые ценные бумаги</i>				
Корпоративные облигации	618	-	-	618
<i>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>				
Корпоративные облигации	10 556	676	697	11 929
Государственные еврооблигации	2 658	-	-	2 658
Муниципальные и субфедеральные облигации	35	-	-	35
Итого дебиторская задолженность по сделкам репо	13 867	676	697	15 240

*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

(в миллионах российских рублей)	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
<i>Торговые ценные бумаги</i>				
Корпоративные облигации	3 410	-	-	3 410
Муниципальные и субфедеральные облигации	57	-	-	57
Итого дебиторская задолженность по сделкам репо	3 467	-	-	3 467

*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств.

При отсутствии рейтинга ценной бумаги используется рейтинг эмитента.

9 Дебиторская задолженность по сделкам репо (продолжение)

Корпоративные облигации в портфеле Банка представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал, полгода или год в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2010 года данные облигации имеют сроки погашения с октября 2011 года по ноябрь 2020 года (2009: с октября 2011 года по февраль 2014 года), купонный доход от 7.0% до 14.8% годовых (2009: от 11.5% до 13.5% годовых) и доходность к погашению либо к оферте от 6.3% до 11.2% годовых (2009: от 9.7% до 13.7% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Государственные еврооблигации представлены облигациями Российской Федерации с номиналом в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2010 года эти облигации имеют срок погашения в марте 2030 года, купонный доход 7.5% годовых, подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению 4.8% годовых (2009: нет).

Муниципальные и субфедеральные облигации в портфеле Банка представлены облигациями, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждые полгода. По состоянию на 31 декабря 2010 года эти облигации имеют срок погашения в июне 2012 года (2009: июль 2014 года), купонный доход 9.5% годовых (2009: 8.0% годовых) и доходность к погашению 6.7% годовых (2009: 9.5% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Информация о справедливой стоимости дебиторской задолженности по сделкам репо в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 35. Географический анализ и анализ процентных ставок дебиторской задолженности по сделкам репо представлен в Примечании 31.

10 Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Кредитные ноты	825	700
Средства в других банках	8 861	3 370
Итого финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	9 686	4 070

Международные кредитные рейтинги эмитентов вышеописанных нот и банков - контрагентов по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года были не ниже BB- (по S&P).

Руководство классифицирует финансовые инструменты со встроенными производными инструментами как финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Между тем существует возможность выделить встроенные производные инструменты и оценить основной договор по амортизированной стоимости.

В мае 2008 года Банк приобрел у банка, расположенного на территории стран ОЭСР, бескупонную ноту номиналом 2 500 миллионов рублей по цене 19.5% от номинала со сроком погашения в мае 2023 года. В ноту встроен кредитно-дефолтный своп (CDS) на собственный кредитный риск Банка.

В марте 2010 года Банк разместил средства в этом же банке, расположенном на территории стран ОЭСР, в общей сумме 200 миллионов долларов США, со сроком погашения в апреле 2014 года и процентными ставками 10.0% и 10.4% годовых. Договоры содержат встроенные производные инструменты FTD ("до первого дефолта"), связанные с событиями кредитного характера в отношении эмитентов квазисуверенного уровня.

В апреле 2010 года и в августе 2010 года Банк разместил средства в другом банке, расположенном на территории стран ОЭСР, в общей сумме 107 миллионов долларов США, со сроками погашения в марте 2013 года и в августе 2015 года и процентными ставками 10.3% и 10.1% годовых. Договоры содержат встроенные производные инструменты, связанные с кредитным риском эмитента квазисуверенного уровня.

Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 35. Географический анализ и анализ процентных ставок финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, представлен в Примечании 31.

11 Средства в других банках

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Текущие срочные депозиты в других банках	34 584	37 986
Просроченные депозиты в других банках	-	156
За вычетом резерва под обесценение	(23)	(7)
Итого средств в других банках	34 561	38 135

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в других банках :

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Резерв под обесценение на 1 января	7	-
Резерв под обесценение средств в других банках в течение года	16	7
Резерв под обесценение на 31 декабря	23	7

11 Средства в других банках (продолжение)

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Текущие и необесцененные		
Банки стран ОЭСР и их дочерние банки	24 566	24 380
Прочие банки - нерезиденты	3 787	7 194
30 крупнейших российских банков (по величине чистых активов) и их дочерние банки	915	-
Другие российские банки	4 861	6 069
Средства в дочернем банке	85	343
Итого текущих и необесцененных	34 214	37 986
Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе		
- требующие особого внимания	370	-
- с задержкой платежа от 6 до 30 дней	-	156
Итого оцениваемых на обесценение на индивидуальной основе	370	156
Итого средств в других банках (до вычета резерва под обесценение)	34 584	38 142
Резерв под обесценение	(23)	(7)
Итого средств в других банках	34 561	38 135

Суммы, отраженные как просроченные, представляют собой весь остаток по таким средствам в других банках, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Ниже приводится анализ средств в других банках по залоговому обеспечению:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Необеспеченные межбанковские кредиты	5 098	9 481
Межбанковские кредиты с обеспечением:		
- гарантийными депозитами	24 566	24 374
- прочими активами	4 812	3 937
Средства в дочернем банке	85	343
Итого средств в других банках	34 561	38 135

По состоянию на 31 декабря 2010 года совокупная сумма средств Банка, размещенных в одном иностранном банке, имеющем рейтинг AA- (по S&P), составляла 24 566 миллионов рублей, или 71% от общей стоимости средств, размещенных в других банках (2009: совокупная сумма средств Банка, размещенных в этом же иностранном банке с рейтингом AA- (по S&P), составляла 24 374 миллиона рублей, или 64% от общей стоимости средств, размещенных в других банках).

Информация о справедливой стоимости средств в других банках приведена в Примечании 35. Географический анализ и анализ процентных ставок средств в других банках представлен в Примечании 31.

12 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Кредиты юридическим лицам		
- Кредиты корпоративным клиентам	616 057	509 744
- Кредитование продовольственных интервенций	44 514	42 666
- Договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг («обратное репо»)	-	894
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	655	697
Кредиты физическим лицам	85 031	66 511
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	746 257	620 512
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(55 591)	(30 528)
Итого кредитов и авансов клиентам	690 666	589 984

По состоянию на 31 декабря 2010 года совокупная сумма кредитов включала кредиты в размере 419 590 миллионов рублей (2009: 362 331 миллион рублей), процентные платежи по которым могут быть субсидированы за счет федерального и региональных бюджетов. Субсидии выплачиваются непосредственно заемщикам.

Кредитование продовольственных интервенций представляет собой кредиты, выданные компании, 100% которой принадлежит Правительству Российской Федерации.

Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы представляют собой паевые взносы, осуществленные Банком в рамках участия в национальном проекте «Развитие агропромышленного комплекса». По условиям контрактов с кооперативами Банк получает фиксированные годовые дивиденды по ставке, равной 1/2 ставки рефинансирования Банка России от суммы взносов. Руководство Банка имеет право осуществлять паевые взносы в кооперативы на пятилетний срок, по истечении которого Банк выйдет из данных кооперативов и получит свои взносы обратно.

По состоянию на 31 декабря 2010 года кредиты и авансы клиентам, фактически обеспеченные ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, отсутствовали (2009: 894 миллиона рублей, справедливая стоимость 985 миллионов рублей). Банк имел право продать или перезаложить такие ценные бумаги.

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

	2010				2009			
	Кредиты корпоративным клиентам	Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	Кредиты физическим лицам	Итого	Кредиты корпоративным клиентам	Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	Кредиты физическим лицам	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января	29 032	8	1 488	30 528	15 169	20	1 276	16 465
Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	25 711	15	749	26 475	13 884	(12)	212	14 084
Резерв под обесценение кредитного портфеля по кредитам, уступленным в течение года	(1 405)	-	-	(1 405)	-	-	-	-
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(7)	-	-	(7)	(21)	-	-	(21)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря	53 331	23	2 237	55 591	29 032	8	1 488	30 528

Резерв по портфелю «Кредитование продовольственных интервенций» в 2010 году не создавался (2009: резерв по портфелям «Кредитование продовольственных интервенций» и «Договоры обратного репо» не создавался).

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010		2009	
	Сумма	%	Сумма	%
Сельское хозяйство	467 569	63	396 774	64
Промышленность	98 183	13	83 777	13
Физические лица	85 031	11	66 511	11
Торговля	55 028	7	39 677	6
Строительство	25 482	4	21 974	4
Прочее	14 964	2	11 799	2
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	746 257	100	620 512	100

По состоянию на 31 декабря 2010 года совокупная сумма кредитов физическим лицам включала кредиты в размере 52 689 миллионов рублей, предоставленные физическим лицам, ведущим личные подсобные хозяйства (2009: 49 024 миллиона рублей).

Анализ кредитного портфеля по кредитному качеству. Оценка кредитного риска производится Банком на основании профессионального суждения, вынесенного по результатам комплексного анализа деятельности заемщика с учетом его финансового состояния, качества обслуживания заемщиком долга по ссуде, а также всей имеющейся в распоряжении Банка информации о любых рисках заемщика.

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

При анализе финансового положения заемщика Банк использует систему коэффициентов, согласно которой финансовое положение заемщика может быть оценено следующим образом:

- *хорошее*, если количество набранных баллов по оценке финансового состояния методом коэффициентов составляет 53 балла или более;
- *среднее*, если количество набранных баллов по оценке финансового состояния методом коэффициентов находится в диапазоне от 52 до 25 баллов включительно;
- *плохое*, если количество набранных баллов по оценке финансового состояния методом коэффициентов составляет ниже 25 баллов.

В соответствии с действующей Методикой оценки обесценения финансовых активов Банк включает в категорию «*оцениваемые на обесценение на коллективной основе*» те кредиты, по которым отсутствуют выявленные события убытка и дефолт заемщика/дебитора.

В качестве *события убытка* Банк признает объективные признаки обесценения актива, возникшие после его первоначального признания, а именно:

- по ссудам, предоставленным юридическим лицам (в т.ч. индивидуальным предпринимателям - главам крестьянско-фермерских хозяйств):
 - значительные финансовые трудности, испытываемые должником – изменение финансового состояния заемщика с момента выдачи ссуды с хорошего или среднего до плохого (24 балла и ниже в соответствии с Методикой оценки и анализа финансового состояния заемщиков Банка с учетом их отраслевых особенностей и особенностей организационно-правовой формы);
 - нарушение договора – наличие просроченной задолженности по основному долгу или процентам сроком свыше 5 дней.
- по ссудам, предоставленным физическим лицам:
 - значительные финансовые трудности, испытываемые должником – изменение финансового состояния заемщика с момента выдачи кредита с хорошего до плохого, т.е. потеря либо существенное снижение доходов или имущества, за счет которых предполагалось погашение задолженности физическим лицом (например, прекращение трудовых отношений между работодателем и физическим лицом при отсутствии у последнего существенных накоплений, наличие вступивших в силу решений суда о привлечении физического лица к уголовной ответственности в виде лишения свободы, наличие документально подтвержденных сведений об отзыве лицензии у кредитной организации, в которой размещен вклад физического лица, если невозвращение этого вклада окажет влияние на способность заемщика - физического лица выполнить свои обязательства по ссуде;
 - нарушение договора – наличие просроченной задолженности по основному долгу или процентам сроком свыше 30 дней.

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Под *дефолтом* заемщика/дебитора Банк понимает объективные признаки, которые свидетельствуют о невозможности истребования кредитором причитающихся ему согласно договору будущих потоков денежных средств, возникающих в результате владения активами (дефолт заемщика/дебитора), а именно:

- по юридическим лицам (в т.ч. индивидуальным предпринимателям - главам крестьянско-фермерских хозяйств):
 - должники, исключенные из единого государственного реестра юридических лиц (далее «ЕГРЮЛ») без правопреемства (по результатам завершения процедуры конкурсного производства или на основании решения суда о ликвидации должника по заявлению уполномоченного органа);
 - должники, в отношении которых завершена процедура конкурсного производства, но исключение из ЕГРЮЛ не произведено;
 - должники, в отношении которых осуществляется процедура конкурсного производства, при этом во включении задолженности перед Банком в реестр кредиторов судом отказано и/или реальное залоговое имущество, принадлежащее этим должникам, отсутствует;
 - должники, по которым решение суда вступило в законную силу, но во взыскании задолженности в пользу Банка отказано или взыскание по исполнительному документу невозможно в связи с истечением срока на его предъявление к исполнению;
 - должники, фактически прекратившие свою деятельность и в отношении которых имеется документальное подтверждение об их фактическом отсутствии;
 - ссуды с просроченной задолженностью по основному долгу или процентам свыше 365 дней.
- по физическим лицам:
 - смерть должника при отсутствии наследников и наследственной массы;
 - должники, по которым решение суда, вступило в законную силу, но во взыскании задолженности в пользу Банка отказано или взыскание по исполнительному документу невозможно в связи с истечением срока на его предъявление к исполнению;
 - ссуды с просроченной задолженностью по основному долгу или процентам свыше 365 дней;
 - должники, не проживающие по месту жительства, указанному в кредитном договоре, и установить новое местонахождение которых не представляется возможным.

Кредитование продовольственных интервенций и договоры обратного репо оцениваются на обесценение Банком на индивидуальной основе, так как характер заемщиков/продуктов уникален и их ссудная задолженность не может быть сгруппирована с другими кредитами.

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Кредиты корпо- ративным клиентам	Креди- тование продо- вольст- венных интер- венций	Инвес- тиции в сельско- хозяйст- венные коопе- ративы	Кредиты физи- ческим лицам	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
1. Текущие и необесцененные					
- хорошее финансовое состояние	-	44 514	-	-	44 514
Итого текущие и необесцененные	-	44 514	-	-	44 514
2. Оцениваемые на обесценение на коллективной основе:					
Текущие					
- хорошее финансовое состояние	316 474	-	-	-	316 474
- среднее финансовое состояние	152 090	-	-	-	152 090
- включены в портфели однородных ссуд	1 313	-	655	81 900	83 868
Просроченные					
- с задержкой платежа: для юридических лиц менее 6 дней, для физических лиц менее 31 дня	5 229	-	-	425	5 654
Итого оцениваемые на обесценение на коллективной основе	475 106	-	655	82 325	558 086
3. Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе:					
- кредиты, требующие особого внимания	75 944	-	-	-	75 944
- плохое финансовое состояние	3 918	-	-	-	3 918
- с задержкой платежа от 6 до 30 дней	3 058	-	-	-	3 058
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	8 289	-	-	238	8 527
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	18 082	-	-	302	18 384
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	9 721	-	-	529	10 250
- с задержкой платежа свыше 365 дней	21 939	-	-	1 637	23 576
Итого оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе	140 951	-	-	2 706	143 657
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	616 057	44 514	655	85 031	746 257
Резерв под обесценение	(53 331)	-	(23)	(2 237)	(55 591)
Итого кредитов и авансов клиентам	562 726	44 514	632	82 794	690 666

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Кредиты корпоративным клиентам	Кредитование производственных предприятий	Договоры обратного репо	Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	Кредиты физическим лицам	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
1. Текущие и необесцененные						
- хорошее финансовое состояние	-	42 666	894	-	-	43 560
Итого текущие и необесцененные	-	42 666	894	-	-	43 560
2. Оцениваемые на обесценение на коллективной основе:						
Текущие						
- хорошее финансовое состояние	284 463	-	-	697	-	285 160
- среднее финансовое состояние	156 025	-	-	-	-	156 025
- включены в портфели однородных ссуд	618	-	-	-	63 926	64 544
Просроченные						
- с задержкой платежа: для юридических лиц менее 6 дней, для физических лиц менее 31 дня	5 066	-	-	-	380	5 446
Итого оцениваемые на обесценение на коллективной основе	446 172	-	-	697	64 306	511 175
3. Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе:						
- кредиты, требующие особого внимания	28 668	-	-	-	-	28 668
- плохое финансовое состояние	3 392	-	-	-	-	3 392
- с задержкой платежа от 6 до 30 дней	1 925	-	-	-	-	1 925
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	5 192	-	-	-	314	5 506
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	4 855	-	-	-	320	5 175
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	7 814	-	-	-	675	8 489
- с задержкой платежа свыше 365 дней	11 726	-	-	-	896	12 622
Итого оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе	63 572	-	-	-	2 205	65 777
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	509 744	42 666	894	697	66 511	620 512
Резерв под обесценение	(29 032)	-	-	(8)	(1 488)	(30 528)
Итого кредитов и авансов клиентам	480 712	42 666	894	689	65 023	589 984

Суммы, отраженные как просроченные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Кредиты, включенные в список требующих особого внимания, находятся в процессе реструктуризации и/или пересмотра условий. Кредиты, требующие особого внимания, включают просроченные кредиты с задержкой платежа от 6 до 180 дней в сумме 26 825 миллионов рублей (2009: 554 миллиона рублей) и просроченные кредиты с задержкой платежа свыше 180 дней в сумме 6 577 миллионов рублей (2009: 2 259 миллионов рублей).

Кредиты, включенные в портфели однородных ссуд, состоят из незначительных сумм кредитов со сходными характеристиками кредитного риска без каких-либо признаков обесценения, которые не анализируются Банком на индивидуальной основе.

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже обобщены результаты анализа качества кредитного портфеля:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Текущие кредиты	643 406	578 536
Просроченные суммы отдельных платежей	44 738	20 966
Текущая часть просроченных кредитов	58 113	21 010
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(55 591)	(30 528)
Итого кредитов и авансов клиентам	690 666	589 984

Залоговое обеспечение кредитного портфеля

Банк принимает различные типы обеспечения, такие как товарно-материальные ценности (готовая продукция, сырье, товары в обороте); оборудование, включая сельскохозяйственную технику; транспортные средства; недвижимое имущество, земельные участки; объекты незавершенного строительства; морские и иные суда; сельскохозяйственные животные; продукцию будущего урожая сельскохозяйственных культур; имущество, приобретаемое в будущем; имущественные права, поручительства, банковские гарантии, государственные гарантии Российской Федерации, муниципальные гарантии.

В соответствующих случаях стоимость обеспечения была учтена при оценке возмещаемой стоимости кредитов и авансов клиентам.

В качестве других мер направленных на улучшение обеспечения кредитов Банк требует страховать имущество, составляющее предмет залога. Страхование имущества осуществляется страховыми организациями, прошедшими аккредитацию в Банке и заключившими соглашение о сотрудничестве.

Банк проводит мониторинг состояния залогового обеспечения и анализ его структуры. Основными целями проведения анализа структуры залогового обеспечения, а также ведения мониторинга состояния работ по надлежащему оформлению Банком залоговых прав являются:

- получение полной объективной информации об имеющемся залоговом имуществе и его структуре;
- разработка оптимальных схем реализации залоговых прав с учетом специфики регионального распределения;
- повышение эффективности работы по принятию адекватных и своевременных мер по реализации залоговых прав;
- подготовка статистической и аналитической информации для руководства Банка;
- контроль за работой региональных филиалов Банка в части обеспечения выдаваемых кредитов.

Большая часть обеспечения (более 70%) (2009: более 70%) относится к следующим видам: залог недвижимости – 41% (2009: 41%), залог оборудования – 17% (2009: 19%) и залог товаров в обороте – 15% (2009: 16%).

Согласно нормативным документам Банка допускается предоставление необеспеченных ссуд, в следующих случаях:

- для юридических лиц - кредиты в форме «овердрафт»;
- для физических лиц - кредиты в форме «овердрафт», а также в рамках программы «Сельское подворье» - кредиты в сумме до 50 тысяч рублей (или эквивалента этой суммы в иностранной валюте) по программам «Кредиты на потребительские цели»; «Кредиты гражданам, ведущим личное подсобное хозяйство», «Надежный клиент».

Информация о справедливой стоимости каждого из классов кредитов и авансов клиентам приведена в Примечании 35. Географический анализ и анализ процентных ставок по кредитам и авансам клиентам представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

13 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

(в миллионах российских рублей)

	2010	2009
Корпоративные облигации	7 139	3 449
Корпоративные еврооблигации	4 955	2 355
Государственные еврооблигации	3 054	1 531
Еврооблигации, выпущенные RSHB Capital S.A.	1 056	1 049
Муниципальные и субфедеральные облигации	524	92
Корпоративные акции	15	10
Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	363
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	16 743	8 849

Основным фактором, который Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по между-народной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по между-народной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по между-народной шкале	Итого
Корпоративные облигации	5 482	201	1 456	7 139
Корпоративные еврооблигации	4 645	310	-	4 955
Государственные еврооблигации	3 054	-	-	3 054
Еврооблигации, выпущенные RSHB Capital S.A.	1 056	-	-	1 056
Муниципальные и субфедеральные облигации	322	202	-	524
Итого долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	14 559	713	1 456	16 728

*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по между-народной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по между-народной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по между-народной шкале	Итого
Корпоративные облигации	825	-	2 624	3 449
Корпоративные еврооблигации	1 835	520	-	2 355
Государственные еврооблигации	1 531	-	-	1 531
Еврооблигации, выпущенные RSHB Capital S.A.	1 049	-	-	1 049
Облигации федерального займа (ОФЗ)	363	-	-	363
Муниципальные и субфедеральные облигации	92	-	-	92
Итого долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	5 695	520	2 624	8 839

*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств

13 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Корпоративные облигации в портфеле Банка представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал, полгода или год в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2010 года данные облигации имеют сроки погашения с октября 2011 года по ноябрь 2020 года (2009: с ноября 2010 года по ноябрь 2014 года), купонный доход от 7.0% до 14.8% годовых (2009: от 7.8% до 20.0% годовых) и доходность к погашению либо к оферте от 6.3% до 17.7% годовых (2009: от 7.6% до 21.5% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Корпоративные еврооблигации представлены облигациями с номиналом в долларах США, выпущенными крупными российскими компаниями. По состоянию на 31 декабря 2010 года эти облигации имеют сроки погашения с января 2011 года по октябрь 2020 года (2009: с января 2010 года по февраль 2017 года), купонный доход от 5.4% до 12.0% годовых (2009: от 7.5% до 12.0% годовых), подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению либо к оферте от 4.3% до 10.9% годовых (2009: от 3.9% до 16.3% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Государственные еврооблигации представлены облигациями Российской Федерации с номиналом в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2010 года эти облигации имеют срок погашения в апреле 2020 года (2009: в марте 2030 года), купонный доход 5.0% годовых (2009: 7.5% годовых), подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению 5.0% годовых (2009: 5.5% годовых).

Еврооблигации, выпущенные RSHB Capital S.A., представлены облигациями с номиналом в долларах США и российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2010 года эти облигации имеют сроки погашения с марта 2013 года по май 2018 года (2009: с мая 2017 года по май 2018 года), купонный доход от 6.3% до 7.8% годовых (2009: от 6.3% до 7.8% годовых) подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению от 6.1% до 7.7% годовых (2009: от 6.3% до 6.4% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены облигациями, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате ежеквартально или каждые полгода в зависимости от типа выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2010 года эти облигации имеют сроки погашения с июня 2012 года по декабрь 2014 года (2009: в июне 2012 года), купонный доход от 8.3% до 9.5% годовых (2009: 9.6% годовых) и доходность к погашению либо к оферте от 6.7% до 8.9% годовых (2009: 16.3% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Движение портфеля ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, представлено ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Балансовая стоимость на 1 января		8 849	4 920
Приобретение		41 999	22 470
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости		266	2 719
Реализация фонда переоценки (при выбытии)		(450)	(908)
Наращенные процентные доходы	25	1 426	1 074
Процентные доходы полученные		(1 087)	(1 039)
Реализация		(19 778)	(19 556)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты по ценным бумагам		140	(490)
Убытки от обесценения ценных бумаг, признанные непосредственно на счете прибылей и убытков		-	(341)
Перевод в категорию "Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО"	9	(14 622)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря		16 743	8 849

13 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

В 2008 году Банк перенес следующие финансовые активы из категории имеющихся в наличии для продажи:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Сумма реклассификации	Недисконтированные потоки денежных средств, ожидаемые к возмещению	Эффективная процентная ставка (%)
Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения Корпоративные еврооблигации	222	739	8.2
Итого	222	739	

Реклассификация вступила в силу с 1 июля 2008 года, когда, по мнению руководства, начался кризис ликвидности и стабильности финансовых рынков, пришедшийся на третий квартал 2008 года, в связи с которым Комитет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил изменение, разрешающее реклассификацию с этой даты.

Руководство считает, что снижение рыночных цен, имевшее место в третьем квартале 2008 года, является редким событием, так как оно в значительной степени не соответствует общей тенденции волатильности, наблюдавшейся на финансовых рынках за прошедшие периоды.

Ниже указана балансовая стоимость и справедливая стоимость всех финансовых активов, перенесенных из категории инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, которые еще не проданы или признание которых не прекращено каким-либо иным образом:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010		2009	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения Корпоративные еврооблигации	290	325	287	288
Итого	290	325	287	288

Ниже указаны доходы или расходы за 2010 год и доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в отчетности, если бы эти активы не были реклассифицированы:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Доходы, отраженные на счете прибылей и убытков после реклассификации		Доходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в составе прочего совокупного дохода, если бы активы не были реклассифицированы
	Процентные доходы	Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	
Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения Корпоративные еврооблигации	25	2	35
Итого	25	2	35

Ниже указаны доходы или расходы за 2009 год и доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в отчетности, если бы эти активы не были реклассифицированы:

13 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

(в миллионах российских рублей)	Доходы, отраженные на счете прибылей и убытков после реклассификации		Доходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в составе прочего совокупного дохода, если бы активы не были реклассифицированы
	Процентные доходы	Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	
Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения Корпоративные еврооблигации	23	9	97
Итого	23	9	97

По состоянию на 31 декабря 2008 года доходы или расходы, признанные после даты реклассификации, и доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в отчетности, если бы эти активы не были реклассифицированы, указаны ниже:

(в миллионах российских рублей)	Доходы, отраженные на счете прибылей и убытков после реклассификации		Расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в составе прочего совокупного дохода, если бы активы не были реклассифицированы
	Процентные доходы	Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	
Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения Корпоративные еврооблигации	10	59	(94)
Итого	10	59	(94)

Информация о справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 35. Географический анализ и анализ процентных ставок по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, представлены в Примечании 31.

14 Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Государственные еврооблигации	6 682	-
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 317	3 917
Корпоративные еврооблигации	1 473	1 586
Векселя	1 281	-
Корпоративные облигации	1 087	1 073
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 082	1 156
Итого ценные бумаги, удерживаемые до погашения	14 922	7 732

Ниже приводится анализ ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в миллионах российских рублей)	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Итого
Государственные еврооблигации	6 682	-	6 682
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 317	-	3 317
Корпоративные еврооблигации	1 473	-	1 473
Векселя	-	1 281	1 281
Корпоративные облигации	1 087	-	1 087
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 082	-	1 082
Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения	13 641	1 281	14 922

*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств

14 Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

Ниже приводится анализ ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международ- ной шкале ниже BB- (по S&P)*	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 917	-	3 917
Корпоративные еврооблигации	1 586	-	1 586
Корпоративные облигации	1 073	-	1 073
Муниципальные и субфедеральные облигации	763	393	1 156
Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения	7 339	393	7 732

*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств

При отсутствии рейтинга ценной бумаги используется рейтинг эмитента.

Основным фактором, который Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус. Так как Банк не имел просроченных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, то Банк не создавал резерв под обесценение данных ценных бумаг.

Государственные еврооблигации представлены облигациями Российской Федерации с номиналом в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2010 года эти облигации имеют срок погашения в апреле 2020 года, купонный доход 5.0% годовых, подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению 5.0% годовых (2009: Банк не имел государственных еврооблигаций).

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2010 года ОФЗ имеют сроки погашения с июля 2012 года по февраль 2036 года (2009: с мая 2010 года по февраль 2036 года), купонный доход от 6.1% до 8.0% годовых (2009: от 5.8% до 10.0% годовых), подлежащий выплате ежеквартально или каждые полгода, и доходность к погашению от 5.1% до 8.0% годовых (2009: от 6.2% до 9.7% годовых) в зависимости от выпуска и условий на рынке.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными крупными российскими компаниями. По состоянию на 31 декабря 2010 года эти облигации имеют сроки погашения с января 2012 года по август 2037 года (2009: с мая 2010 года по август 2037 года), купонный доход от 6.7% до 9.6% годовых (2009: от 6.7% до 9.6% годовых), подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению либо к оферте от 2.7% до 6.9% годовых (2009: от 3.6% до 8.1% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Векселя представлены дисконтными векселями российского банка с номиналом в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2010 года эти векселя имеют срок погашения в ноябре 2013 года и доходность к погашению 9.0% годовых (2009: нет).

Корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2010 года данные облигации имеют сроки погашения с июля 2011 года по сентябрь 2020 года (2009: с июля 2011 года по сентябрь 2020 года), купонный доход от 7.2% до 8.5% годовых (2009: от 7.2% до 8.5% годовых) и доходность к погашению либо к оферте от 5.5% до 8.9% годовых (2009: от 8.5% до 14.3% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

14 Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены облигациями с номиналом в российских рублях, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2010 года эти облигации имеют сроки погашения с июня 2012 года по декабрь 2015 года (2009: с декабря 2010 года по декабрь 2015 года), купонный доход от 7.0% до 8.0% годовых (2009: от 7.0% до 9.0% годовых) и доходность к погашению от 7.1% до 8.5% годовых (2009: от 8.1% до 14.0% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Информация о справедливой стоимости ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 35. Географический анализ и анализ процентных ставок ценных бумаг, удерживаемых до погашения, представлен в Примечании 31.

15 Основные средства и нематериальные активы

	Прим.	Офис- ные здания и поме- щения	Улучше- ния арендо- ванного иму- щества (зданий)	Офисное и компью- терное оборудо- вание	Земля	Итого основ- ных средств	Немате- риаль- ные активы	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Стоимость на 1 января 2009 года		5 097	1 422	3 184	237	9 940	1 032	10 972
Накопленная амортизация		(200)	(159)	(766)	-	(1 125)	(295)	(1 420)
Балансовая стоимость на 1 января 2009 года		4 897	1 263	2 418	237	8 815	737	9 552
Поступления		2 385	120	1 816	50	4 371	498	4 869
Выбытия		(35)	(26)	(13)	(6)	(80)	-	(80)
Амортизационные отчисления - без учета переоценки	27	(120)	(152)	(605)	-	(877)	(215)	(1 092)
Амортизационные отчисления – реализация фонда переоценки и убытков от переоценки	27	(20)	-	-	-	(20)	-	(20)
Изменение стоимости в результате переоценки		(310)	-	-	-	(310)	-	(310)
Изменение накопленной амортизации в результате переоценки		14	-	-	-	14	-	14
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года		6 811	1 205	3 616	281	11 913	1 020	12 933
Стоимость на 31 декабря 2009 года		7 136	1 507	4 952	281	13 876	1 530	15 406
Накопленная амортизация		(325)	(302)	(1 336)	-	(1 963)	(510)	(2 473)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года		6 811	1 205	3 616	281	11 913	1 020	12 933

15 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

	Прим.	Офис- ные здания и поме- щения	Улучшен ия арендо- ванного иму- щества (зданий)	Офисное и компью- терное оборудо- вание	Земля	Итого основ- ных средств	Немате- риаль- ные активы	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Стоимость на 1 января 2010 года		7 136	1 507	4 952	281	13 876	1 530	15 406
Накопленная амортизация		(325)	(302)	(1 336)	-	(1 963)	(510)	(2 473)
Балансовая стоимость на 1 января 2010 года		6 811	1 205	3 616	281	11 913	1 020	12 933
Поступления		1 151	62	1 068	72	2 353	829	3 182
Выбытия		-	(5)	(16)	(3)	(24)	-	(24)
Амортизационные отчисления - без учета переоценки	27	(133)	(162)	(867)	-	(1 162)	(286)	(1 448)
Амортизационные отчисления – реализация фонда переоценки и убытков от переоценки	27	(14)	-	-	-	(14)	-	(14)
Изменение стоимости в результате переоценки		213	-	-	-	213	-	213
Изменение накопленной амортизации в результате переоценки		(17)	-	-	-	(17)	-	(17)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		8 011	1 100	3 801	350	13 262	1 563	14 825
Стоимость на 31 декабря 2010 года		8 500	1 562	5 969	350	16 381	2 359	18 740
Накопленная амортизация		(489)	(462)	(2 168)	-	(3 119)	(796)	(3 915)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		8 011	1 100	3 801	350	13 262	1 563	14 825

Нематериальные активы, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Вложения в незавершенное строительство офисных зданий и помещений на 31 декабря 2010 года составляют 2 029 миллионов рублей (2009: 1 719 миллионов рублей).

Балансовая стоимость офисных зданий и помещений на 31 декабря 2010 года без учета переоценки составляет 7 442 миллиона рублей (2009: 6 424 миллиона рублей), в том числе стоимость 7 820 миллионов рублей (2009: 6 669 миллионов рублей) и накопленная амортизация 378 миллионов рублей (2009: 245 миллионов рублей).

Оценка офисных зданий и помещений была проведена по состоянию на 31 декабря 2010 года независимой фирмой профессиональных оценщиков ООО «Институт оценки собственности и финансовой деятельности», обладающих профессиональной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории.

16 Прочие активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Нефинансовые активы		
Имущество, взысканное по договорам залога	5 395	5 610
Предоплата за услуги	421	749
Предоплата по налогам	97	33
Прочее	9	9
Финансовые активы		
Расчеты по пластиковым картам	1 937	804
Расчеты по переводу денежных средств	75	27
Прочее	472	332
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	(167)	(158)
Итого прочих активов	8 239	7 406

Имущество, взысканное по договорам залога, состоит в основном из производственных помещений и земли, оцениваемых в соответствии с МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность». Банк не планирует использовать имущество, взысканное по договорам залога, в своей собственной деятельности.

В таблице ниже представлены изменения резерва под обесценение прочих финансовых активов:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 1 января	158	44
Резерв под обесценение прочих финансовых активов в течение года	15	114
Прочие финансовые активы, списанные в течение периода как безнадежные	(6)	-
Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 31 декабря	167	158

В таблице ниже представлено движение имущества, взысканного по договорам залога:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Имущество, взысканное по договорам залога на 1 января		5 610	1 010
Поступление за период		1 088	4 901
Выбытие за период		(1 279)	(256)
Амортизация	27	(24)	(45)
Имущество, взысканное по договорам залога на 31 декабря		5 395	5 610

По состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость имущества, взысканного по договорам залога, составила 5 544 миллиона рублей (2009: 5 703 миллиона рублей).

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых активов приведена в Примечании 35. Географический анализ прочих активов представлен в Примечании 31.

17 Средства других банков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Срочные заемные средства других банков с оставшимися сроками до погашения:		
- операции репо сроком менее 30 дней	12 911	-
- менее 30 дней	7 433	29 040
- от 31 до 180 дней	4 793	3 676
- от 181 дня до одного года	4 652	23 388
- от одного года до трех лет	53 558	11 591
- более трех лет	18 189	53 913
Срочные заемные средства, полученные от ЦБ РФ с оставшимися сроками до погашения:		
- менее 30 дней	1 058	190
- от 31 до 180 дней	2 795	64 019
- от 181 дня до одного года	-	2 917
- операции репо сроком менее 30 дней	-	3 000
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	241	84
Итого средств других банков	105 630	191 818

На 31 декабря 2010 года Банк привлек средства одного иностранного банка, составляющие в совокупности 29 254 миллиона рублей, или 28% от общей суммы средств других банков (2009: средства двух иностранных банков, составляющие в совокупности 45 836 миллионов рублей, или 24% от общей суммы средств других банков).

Информация о справедливой стоимости средств других банков приведена в Примечании 35. Географический анализ, анализ сроков погашения и анализ процентных ставок по средствам других банков представлен в Примечании 31.

18 Средства клиентов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	5 333	4 864
- Срочные вклады	74 300	52 954
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	51 571	30 744
- Срочные вклады	128 445	60 485
- Операции репо с ценными бумагами	195	-
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	16 835	10 755
- Срочные вклады	110 856	70 568
Итого средств клиентов	387 535	230 370

В число государственных и общественных организаций не входят контролируемые государством акционерные коммерческие предприятия.

18 Средства клиентов (продолжение)

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010		2009	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	127 691	33	81 323	35
Государственные и общественные организации	79 633	21	57 818	25
Промышленность	35 428	9	9 095	4
Финансовые услуги и пенсионные фонды	33 260	9	22 673	10
Страхование	29 444	7	22 541	10
Сельское хозяйство	25 225	7	14 175	6
Торговля	14 858	4	8 123	3
Строительство	12 738	3	8 559	4
Лизинг	8 920	2	972	-
Связь	7 404	2	54	-
Прочее	12 934	3	5 037	3
Итого средств клиентов	387 535	100	230 370	100

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Банка было три клиента с остатками, превышающими 11 500 миллионов рублей (2009: три клиента с остатками, превышающими 11 500 миллионов рублей). Совокупный остаток средств таких клиентов составил 60 639 миллионов рублей, или 16% от общей суммы средств клиентов (2009: 53 674 миллиона рублей, или 23% от общей суммы средств клиентов).

По состоянию на 31 декабря 2010 года средства клиентов включают обеспеченный депозит в сумме 5 928 миллионов рублей (2009: нет). Депозит обеспечен государственными еврооблигациями с балансовой стоимостью 6 682 миллиона рублей. См. Примечание 33.

Информация о справедливой стоимости средств клиентов приведена в Примечании 35. Географический анализ, анализ процентных ставок и анализ средств клиентов по срокам погашения представлен в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

19 Выпущенные векселя

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Выпущенные векселя	9 903	12 612
Итого выпущенных векселей	9 903	12 612

Банк выпустил векселя с дисконтом к номиналу и процентные векселя в российских рублях, долларах США и евро с эффективной процентной ставкой от 0% годовых (по векселям «до востребования») до 11% годовых и сроками погашения с января 2011 года по декабрь 2016 года (2009: векселя в российских рублях и евро с эффективной процентной ставкой от 0% годовых (по векселям «до востребования») до 15% годовых и сроками погашения с января 2010 года по август 2017 года).

На 31 декабря 2010 года выпущенные векселя, первоначально приобретенные одним контрагентом, составили 3 948 миллионов рублей, или 40% всех векселей, выпущенных Банком (2009: векселя, первоначально приобретенные одним контрагентом, составили 9 373 миллиона рублей, или 75% всех векселей, выпущенных Банком).

Информация о справедливой стоимости выпущенных векселей приведена в Примечании 35. Географический анализ, анализ по срокам погашения и анализ процентных ставок по выпущенным векселям представлен в Примечании 31.

20 Прочие заемные средства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Средства, привлеченные через RSHB Capital S.A.	170 145	159 856
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	88 457	57 643
Итого прочих заемных средств	258 602	217 499

Банк привлекает средства через компанию специального назначения RSHB Capital S.A. посредством выпуска еврооблигаций.

По состоянию на 31 декабря 2010 года заемные средства Банка состояли из еврооблигаций, номинированных в долларах США, российских рублях и швейцарских франках, выпущенных через компанию специального назначения RSHB Capital S.A., а также облигаций, номинированных в российских рублях, выпущенных на внутреннем рынке.

Валюта номинирования	Номинальная стоимость, в миллионах единиц валюты номинирования	Дата выпуска	Дата погашения	Дата оферты	Ставка купона	Периодичность выплаты купона	Доходность погашению / к оферте
Средства, привлеченные через RSHB Capital S.A.							
Доллары США	630	16 мая 2006	16 мая 2013	-	7.175%	6 мес.	4.17%
Доллары США	1 148	14 мая 2007	15 мая 2017	-	6.299%	6 мес.	6.20%
Швейцарские франки	150	30 апреля 2008	30 апреля 2012	-	6.263%	1 год	3.50%
Доллары США:							
- транш А	702	29 мая 2008	14 января 2014	-	7.125%	6 мес.	4.76%
- транш В	901	29 мая 2008	29 мая 2018	-	7.750%	6 мес.	6.42%
Доллары США	1 000	11 июня 2009	11 июня 2014	-	9.000%	6 мес.	5.02%
Российские рубли	30 000	25 марта 2010	25 марта 2013	-	7.500%	6 мес.	7.56%
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке							
Российские рубли	7 000	22 февраля 2006	16 февраля 2011	-	7.850%	3 мес.	7.64%
Российские рубли	10 000	22 февраля 2007	9 февраля 2017	17 февраля 2014	9.250%	6 мес.	7.98%
Российские рубли	10 000	10 октября 2007	27 сентября 2017	7 октября 2011	11.500%	6 мес.	5.43%
Российские рубли	264	22 февраля 2008	9 февраля 2018	19 августа 2014	7.800%	6 мес.	8.08%
Российские рубли	5 000	17 июня 2008	5 июня 2018	16 июня 2011	6.900%	6 мес.	4.93%
Российские рубли	10 000	9 декабря 2008	27 ноября 2018	8 декабря 2011	13.500%	6 мес.	13.93%
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 ноября 2012	10.100%	6 мес.	6.84%
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 ноября 2012	10.100%	6 мес.	6.79%
Российские рубли	5 000	10 февраля 2010	29 января 2020	8 февраля 2013	9.000%	6 мес.	7.71%
Российские рубли	5 000	11 февраля 2010	30 января 2020	11 февраля 2013	9.000%	6 мес.	7.62%
Российские рубли	5 000	1 сентября 2010	28 августа 2013	31 августа 2012	7.200%	6 мес.	7.35%
Российские рубли	10 000	1 сентября 2010	28 августа 2013	31 августа 2012	7.200%	6 мес.	7.35%
Российские рубли	10 000	2 ноября 2010	29 октября 2013	3 мая 2012	6.600%	6 мес.	6.90%

20 Прочие заемные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года прочие заемные средства Банка состояли из еврооблигаций, номинированных в долларах США и швейцарских франках, выпущенных через компанию специального назначения RSHB Capital S.A., а также облигаций, номинированных в российских рублях, выпущенных на внутреннем рынке.

Валюта номинаро- вания	Номи- нальная стоимость, в миллио- нах единиц валюты номини- рования	Дата выпуска	Дата погашения	Дата оферты	Ставка купона	Перио- дич- ность выпла- ты купона	Доход- ность к погаше- нию / к оферте
Средства, привлеченные через RSHB Capital S.A.							
Доллары США	350	29 ноября 2005	29 ноября 2010	-	6.875%	6 мес.	2.31%
Доллары США	630	16 мая 2006	16 мая 2013	-	7.175%	6 мес.	5.34%
Швейцарские франки	375	29 марта 2007	29 марта 2010	-	3.583%	1 год	4.05%
Доллары США	1 148	14 мая 2007	15 мая 2017	-	6.299%	6 мес.	6.24%
Швейцарские франки	150	30 апреля 2008	30 апреля 2012	-	6.263%	1 год	5.86%
Доллары США:							
- транш А	702	29 мая 2008	14 января 2014	-	7.125%	6 мес.	5.54%
- транш В	901	29 мая 2008	29 мая 2018	-	7.750%	6 мес.	6.37%
Доллары США	1 000	11 июня 2009	11 июня 2014	-	9.000%	6 мес.	5.61%
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке							
Российские рубли	7 000	22 февраля 2006	16 февраля 2011	-	7.850%	3 мес.	8.88%
Российские рубли	10 000	22 февраля 2007	9 февраля 2017	22 февраля 2010	7.340%	6 мес.	6.98%
Российские рубли	10 000	10 октября 2007	27 сентября 2017	7 октября 2011	11.500%	6 мес.	10.14%
Российские рубли	5 000	22 февраля 2008	9 февраля 2018	24 августа 2010	13.350%	6 мес.	8.70%
Российские рубли	5 000	17 июня 2008	5 июня 2018	17 июня 2010	13.950%	6 мес.	7.69%
Российские рубли	10 000	9 декабря 2008	27 ноября 2018	8 декабря 2011	13.500%	6 мес.	13.94%
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 ноября 2012	10.100%	6 мес.	9.92%
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 ноября 2012	10.100%	6 мес.	9.67%

Информация о справедливой стоимости прочих заемных средств приведена в Примечании 35. Географический анализ, анализ по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по прочим заемным средствам представлен в Примечании 31.

21 Синдицированные кредиты

По состоянию на 31 декабря 2010 года синдицированные кредиты, полученные Банком, были полностью погашены (2009: 7 570 миллионов рублей).

В апреле 2007 года Банк получил 2 транша синдицированного кредита в долларах США на общую сумму 520 миллионов долларов США со сроками погашения в октябре 2008 года и в апреле 2010 года, полугодовым купонным доходом, равным ставке ЛИБОР + 0.3% годовых (для транша А) и ставке ЛИБОР + 0.4% годовых (для транша Б). В октябре 2008 года Банк погасил в установленные сроки первый транш (транш А) синдицированного кредита на общую сумму 270 миллионов долларов США. В апреле 2010 года Банк погасил в установленные сроки второй транш (транш Б) синдицированного кредита на общую сумму 250 миллионов долларов США.

Информация о справедливой стоимости синдицированных кредитов приведена в Примечании 35. Географический анализ, анализ по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по синдицированным кредитам представлен в Примечании 31.

22 Прочие обязательства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Нефинансовые обязательства			
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу		875	738
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль		171	195
Страховые взносы		114	71
Взносы в незарегистрированный уставный капитал		-	825
Резерв под исход судебного иска	33	-	200
Прочее		301	180
Финансовые обязательства			
Расчеты по пластиковым картам		1 495	548
Итого прочих обязательств		2 956	2 757

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых обязательств приведена в Примечании 35. Географический анализ прочих обязательств представлен в Примечании 31.

23 Субординированные депозиты

По состоянию на 31 декабря 2010 года субординированные депозиты Банка составили 46 545 миллионов рублей (2009: 46 370 миллионов рублей).

В сентябре 2006 года Банк привлек субординированный депозит на сумму 500 миллионов долларов США в виде еврооблигаций, выпущенных Банком через компанию специального назначения RSHB Capital S.A. Срок погашения еврооблигаций наступает в сентябре 2016 года, текущая процентная ставка составляет 6.97% годовых (2009: 6.97% годовых), доходность к следующей дате пересмотра процентных ставок, то есть к сентябрю 2011 года - 6.7% годовых (2009: 7.7% годовых). Банк имеет возможность погасить данный субординированный депозит в течение последних 5 лет до даты его погашения.

В июне 2007 года Банк привлек субординированный депозит на сумму 200 миллионов долларов США со сроком погашения в июне 2017 года. Банк имеет возможность погасить данный субординированный депозит в течение последних 5 лет до даты его погашения.

В октябре 2008 года Банк привлек от Внешэкономбанка субординированный депозит на сумму 25 000 миллионов рублей со сроком погашения в декабре 2019 года и процентной ставкой 8.0% годовых. Данный субординированный депозит привлечен в соответствии с Федеральным законом №173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации». В июле 2010 года в Федеральный закон №173-ФЗ внесены изменения, согласно которым процентная ставка по субординированному депозиту была снижена и составляет 6.5% годовых вместо ранее установленных 8.0% годовых.

Информация о справедливой стоимости субординированных депозитов приведена в Примечании 35. Географический анализ, анализ по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по субординированным депозитам представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

24 Уставный капитал

Уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)</i>	Кол-во акций в обращении	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
На 1 января 2009 года	61 223	61 223	61 973
Выпущенные новые обыкновенные акции	45 000	45 000	45 000
На 31 декабря 2009 года	106 223	106 223	106 973
Выпущенные новые обыкновенные акции	1 825	1 825	1 825
На 31 декабря 2010 года	108 048	108 048	108 798

Объявленный уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, состоит из 108 048 выпущенных и зарегистрированных обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 миллион рублей каждая. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

В 2010 году Банк увеличил свой уставный капитал, выпустив 1 825 обыкновенных акций с общей номинальной стоимостью 1 825 миллионов рублей. Все акции были приобретены единственным акционером Банка - Правительством Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

25 Процентные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	97 963	82 573
Средства в других банках	3 261	4 934
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, и соответствующая дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	1 426	1 074
Торговые ценные бумаги и соответствующая дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	978	2 850
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	813	645
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	665	739
Эквиваленты денежных средств	210	575
Итого процентных доходов	105 316	93 390
Процентные расходы		
Прочие заемные средства	(20 082)	(15 548)
Срочные депозиты юридических лиц	(10 853)	(15 338)
Срочные вклады физических лиц	(8 266)	(5 500)
Срочные депозиты других банков	(7 557)	(10 320)
Субординированные депозиты	(3 090)	(3 352)
Выпущенные векселя	(1 590)	(648)
Срочные депозиты Банка России	(1 282)	(6 755)
Текущие/расчетные счета	(721)	(368)
Синдицированные кредиты	(24)	(324)
Итого процентных расходов	(53 465)	(58 153)
Чистые процентные доходы	51 851	35 237

В состав процентных доходов по кредитам и авансам клиентам включены доходы по кредитам, оцениваемым на обесценение на индивидуальной основе, в сумме 16 085 миллионов рублей (2009: 5 740 миллионов рублей).

26 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Комиссионные доходы		
Комиссия по кассовым операциям	2 668	2 156
Комиссия по расчетным операциям	422	327
Комиссия за сбор долгов и осуществление функций валютного контроля	77	56
Комиссия по выданным гарантиям	10	534
Прочее	232	166
Итого комиссионных доходов	3 409	3 239
Комиссионные расходы		
Комиссия за инкассацию	(346)	(231)
Комиссия за реструктуризацию кредитов	(148)	-
Комиссия по расчетным операциям	(62)	(56)
Комиссия по полученным гарантиям	-	(140)
Прочее	(33)	(61)
Итого комиссионных расходов	(589)	(488)
Чистый комиссионный доход	2 820	2 751

27 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Расходы на содержание персонала		15 084	12 088
Расходы на аренду		2 044	1 809
Обесценение вложений в дочерние компании		1 783	286
Амортизация основных средств	15	1 176	897
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		1 009	894
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		893	823
Охрана		715	628
Коммуникационные расходы		341	296
Амортизация нематериальных активов	15	286	215
Запасы и другие расходные материалы		258	278
Реклама и маркетинг		185	169
(Восстановление обесценения) / обесценение основных средств (офисных зданий и сооружений)		(51)	195
Амортизация имущества, взысканного по договорам залога	16	24	45
Прочее		1 279	1 137
Итого административных и прочих операционных расходов		25 026	19 760

Расходы на содержание персонала включают взносы в фонд социального страхования, государственный и негосударственный пенсионные фонды в размере 2 494 миллиона рублей (2009: 1 948 миллионов рублей).

28 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Текущие расходы по налогу на прибыль	1 973	1 622
Отложенное налогообложение	(1 478)	(1 247)
Расходы по налогу на прибыль за год	495	375

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 20% (2009: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Прибыль по МСФО до налогообложения	1 807	933
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2010: 20%; 2009: 20%)	361	187
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы на персонал, не уменьшающие налогооблагаемую базу	53	38
- Расходы на благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу	8	28
- Процентные расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1	47
- Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	91	93
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(19)	(18)
Расходы по налогу на прибыль за год	495	375

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2009: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2009: 15%).

28 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2009 года	Восстанов- лено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Восстановлено/ (отнесено) непосредст- венно в прочий совокупный доход	31 декабря 2010 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу				
Наращенные доходы по кредитам	1 342	601	-	1 943
Обесценение вложений в дочерние компании	57	357	-	414
Наращенные расходы на содержание персонала	147	26	-	173
Наращенные расходы по средствам других банков	(26)	100	-	74
Основные средства	(402)	(46)	(29)	(477)
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(526)	201	-	(325)
Наращенные расходы по прочим заемным средствам, синдицированным кредитам и субординированным депозитам	(209)	(12)	-	(221)
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	(186)	39	37	(110)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	11	(73)	-	(62)
Нематериальные активы	(49)	(8)	-	(57)
Выпущенные векселя	(3)	-	-	(3)
Прочее	188	293	-	481
Чистый отложенный налоговый актив	344	1 478	8	1 830

	31 декабря 2008 года	Восстанов- лено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Восстановлено/ (отнесено) непосредст- венно в прочий совокупный доход	31 декабря 2009 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу				
Наращенные доходы по кредитам	522	820	-	1 342
Наращенные расходы на содержание персонала	112	35	-	147
Обесценение вложений в дочерние компании	-	57	-	57
Резерв под обесценение кредитного портфеля	507	(496)	-	11
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(1 444)	918	-	(526)
Основные средства	(406)	(16)	20	(402)
Наращенные расходы по прочим заемным средствам, синдицированным кредитам и субординированным депозитам	(172)	(37)	-	(209)
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	264	(61)	(389)	(186)
Нематериальные активы	(41)	(8)	-	(49)
Наращенные расходы по средствам других банков	(58)	32	-	(26)
Выпущенные векселя	(2)	(1)	-	(3)
Обязательства по выданным поручительствам	44	(44)	-	-
Прочее	140	48	-	188
Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	(534)	1 247	(369)	344

29 Дивиденды

<i>(в миллионах российских рублей)</i>		2010	2009
	По обыкновенным акциям	По обыкновенным акциям	
Дивиденды к выплате на 1 января	-	-	
Дивиденды, объявленные в течение года	232	149	
Дивиденды, выплаченные в течение года	(232)	(149)	
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	-	
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года	0.0022	0.0014	

30 Сегментный анализ

(а) Описание географических регионов, являющихся источником выручки отчетных сегментов, и факторов, которые использует руководство при определении отчетных сегментов.

Ответственным за принятие операционных решений является Правление Банка. Правление Банка просматривает внутреннюю управленческую отчетность для оценки эффективности и распределения ресурсов.

Правление Банка рассматривает деятельность Банка с точки зрения географических аспектов, поэтому в качестве операционных сегментов определены региональные филиалы Банка.

Учитывая административно-территориальное деление России, в качестве отчетных сегментов определены федеральные округа Российской Федерации.

Согласно требованиям IFRS 8, Банк также выделяет в качестве отчетных те операционные сегменты, выручка, финансовый результат или активы которых превышают 10% соответствующих показателей Банка.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Банк определил следующие отчетные сегменты:

- Головной офис;
- Центральный Федеральный округ;
- Дальневосточный Федеральный округ;
- Приволжский Федеральный округ;
- Северо-Западный Федеральный округ;
- Северо-Кавказский Федеральный округ;
- Сибирский Федеральный округ;
- Уральский Федеральный округ;
- Краснодарский региональный филиал;
- Южный Федеральный округ (без учета Краснодарского регионального филиала).

30 Сегментный анализ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года Банк определил следующие отчетные сегменты:

- Головной офис;
- Центральный Федеральный округ;
- Дальневосточный Федеральный округ;
- Приволжский Федеральный округ;
- Северо-Западный Федеральный округ;
- Сибирский Федеральный округ;
- Уральский Федеральный округ;
- Краснодарский региональный филиал;
- Южный Федеральный округ (без учета Краснодарского регионального филиала).

Анализ выручки в разрезе продуктов представлен в Примечаниях 25 и 26.

Указом Президента Российской Федерации в январе 2010 года из состава Южного федерального округа был выделен Северо-Кавказский федеральный округ. Изменения в составе управленческой отчетности были также отражены в сегментном анализе за 2010 и 2009 год соответственно.

(б) Оценка прибылей или убытков и активов операционных сегментов

Правление Банка оценивает эффективность операционных сегментов на основе финансовых показателей, рассчитанных на основании данных учета в соответствии российскими правилами бухгалтерского учета и не скорректированных на доходы и расходы по операциям между сегментами. Доходы и расходы по операциям между сегментами используются органом, отвечающим за принятие операционных решений, только для целей информации, а не для определения прибыли и убытка по операционным сегментам.

Учетная политика операционных сегментов основана на российских правилах бухгалтерского учета (РПБУ) и, соответственно, существенно отличается от принципов учетной политики, описанных в данной финансовой отчетности.

(в) Информация о прибылях или убытках и активах отчетных сегментов

Сегментная отчетность о выручке и прибылях/(убытках) Банка за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, и сегментная отчетность об активах Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года представлена ниже:

30 Сегментный анализ (продолжение)

	Головной офис	Централь- ный ФО	Дальне- восточный ФО	Приволж- ский ФО	Северо- Западный ФО	Северо- Кавказский ФО	Сибирский ФО	Уральский ФО	Краснодар- ский РФ	Южный ФО (без учета Краснодарск ого РФ)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>											
За год, закончившийся 31 декабря 2010 года											
Выручка от внешних клиентов	17 132	24 352	3 660	19 397	7 253	7 759	10 850	2 421	12 273	4 072	109 169
- Доходы по кредитам, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	15 769	22 997	3 386	18 494	6 886	7 407	10 246	2 298	11 676	3 879	103 038
- Комиссионные доходы по операциям кредитного характера	1 363	1 355	274	903	367	352	604	123	597	193	6 131
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по ценным бумагам	(4 283)	(37)	-	(60)	3	-	9	-	2	(14)	(4 380)
Чистые процентные и комиссионные доходы по текущим / корреспондентским / расчетным счетам	(389)	623	122	467	148	452	278	65	151	127	2 044
Расходы по средствам других банков, срочным депозитам и прочим привлеченным средствам	(40 307)	(4 257)	(697)	(2 372)	(1 345)	(467)	(1 386)	(331)	(1 041)	(569)	(52 772)
Расходы по созданию резервов	(552)	(4 947)	(492)	(5 071)	(1 748)	(101)	(3 797)	(882)	(9 667)	(536)	(27 793)
Управленческие и эксплуатационные расходы	(4 152)	(4 292)	(1 468)	(3 926)	(1 684)	(1 759)	(3 068)	(650)	(843)	(1 244)	(23 086)
Межсегментные доходы/ (расходы)*	49 724	(11 876)	(1 665)	(10 653)	(3 700)	(4 614)	(5 781)	(1 282)	(7 818)	(2 335)	-
Прибыль/ (убыток) отчетных сегментов	(35 315)	11 640	1 148	8 452	2 788	6 089	2 805	633	909	1 865	1 014
За год, закончившийся 31 декабря 2009 года											
Выручка от внешних клиентов	17 996	21 382	2 820	17 482	5 642	5 416	9 315	2 066	10 843	3 204	96 166
- Доходы по кредитам, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	17 613	20 149	2 609	16 521	5 284	5 151	8 812	1 949	10 161	3 042	91 291
- Комиссионные доходы по операциям кредитного характера	383	1 233	211	961	358	265	503	117	682	162	4 875
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по ценным бумагам	2 202	(17)	(2)	(14)	3	(1)	10	(1)	1	-	2 181
Чистые процентные и комиссионные доходы по текущим / корреспондентским / расчетным счетам	(49)	474	95	350	127	497	231	45	158	99	2 027
Расходы по средствам других банков, срочным депозитам и прочим привлеченным средствам	(55 754)	(2 502)	(410)	(1 396)	(758)	(345)	(752)	(155)	(500)	(340)	(62 912)
Расходы по созданию резервов	(176)	(3 543)	(787)	(6 065)	(655)	(1 722)	(2 000)	(594)	(1 628)	(600)	(17 770)
Управленческие и эксплуатационные расходы	(3 594)	(3 527)	(1 029)	(3 096)	(1 146)	(1 319)	(2 408)	(534)	(797)	(761)	(18 211)
Межсегментные доходы/ (расходы)*	45 829	(11 846)	(1 512)	(10 468)	(3 319)	(3 221)	(5 300)	(1 281)	(6 876)	(2 006)	-
Прибыль/ (убыток) отчетных сегментов	(40 233)	12 331	694	7 302	3 259	2 561	4 445	832	8 144	1 593	928
Итого активы											
31 декабря 2010 года	1 183 530	311 373	44 238	237 058	99 122	94 890	131 428	26 113	150 337	47 362	2 325 451
31 декабря 2009 года	1 054 144	232 220	34 169	184 657	81 029	67 392	98 221	20 402	108 797	36 094	1 917 125

* Межсегментные доходы и расходы используются лицом, ответственным за принятие операционных решений, только для информации, а не для определения прибыли и убытка по операционным сегментам.

30 Сегментный анализ (продолжение)

Суммы поступлений/(выбытий) зданий, оборудования и земли за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, представлены ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Поступления / (выбытия) за отчетный период*		
Головной офис	126	(24)
Центральный Федеральный округ	4 156	528
Дальневосточный Федеральный округ	86	136
Приволжский Федеральный округ	1 316	343
Северо-Западный Федеральный округ	145	1 282
Северо-Кавказский Федеральный округ	110	899
Сибирский Федеральный округ	494	371
Уральский Федеральный округ	43	165
Краснодарский РФ	35	113
Южный Федеральный округ (без учета Краснодарского РФ)	34	57
Итого поступления / (выбытия) за отчетный период	6 545	3 870

* включая переоценку по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года

(г) Сверка выручки, прибыли или убытка и активов отчетных сегментов

Сверка прибыли и активов отчетных сегментов за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, представлена ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Прибыль отчетных сегментов за вычетом налога	1 014	928
Корректировка по отложенному налогу на прибыль	1 479	1 246
Корректировка резервов под обесценение	1 300	3 369
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(960)	(4 386)
Расходы за вычетом доходов от переоценки по справедливой стоимости финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	(734)	285
Корректировка финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости	(482)	(1 150)
Переоценка основных средств	23	(39)
Справедливая стоимость выданных гарантий	-	182
Прочее	(328)	123
Прибыль Банка по МСФО (после налогообложения)	1 312	558
Активы отчетных сегментов	2 325 451	1 917 125
Исключение счетов межфилиальных расчетов	(1 228 300)	(931 026)
Исключение депозитов «back-to-back»	(105 506)	(128 134)
Резерв под обесценение кредитов	(55 614)	(30 535)
Прочее	(6 968)	(3 790)
Активы Банка по МСФО	929 063	823 640

30 Сегментный анализ (продолжение)

Сверка существенных статей доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2010 года и за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, представлена ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Общая сумма выручки отчетных сегментов от внешних клиентов	109 169	96 166
Реклассификация процентных доходов по депозитам «back-to-back» в		
доходы по производным финансовым инструментам	(7 144)	(7 766)
Реклассификация доходов, не включенных в выручку сегментов	7 682	9 442
Учет процентных доходов по методу эффективной процентной ставки	(966)	(1 391)
Прочее	(16)	178
Выручка Банка по МСФО	108 725	96 629
Общая сумма расходов отчетных сегментов по средствам других банков, депозитам и прочим привлеченным средствам	(52 772)	(62 912)
Реклассификация процентных расходов по депозитам «back-to-back» в		
расходы по производным финансовым инструментам	9 512	10 859
Процентные расходы по ценным бумагам, выпущенным Банком	(9 526)	(6 194)
Корректировка от признания расходов по эффективной процентной		
ставке	(628)	114
Прочее	(51)	(20)
Процентные расходы Банка по МСФО	(53 465)	(58 153)
Резерв под обесценение	(27 793)	(17 770)
Учет резервов под обесценение по требованиям МСФО	1 287	3 565
Учет резервов под судебный иск	200	(200)
Резервы Банка по МСФО	(26 306)	(14 405)
Управленческие и эксплуатационные расходы отчетных сегментов	(23 086)	(18 211)
Реклассификация результата от переуступки кредитов	1 121	-
Обесценение вложений в дочерние компании	(1 783)	(286)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль, и расходы на		
благотворительность	(980)	(1 012)
Нарощенные расходы на содержание персонала	(132)	(174)
Прочее	(166)	(77)
Административные и прочие операционные расходы Банка по МСФО	(25 026)	(19 760)

30 Сегментный анализ (продолжение)

Лицо, ответственное за принятие управленческих решений, анализирует финансовую информацию, подготовленную на основе РПБУ, в соответствии с требованиями внутренней отчетности. Такая информация отличается в ряде аспектов от данных, подготовленных по Международным стандартам финансовой отчетности:

- Корректировка резервов возникает в связи с различиями в методологии оценки, используемой для расчета резервов под обесценение кредитного портфеля по РПБУ, на основе которых составляется управленческая отчетность, и методикой оценки резервов по МСФО. Резерв в соответствии с РПБУ рассчитывается главным образом исходя из формальных критериев, зависящих от финансового положения заемщика, качества обслуживания долга и наличия обеспечения, в то время как резерв в соответствии с требованиями МСФО базируется на оценке фактически понесенных убытков.
- Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов возникает в связи с различиями между отражением сделок типа «валютный своп» по РПБУ, на основе которых составляется управленческая отчетность, и их отражением в соответствии с требованиями МСФО. Согласно РПБУ, сделки «валютный своп» отражены как привлеченный и размещенный межбанковский кредит, в то время как в отчетности в соответствии с МСФО такие сделки отражаются по справедливой стоимости. См. Примечание 34. Учет вышеописанных сделок по РПБУ также порождает при сверке корректировки в отношении процентных доходов / расходов и общей суммы активов отчетных сегментов.
- Корректировки в отношении справедливой стоимости ценных бумаг обусловлена различиями в методике оценки и вводными данными.
- Корректировки в отношении финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, являются следствием учета наращенных доходов и расходов по методу эффективной процентной ставки.
- Концепция отложенного налога в РПБУ применительно к кредитным учреждениям отсутствует.
- Реклассификация доходов, не включенных в выручку сегментов, в основном относится к процентным доходам по ценным бумагам.
- Процентные доходы и расходы в МСФО учитываются по методу эффективной процентной ставки.
- Счета межфилиальных расчетов региональных филиалов Банка отражены развернуто, в составе активов и обязательств, в то время как в МСФО они учтены на нетто-основе.

Все прочие различия также являются следствием различий в РПБУ (лежащих в основе управленческого учета) и МСФО.

(д) Основные клиенты

Банк не имеет клиента, объем выручки по операциям с которым составил бы 10% и более от общей суммы выручки Банка.

31 Управление финансовыми рисками

Целью управления рисками Банка является поддержание принимаемого совокупного риска на уровне, определенном Банком в соответствии с собственными стратегическими задачами. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе минимизации подверженности рискам, которые могут привести к непредвиденным убыткам.

Наблюдательный совет Банка утверждает Политику управления рисками и, соответственно, отвечает в целом за создание и контроль функционирования системы управления рисками в Банке. К его компетенции также относится принятие решений по крупным рискам.

Правление Банка контролирует функционирование системы управления рисками, утверждает документы и процедуры выявления, оценки, определения допустимого уровня риска, выбора способов реагирования на риск (принятия, ограничения, перераспределения, хеджирования, ухода от риска), а также их мониторинга.

Оперативное управление рисками осуществляется Правлением Банка, Председателем Правления, специально созданными рабочими комитетами и группами, а также отдельными структурными подразделениями Банка и должностными лицами в соответствии с предоставленными им полномочиями.

Подразделение, осуществляющее контроль и оценку рисков - Департамент оценки и контроля рисков (далее ДОКР) автономно от бизнес-подразделений. ДОКР отвечает за внедрение принципов и методов выявления, оценки и мониторинга финансовых рисков.

Уполномоченными органами Банка регулярно рассматриваются результаты деятельности Банка, утверждаются и корректируются меры, позволяющие на раннем этапе выявлять и минимизировать неблагоприятные для Банка последствия.

В целях обеспечения устойчивой деятельности банка в посткризисный период и период после засухливого лета 2010 года Банком проведены следующие мероприятия.

В области организации кредитной работы Банком разработаны «Приоритетные направления в Кредитной политике ОАО «Россельхозбанк» на 2010 год», дополняющие действующую Кредитную политику Банка на 2008-2012 годы. Внесены изменения в нормативную базу Банка по кредитованию с целью повышения качества кредитного портфеля и минимизации кредитных рисков, в том числе обеспечено встраивание в кредитный процесс взаимодействия с бюро кредитных историй, приняты конкретные меры по обеспечению качества мониторинга выданных ссуд. Выстроена вертикаль Службы оценки и контроля рисков в региональных филиалах Банка с целью проведения на местах независимого от бизнес-функции контроля за уровнем принимаемых филиалами и дополнительными офисами рисков. Усилена роль риск-менеджеров в принятии решений по кредитованию клиентов.

Банком принят комплекс мер, направленных на активизацию работы с проблемной задолженностью, а также на создание инфраструктуры, обеспечивающей всевозможные методы работы с проблемной задолженностью.

Наблюдательным Советом утверждена программа фондирования ОАО «Россельхозбанк» на 2011 год, в которой определена структура основных источников фондирования, объёмы и сроки их привлечения. Обеспечивается контроль со стороны Головного офиса за целевым использованием выделяемых ресурсов по приоритетным направлениям и соблюдением установленных лимитов. В качестве дополнительных мер контроля состояния ликвидности в Банке утверждены и функционируют оценочные показатели ликвидности. Данные индикаторы позволяют своевременно выявлять дисбаланс между объёмами требований и обязательств Банка на различных временных интервалах и оперативно сигнализировать о необходимости управленческого воздействия.

Для исключения потерь при проведении операций на межбанковском рынке обеспечен контроль уровней кредитного риска банков-контрагентов, существенно оптимизированы лимиты по операциям с контрагентами. На ежеквартальной основе проводится стресс-тестирование подверженности Банка влиянию кредитных и рыночных рисков.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск. Банк подвержен кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Банка с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 33.

Полномочия по принятию кредитного риска в 2010 и в 2009 годах определены следующим образом:

- Наблюдательный Совет утверждает решения о предоставлении кредита либо об установлении индивидуального лимита кредитного риска на одного или группу связанных заемщиков в пределах совокупного лимита кредитного риска в размере свыше 4 000 миллионов рублей (2009: свыше 2 000 миллионов рублей в период до августа 2009 года и свыше 4 000 миллионов рублей начиная с августа 2009 года).
- Правление Банка принимает решения о предоставлении кредита либо об установлении индивидуального лимита кредитного риска на одного или группу связанных заемщиков в пределах совокупного лимита кредитного риска в размере до 4 000 миллионов рублей (2009: до 2 000 миллионов рублей в период до августа 2009 года и до 4 000 миллионов рублей начиная с августа 2009 года).
- Кредитный комитет принимает решения о кредитовании одного или группы связанных заемщиков, об установлении индивидуального лимита кредитного риска на одного или группу связанных заемщиков в пределах совокупного лимита кредитного риска в размере до 500 миллионов рублей в период до февраля 2010 года, до 1 000 миллионов рублей в период с февраля 2010 года по апрель 2010 года и до 2 000 миллионов рублей включительно с апреля 2010 года (2009: до 500 миллионов рублей).
- Кредитные комитеты региональных филиалов, Кредитные комиссии дополнительных офисов, отдельные должностные лица Банка принимают решения о кредитовании в пределах предоставленных им полномочий.
- Ресурсный комитет принимает решения по ограничению кредитных рисков посредством установления структурных, портфельных лимитов, а также лимитов на контрагентов и эмитентов ценных бумаг. К полномочиям комитета относится также установление лимитов кредитного риска региональным филиалам Банка.

Уполномоченными органами Банка утверждены внутренние нормативные документы, которые определяют формализованное описание процедур оценки рисков, порядка предоставления и сопровождения кредитных продуктов.

Банк осуществляет отбор кредитных проектов в зависимости от целей кредитования, реальных источников погашения кредита, финансового положения заемщика, кредитной истории, состояния сектора экономики и региона, учета всех взаимоотношений с Банком и взаимосвязанными лицами, наличия достаточного обеспечения, уровня платы за кредит.

Региональным филиалам и дополнительным офисам уполномоченными органами Банка соответственно устанавливаются и оперативно пересматриваются лимиты на проведение кредитных операций, соблюдение которых контролируется в постоянном режиме.

Банк управляет риском концентрации портфеля путем лимитирования кредитных операций по регионам, видам ссуд, а также отдельным заемщикам. В настоящее время максимальный размер концентрации портфеля на один региональный филиал Банка определен на уровне 15% от совокупного ссудного портфеля Банка.

При осуществлении программ кредитования и инвестирования приоритет отдается агропромышленному комплексу, а также смежным с АПК отраслям экономики, функционирование которых связано с обслуживанием потребностей сельскохозяйственных товаропроизводителей. При этом риски отраслевой концентрации кредитного портфеля регулируются:

- кредитованием всего цикла оборота сельскохозяйственной продукции (производства, хранения, переработки и реализации конечному потребителю);
- разной специализацией заемщиков в разных регионах;

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- типичным для производителей сельскохозяйственной продукции сочетанием в одном хозяйстве нескольких видов производств;
- диверсификацией вложений в высокоэффективные и надежные проекты других сфер экономики;
- объемом риска на одного заемщика.

Банком применяются различные способы обеспечения исполнения обязательств заемщиками в формах залога имущества, имущественных прав (с утверждением перечня предметов залога, подлежащих обязательному страхованию в страховых компаниях, аккредитованных при Банке), гарантий и поручительств третьих лиц.

Мониторинг кредитного риска организован в соответствии с нормативными документами Банка на разных уровнях: на уровне регионального филиала и дополнительного офиса, а также на уровне Головного офиса Банка.

Рыночный риск. Банк подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам.

Управление рыночными рисками состоит в выявлении рисков, их оценке, прогнозировании рыночных цен, валютных курсов, рыночных процентных ставок, определении приемлемого уровня рисков по открытым позициям, их лимитировании (создании системы лимитов, ограничивающей потери при неблагоприятном изменении рыночной конъюнктуры), развитию механизмов страхования рисков.

Качественная оценка рыночного риска осуществляется методом экспертного анализа уполномоченными подразделениями Банка.

Управление рыночными рисками в Банке осуществляется Правлением и Ресурсным комитетом в рамках предоставленных им полномочий.

Оперативное управление рыночными рисками и ответственность за проведение политики управления рыночными рисками и соблюдение установленных лимитов возлагается на руководителей структурных подразделений, осуществляющих операции, подверженные рыночному риску.

Анализ рыночных рисков Банка осуществляется в пределах своей компетенции Казначейством, Департаментом по работе на рынках капитала и ДОКР.

Банк планирует мероприятия на случай неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов, курсов иностранных валют, а также возможных убытков, связанных с изменением уровня процентных ставок. Указанные мероприятия являются составной частью системы управления рисками Банка и служат превентивной мерой на случай необходимости обеспечения бесперебойной работы Банка и сохранности капитала.

Полномочия по принятию решений в случае резкого изменения рыночной ситуации возлагаются на Председателя Правления Банка или Ресурсный комитет Банка, в зависимости от установленной процедуры контроля конкретных видов лимитов.

При возникновении необходимости дополнительных расходов для покрытия финансовых потерь полномочия по принятию решений возлагаются на Правление Банка.

ДОКР проводит анализ и формирует отчетность для принятия решения руководством Банка, оценки уровня риска международными рейтинговыми агентствами и регулирующими органами.

В функциональные обязанности ДОКР входит определение приемлемого уровня рыночного риска; независимая от бизнес - подразделений оценка, проверка и контроль фактического уровня рыночного риска, принятого на себя Банком, согласование и контроль лимитов, мониторинг операций с финансовыми инструментами, оценка эффективности данных операций и сопоставление с уровнем рыночного риска.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Бизнес – подразделения Банка (Департамент по работе на рынках капитала, Казначейство) и Департамент учета и контроля банковских операций в процессе заключения и учета операций также осуществляют текущий контроль позиций, подверженных рыночному риску.

ДОКР совместно с бизнес - подразделениями создает нормативную базу по оценке рисков, порядку взаимодействия подразделений в процессе выявления и управления рыночным риском, а также обобщает и оптимизирует систему контроля рыночного риска.

Рыночный риск ограничивается также посредством лимитов, которые устанавливаются с учетом риска портфеля (инструментов) и бизнес стратегии Банка. При рассмотрении вопроса об установлении лимитов рассматривается ряд факторов, таких как рыночная конъюнктура, финансовое состояние, бизнес – тенденции и опыт управления.

Ответственные подразделения Банка осуществляют регулярный пересмотр и актуализацию лимитов для дальнейшего, их утверждения Уполномоченным органом Банка, ДОКР контролирует лимиты и сообщает руководству Банка о соблюдении лимитной дисциплины. Кроме того, ДОКР рассматривает и проводит согласование всех лимитов, предлагаемых бизнес – подразделениями для осуществления новых операций.

В Банке существует обширная иерархия лимитов: структурные лимиты, позиционные лимиты, лимиты убытков («стоп-лосс»), лимиты на параметры операций и др. ДОКР постоянно оптимизирует данную систему лимитов.

Лимиты устанавливаются на:

- предельно допустимый объем вложений в те или иные виды активов или обязательств;
- предельно допустимую величину потерь и прибыли при изменении стоимости финансовых инструментов («стоп-лосс»);
- персональный лимит (ограничение полномочий) работников Банка по принятию самостоятельных решений о совершении определенных видов операций;
- предельно допустимое соотношение между отдельными показателями активов и пассивов, в т.ч. внебалансовых требований и обязательств (предельная открытая позиция, предельное значение иных относительных показателей);
- различные характеристики финансовых инструментов (дисконты и пр.).

Банк контролирует валютную позицию в разрезе валют в соответствии с требованиями ЦБ РФ.

Риск процентной ставки. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Процентная маржа может снижаться или увеличиваться в случае неожиданного изменения процентных ставок.

Основными источниками процентного риска являются:

- Несовпадение степени изменения процентных ставок по финансовым инструментам с плавающей процентной ставкой при условии одинаковой частоты пересмотра ее уровня (базисный риск).
- Несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с плавающей или фиксированной процентной ставкой (риск пересмотра процентной ставки).
- Изменения конфигурации кривой доходности по длинным и коротким позициям по финансовым инструментам, создающие риск потерь в результате превышения потенциальных расходов над доходами при закрытии данных позиций (риск изменения кривой доходности).

В качестве основного метода оценки процентного риска используется метод оценки разрывов между активами и обязательствами Банка, чувствительными к изменению уровня процентных ставок (метод оценки разрывов по срокам).

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Источником приведенных в таблицах ниже данных являются управленческие отчеты о процентном риске Банка на указанные даты, которые были составлены в соответствии с требованиями Методики оценки процентного риска, утвержденной Банком. Отчет о процентном риске формируется ежемесячно по данным РПБУ с условием о неизменности структуры требований и обязательств Банка.

В таблицах ниже приведен общий анализ процентного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года, при этом процентные финансовые активы и обязательства Банка представлены в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с условиями договоров или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востре- бования и менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Итого процентных финансовых активов*	83 257	83 672	105 388	171 779	245 402	252 725	942 223
Итого процентных финансовых обязательств*	100 690	111 641	132 738	163 078	151 178	183 152	842 477
Процентный разрыв по балансовым статьям	(17 433)	(27 969)	(27 350)	8 701	94 224	69 573	99 746
Совокупный процентный разрыв по балансовым статьям	(17 433)	(45 402)	(72 752)	(64 051)	30 173	99 746	

* Итоговые суммы процентных финансовых активов и финансовых обязательств включают поставочные производные финансовые инструменты, оцененные по спот курсу в соответствии с требованиями РПБУ.

Ценные бумаги отражаются в Отчете о процентном риске по срокам погашения (пересмотра процентной ставки), за исключением той части, которая приобретена для целей реализации (продажи) и отражается по сроку «до востребования и менее 30 дней».

Если бы 31 декабря 2010 года процентные ставки уменьшились бы на 100 базисных пунктов при том, что другие переменные остались бы неизменными, чистый процентный доход за год был бы на 592 миллиона рублей выше (2009: на 413 миллионов рублей выше); другие компоненты собственных средств (до уплаты налогов) были бы на 313 миллиона рублей выше (2009: на 88 миллионов рублей выше) в результате увеличения справедливой стоимости долговых инструментов с фиксированной процентной ставкой, классифицированных в категорию «имеющиеся в наличии для продажи».

Если бы 31 декабря 2010 года процентные ставки увеличились бы на 100 базисных пунктов при том, что другие переменные остались бы неизменными, чистый процентный доход за год был бы на 592 миллиона рублей ниже (2009: на 413 миллионов рублей ниже); другие компоненты собственных средств (до уплаты налогов) были бы на 313 миллиона рублей ниже (2009: на 88 миллионов рублей ниже) в результате увеличения справедливой стоимости долговых инструментов с фиксированной процентной ставкой, классифицированных в категорию «имеющиеся в наличии для продажи».

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года. При этом процентные финансовые активы и обязательства Банка представлены в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с условиями договоров или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

(в миллионах российских рублей)	До востребования и менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Итого процентных финансовых активов*	107 775	80 158	130 586	136 028	216 348	214 914	885 809
Итого процентных финансовых обязательств*	125 577	160 423	94 714	89 646	105 490	207 247	783 097
Процентный разрыв по балансовым статьям	(17 802)	(80 265)	35 872	46 382	110 858	7 667	102 712
Совокупный процентный разрыв по балансовым статьям	(17 802)	(98 067)	(62 195)	(15 813)	95 045	102 712	

* Итоговые суммы процентных финансовых активов и финансовых обязательств включают поставочные производные финансовые инструменты, оцененные по спот курсу в соответствии с требованиями РПБУ.

Банк отслеживает уровень процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки, основанные на данных отчетов, просмотренных Руководством Банка. Данный анализ был подготовлен на основе данных на конец года.

% в год	2010				2009			
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты*	3	1	-	-	10	-	-	-
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	0	-	-	-	0	-	-	-
Торговые ценные бумаги и соответствующая дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	12	-	-	-	12	-	-	-
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	12	10	-	-	12	12	-	-
Средства в других банках*	10	8	-	-	10	8	-	-
Кредиты и авансы клиентам	14	9	10	7	16	11	10	7
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, и соответствующая дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	8	6	-	-	16	8	-	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	8	6	-	-	7	7	-	-
Обязательства								
Средства других банков*	7	8	3	5	8	8	3	5
Средства клиентов*	7	7	6	-	11	7	7	-
Выпущенные векселя	6	1	5	-	11	-	5	-
Прочие заемные средства	9	8	-	6	11	8	-	5
Синдицированные кредиты	-	-	-	-	-	1	-	-
Субординированные депозиты	7	6	-	-	8	6	-	-

* представлены ставки по срочным депозитам

Знак «-» в таблице выше означает, что Банк не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление валютным риском и риском общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам

Оценка валютного риска и риска общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам производится методом VAR (Value At Risk). Данный метод представляет статистическую оценку показателя, который характеризует максимальный размер возможных потерь по портфелю, состоящему из различного набора финансовых инструментов (или одного инструмента), с заданной вероятностью и на определенный период. Отчеты о состоянии рыночного риска подготавливаются на основе утвержденных Методик оценки процентного, валютного и риска общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам и представляются ДОКР руководству Банка и руководителям заинтересованных подразделений в соответствии с действующими внутрибанковскими нормативными документами.

Для расчета VAR по портфелям и позициям Банка принят доверительный уровень 95%, оценка проводится на основе ретроспективных данных о ценах закрытия (как наиболее динамичной и более точно отражающей риск) за 250 дней, период оценки - 1 день. Таким образом, VAR показывает, какой максимальный убыток может принести текущий портфель в течение одного торгового дня с вероятностью оценки 95%, при этом в 5% случаев убытки могут превысить это значение.

Расчет VAR основан на данных, подготовленных в соответствии с РПБУ, и представляется в двух видах: относительном (в процентах) и абсолютном (в рублях). Относительный VAR показывает максимально возможный убыток в расчете на 1 рубль инвестиций, абсолютный VAR – убытки, которые может принести текущий портфель (позиция) в течение периода оценки.

Наряду с показателем VAR рассчитывается показатель ES (Expected Shortfall), который представляет собой выраженную в денежных единицах величину ожидаемых потерь в случае превышения VAR.

Расчет VAR осуществляется двумя различными параметрическими методами и одним историческим методом, далее на основе анализа динамики цен финансового инструмента (группы инструментов) выбирается наиболее адекватная оценка.

Раз в месяц проводится бэк - тестирование используемых методов.

Хотя VAR является полезным инструментом для оценки подверженности рыночным рискам, он имеет ряд ограничений, прежде всего для неликвидных рынков:

- использование исторических данных для прогнозирования будущих событий может не включать все возможные сценарии, особенно те, которые являются результатом критических ситуаций;
- период оценки в 1 день предполагает, что все позиции могут быть закрыты или захеджированы в течение этого периода. Это считается реалистичной оценкой в большинстве случаев, но может быть не так в случае значимой неликвидности рынков в течение длительного периода;
- использование 95% доверительного уровня не учитывает убытки, которые могут оказаться выше этого уровня. Существует 5% вероятность, что убытки превысят VAR;
- VAR рассчитывается только на основе цен закрытия, и не учитывает должным образом подверженность риску, являющуюся следствием позиции в течение торгового дня.

Валютный риск.

В таблице ниже представлены возможные изменения финансового результата и собственных средств в течение одних суток в связи с возможными колебаниями обменных курсов, оцененные VAR и Expected ShortFall методами.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>		2010	2009
На конец периода	Короткая позиция	(1 068)	(1 249)
	VAR	9	16
	Expected ShortFall	11	26

Риск общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам, принимаемый Банком, представляется незначительным в виду ограниченных объемов проводимых операций.

Возможные изменения финансового результата и собственных средств в течение одних суток в связи с возможными колебаниями фондовых котировок, оцененные VAR и Expected ShortFall методами, были незначительными по состоянию на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация географического риска. Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР*	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	80 503	496	10	81 009
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	3 468	-	-	3 468
Торговые ценные бумаги	3 563	-	-	3 563
Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	15 240	-	-	15 240
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	9 686	-	9 686
Производные финансовые инструменты	42	20 579	-	20 621
Средства в других банках	5 861	24 566	4 134	34 561
Кредиты и авансы клиентам	690 666	-	-	690 666
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	16 743	-	-	16 743
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	14 922	-	-	14 922
Инвестиции в дочерние компании	12 186	-	-	12 186
Отложенный налоговый актив	1 830	-	-	1 830
Нематериальные активы	1 563	-	-	1 563
Основные средства	13 262	-	-	13 262
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	182	-	-	182
Прочие активы	8 237	1	1	8 239
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи (инвестиции в дочерние компании)	1 322	-	-	1 322
Итого активов	869 590	55 328	4 145	929 063
Обязательства				
Производные финансовые инструменты	31	510	-	541
Средства других банков	31 877	73 498	255	105 630
Средства клиентов	377 073	7 473	2 989	387 535
Выпущенные векселя	9 903	-	-	9 903
Прочие заемные средства	88 457	170 145	-	258 602
Прочие обязательства	2 956	-	-	2 956
Субординированные депозиты	25 000	21 545	-	46 545
Итого обязательств	535 297	273 171	3 244	811 712
Чистая позиция по балансовым инструментам	334 293	(217 843)	901	117 351
Обязательства кредитного характера	1 155	-	-	1 155

* ОЭСР - Организация экономического сотрудничества и развития.

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные денежные средства и основные средства классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР*	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	47 377	47 534	2	94 913
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 974	-	-	2 974
Торговые ценные бумаги	18 022	-	-	18 022
Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	3 467	-	-	3 467
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	4 070	-	4 070
Производные финансовые инструменты	-	28 289	-	28 289
Средства в других банках	6 412	24 380	7 343	38 135
Кредиты и авансы клиентам	589 984	-	-	589 984
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8 849	-	-	8 849
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7 732	-	-	7 732
Инвестиции в дочерние компании	6 291	-	-	6 291
Отложенный налоговый актив	344	-	-	344
Нематериальные активы	1 020	-	-	1 020
Основные средства	11 913	-	-	11 913
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	231	-	-	231
Прочие активы	7 405	1	-	7 406
Итого активов	712 021	104 274	7 345	823 640
Обязательства				
Производные финансовые инструменты	37	130	-	167
Средства других банков	104 179	87 320	319	191 818
Средства клиентов	230 370	-	-	230 370
Выпущенные векселя	12 612	-	-	12 612
Прочие заемные средства	57 643	159 856	-	217 499
Синдицированные кредиты	-	7 570	-	7 570
Прочие обязательства	2 756	1	-	2 757
Субординированные депозиты	25 000	21 370	-	46 370
Итого обязательств	432 597	276 247	319	709 163
Чистая позиция по балансовым инструментам	279 424	(171 973)	7 026	114 477
Обязательства кредитного характера	36 927	-	-	36 927

* ОЭСР - Организация экономического сотрудничества и развития.

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что Банк столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств в срок и в полном объеме. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов и депозитам «до востребования», возврату межбанковских кредитов (депозитов), погашению срочных депозитов и выпущенных ценных бумаг, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать минимальный уровень реинвестирования денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В процессе управления ликвидностью Банк руководствуется следующими принципами:

- разделения полномочий и ответственности по управлению ликвидностью между органами управления Банка, ее коллегиальными рабочими органами, структурными подразделениями и должностными лицами;
- установления лимитов (ограничений), обеспечивающих оптимальный уровень ликвидности и соответствующих финансовому состоянию Банка;
- приоритета поддержания ликвидности относительно задачи максимизации прибыли;
- исключения конфликта интересов при организации системы управления ликвидностью;
- оптимального соответствия объемов и сроков привлечения источников фондирования объемам и срокам размещаемых активов.

Управление ликвидностью в системе Банка осуществляется Правлением, Ресурсным комитетом и Казначейством Банка в рамках предоставленных им полномочий. Обязанности по поддержанию оптимального уровня текущей (краткосрочной) ликвидности возложены на Казначейство головного офиса в рамках установленных лимитов привлечения/размещения средств на денежном рынке. В случае необходимости принятия решений по привлечению/размещению денежных средств в объемах, превышающих установленные лимиты, эти решения принимаются Правлением Банка (Ресурсным комитетом Банка). Управление среднесрочной и долгосрочной ликвидностью осуществляется с учетом информации и предложений, представляемых Департаментом оценки и контроля рисков по состоянию на каждую отчетную дату.

Банк управляет риском потери ликвидности, используя следующие основные методы:

- оценки ежедневной платежной позиции на основе анализа движения денежных средств;
- анализа динамики и прогноза обязательных нормативов ликвидности;
- оценки структуры и качества активов и пассивов;
- лимитирования активных операций по направлениям;
- анализа разрывов в сроках погашения требований и обязательств Банка, исходя из наиболее вероятных сроков их востребования/погашения, в разрезе основных валют;
- анализа подверженности Банка риску потери ликвидности с учетом действия стресс-факторов при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Информация о финансовых активах и обязательствах (их структуре, величине разрывов на отдельных временных интервалах) используется при принятии управленческих решений, направленных на поддержание достаточного уровня ликвидности Банка в целом. Для этой цели Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов.

Банк поддерживает устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств, привлеченных посредством размещения облигационных займов в рублях и иностранной валюте, привлечения срочных депозитов (включая межбанковские депозиты), выпуска собственных векселей, увеличения объемов текущих ресурсов Банка в виде роста остатков на счетах клиентов, а также межбанковских заимствований.

Банк разрабатывает и оперативно пересматривает с учетом изменения своего финансового потенциала, а также объема и характера проводимых операций план мер, направленных на поддержание ликвидности в случае непредвиденных ситуаций. В случае возникновения кризиса ликвидности и необходимости дополнительных расходов для его преодоления, а также решения задачи по оперативному покрытию образовавшихся или потенциальных финансовых потерь полномочия по принятию решений возлагаются на Правление Банка и Ресурсный комитет.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Прогноз выполнения нормативов ликвидности, установленных Банком России, осуществляется на ежедневной основе в целом по Банку с учетом филиальной сети. Для региональных филиалов Банка устанавливаются индивидуальные сублимиты ликвидности, контролируемые ежедневно.

В целях дополнительного контроля состояния срочной ликвидности Банка в целом установлены оценочные показатели ликвидности, уровень которых контролируется ДОКР регулярного мониторинга.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию за 31 декабря 2010 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки по балансовым финансовым обязательствам Банка и внебалансовым обязательствам кредитного характера. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Беспоставочные производные финансовые инструменты отражены в чистой сумме, подлежащей выплате. В отношении поставочных производных финансовых инструментов, суммы оттоков и притоков денежных средств представлены отдельно.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Финансовые обязательства						
Поставочные производные финансовые инструменты						
- приток денежных средств	(308)	(8 877)	(36 045)	(23 664)	(81 748)	(150 642)
- отток денежных средств	377	9 362	34 439	23 540	75 238	142 956
Беспоставочные производные финансовые инструменты (обязательства)	31	-	-	-	-	31
Средства других банков	21 808	9 458	7 285	61 787	27 656	127 994
Средства клиентов	120 422	161 633	91 715	18 920	7 604	400 294
Выпущенные векселя	855	2 096	5 785	1 167	700	10 603
Прочие заемные средства	762	21 504	29 652	127 663	144 492	324 073
Субординированные депозиты	-	1 003	17 075	9 409	34 714	62 201
Прочие финансовые обязательства	1 495	-	-	-	-	1 495
Внебалансовые финансовые обязательства						
Гарантии	89	143	36	27	25	320
Аккредитивы	42	691	102	-	-	835
Прочие обязательства кредитного характера*	24 607	-	-	-	-	24 607
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	170 180	197 013	150 044	218 849	208 681	944 767

* Прочие обязательства кредитного характера включают в себя отменяемые обязательства, предоставление кредитов по которым зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2009 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Финансовые обязательства						
Поставочные производные финансовые инструменты						
- приток денежных средств	(1 114)	(87 967)	(3 797)	(47 515)	(110 071)	(250 464)
- отток денежных средств	1 391	85 313	4 955	46 457	102 743	240 859
Беспоставочные производные финансовые инструменты (обязательства)	37	-	-	-	-	37
Средства других банков	33 060	70 687	29 927	21 121	60 689	215 484
Средства клиентов	94 702	80 382	49 251	13 337	614	238 286
Выпущенные векселя	214	995	11 146	1 183	472	14 010
Прочие заемные средства	756	34 221	23 257	66 366	161 007	285 607
Синдицированные кредиты	-	7 597	-	-	-	7 597
Субординированные депозиты	-	1 090	2 104	26 437	38 956	68 587
Прочие финансовые обязательства	548	-	-	-	-	548
Внебалансовые финансовые обязательства						
Поручительства	35 059	-	-	-	-	35 059
Гарантии	68	133	-	21	25	247
Аккредитивы	19	40	166	509	-	734
Прочие обязательства кредитного характера*	25 084	-	-	-	-	25 084
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	189 824	192 491	117 009	127 916	254 435	881 675

* Прочие обязательства кредитного характера включают в себя отменяемые обязательства, предоставление кредитов по которым зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.

Минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде основных средств, не подлежащей отмене, в случаях, когда Банк выступает в качестве арендатора, раскрыты в Примечании 33.

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со вкладов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Банк не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Банк контролирует ожидаемые сроки погашения.

Источником приведенных в таблицах ниже данных являются управленческие отчеты о риске ликвидности Банка на указанные даты, которые были составлены в соответствии с требованиями Методики «Расчет разрывов ликвидности», утвержденной Банком. Отчетная форма по разрывам ликвидности формируется на основе данных выгруженных из системы, в которой ведется бухгалтерский учет Банка по РПБУ.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ риска ликвидности Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востре- бования и менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Просро- ченные	Итого
Итого финансовых активов*	138 449	77 424	106 077	175 883	255 593	258 207	42 451	1 054 084
Итого финансовых обязательств*	143 966	99 961	89 494	164 068	188 906	229 389	-	915 784
Разрыв ликвидности	(5 517)	(22 537)	16 583	11 815	66 687	28 818	42 451	138 300
Совокупный разрыв ликвидности	(5 517)	(28 054)	(11 471)	344	67 031	95 849	138 300	

* Итоговые суммы финансовых активов и финансовых обязательств включают поставочные производные финансовые инструменты, оцененные по спот курсу в соответствии с требованиями РПБУ.

В таблице ниже приведен общий анализ риска ликвидности Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востре- бования и менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Просро- ченные	Итого
Итого финансовых активов*	142 619	72 697	136 580	136 847	226 213	222 379	20 846	958 181
Итого финансовых обязательств*	132 027	143 676	90 057	95 376	114 884	260 472	-	836 492
Разрыв ликвидности	10 592	(70 979)	46 523	41 471	111 329	(38 093)	20 846	121 689
Совокупный разрыв ликвидности	10 592	(60 387)	(13 864)	27 607	138 936	100 843	121 689	

* Итоговые суммы финансовых активов и финансовых обязательств включают поставочные производные финансовые инструменты, оцененные по спот курсу в соответствии с требованиями РПБУ.

По мнению руководства Банка, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Банком. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск несения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Банка и его рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Руководство Банка считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Банка.

32 Управление капиталом

Управление капиталом Банка имеет следующие цели:

- (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации;
- (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; и
- (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с Базельским соглашением, как определено в Отчете о международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (обновлен в апреле 1998 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), обычно называемым «Базель II».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Российской Федерации, осуществляется руководством Банка на ежемесячной основе.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Центральным банком Российской Федерации, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. В таблице ниже представлен нормативный капитал на основе отчета Банка, подготовленный в соответствии с требованиями российского законодательства:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Чистые активы в соответствии с российским законодательством	112 726	111 126
Фонд переоценки	1 763	1 543
Субординированные депозиты	46 334	46 171
Вложения в дочерние компании	(10 854)	(1 888)
Прочее	(136)	(130)
Итого нормативного капитала	149 833	156 822

Банк также обязан соблюдать требования к минимальному уровню капитала, установленные кредитными соглашениями, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный в соответствии с требованиями Базельского соглашения на основе консолидированной финансовой отчетности Банка и его дочерних организаций (далее – «Группы»).

Ниже представлена структура капитала Группы, рассчитанного на основе Базельского соглашения о капитале:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Уставный капитал	108 798	106 973
Нераспределенная прибыль	6 851	6 572
Гудвил	-	(298)
Итого капитала 1-го уровня	115 649	113 247
Фонд переоценки	832	848
Субординированные депозиты	46 545	46 370
Итого капитала 2-го уровня	47 377	47 218
Итого капитала	163 026	160 465

Руководство Банка считает, что Банк соблюдал все внешние требования к уровню капитала, установленные Банком России и кредитными соглашениями.

33 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Банка в судебные органы поступают иски в отношении Банка. По состоянию на 31 декабря 2010 года исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Банка, и соответственно не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в финансовой отчетности (2009: Банк участвовал в судебных разбирательствах в связи с признанием недействительным договора о предоставлении отступного в отношении одного из заемщиков Банка, в связи с чем был создан резерв на покрытие убытков в сумме 200 миллионов рублей. Резерв восстановлен в 2010 году).

Налоговое законодательство. Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими органами.

Российские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции и избрать более сложный подход при интерпретации законодательства и результатов налоговых проверок. Это включает соблюдение данными органами руководства Высшего арбитражного суда в отношении претензий по избеганию налогообложения при проверке экономической сущности и финансово-хозяйственной цели операций. Вышеуказанные аспекты и возможная активизация мероприятий по сбору налогов, направленных на удовлетворение потребностей бюджета, могут привести к значительному повышению степени и частоты налоговых проверок. В частности, существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены.

В результате могут быть доначислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%.

Контролируемые операции включают операции с взаимозависимыми сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), все международные операции (как со связанными, так и с несвязанными сторонами), операции, в которых налогоплательщик использовал цены, отличающиеся более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует. Арбитражная практика прошлых лет в данной сфере противоречива.

Руководство Банка считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Банка будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2010 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2009: резерв не был сформирован).

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2010 года у Банка были договорные обязательства капитального характера на сумму 307 миллионов рублей (2009: 175 миллионов рублей).

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде основных средств, не подлежащей отмене, в случаях, когда Банк выступает в качестве арендатора:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Менее 1 года	1 668	1 525
От 1 до 5 лет	3 643	3 575
Более 5 лет	2 356	2 669
Итого обязательств по операционной аренде	7 667	7 769

33 Условные обязательства (продолжение)

Соблюдение особых условий. Банк должен соблюдать особые условия, в основном, связанные с заемными средствами. Несоблюдение этих условий может иметь негативные последствия для Банка, в том числе рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. Руководство Банка считает, что Банк соблюдает все особые условия.

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

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

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Аккредитивы	835	734
Гарантии выданные	320	247
Поручительства выданные	-	35 059
Неиспользованные кредитные линии	-	887
Итого обязательств кредитного характера	1 155	36 927

По состоянию на 31 декабря 2009 года поручительства выданные представляли собой финансовые гарантии перед Центральным Банком Российской Федерации по кредитам, полученным двумя крупными российскими банками. По состоянию на 31 декабря 2010 года такие поручительства отсутствовали.

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

В 2010 году резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера не был сформирован (2009: нет).

33 Условные обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Доллары США	508	60
Российские рубли	356	36 189
Евро	291	605
Прочие валюты	-	73
Итого	1 155	36 927

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

Активы на хранении включают следующие категории:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Облигации предприятий на хранении в Национальном расчетном депозитарии	3 564	2 677
Векселя, выпущенные Банком	803	599
Акции и облигации компаний на хранении в прочих депозитариях и регистраторах	184	41
Векселя и ценные бумаги российских компаний, находящиеся на хранении в Банке	-	220
Субфедеральные облигации на хранении в Национальном расчетном депозитарии	-	132
Корпоративные акции на хранении в Национальном расчетном депозитарии	-	1

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Банк имел следующие заложенные активы:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Предоставленные в качестве обеспечения по кредитам, полученным от Центрального банка Российской Федерации			
- кредиты клиентам		7 101	48 125
- торговые ценные бумаги		-	5 760
- ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		-	1 628
- ценные бумаги, удерживаемые до погашения		-	5 016
Предоставленные в качестве обеспечения по депозитам клиентов			
- государственные еврооблигации	18	6 682	-
Предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа			
- корпоративные облигации	9	12 547	3 410
- государственные еврооблигации	9	2 658	-
- муниципальные и субфедеральные облигации	9	35	57

Кроме того, на 31 декабря 2010 года обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации на сумму 3 468 миллионов рублей (2009: 2 974 миллиона рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка.

34 Производные финансовые инструменты

Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Банк проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами.

Время от времени общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться. Риск ликвидности по производным финансовым инструментам управляет Казначейство Банка совместно с Департаментом по работе на рынках капитала в пределах полномочий подразделений. Управление рисками портфеля производных финансовых инструментов осуществляется посредством установления уполномоченными органами Банка соответствующих лимитов и ограничений.

Валютные свопы со сроком исполнения свыше 30 дней структурированы как кредиты, выданные Банком в долларах США, швейцарских франках и японских иенах четырем банкам стран ОЭСР, имеющие сроки погашения с февраля 2011 года по май 2023 года, и депозиты в российских рублях, полученные от этих же четырех банков и имеющие аналогичные сроки погашения («back-to-back»). Данные операции были осуществлены с целью хеджирования валютного риска Банка.

Международные кредитные рейтинги этих банков на 31 декабря 2010 года не ниже BB- (2009: не ниже BB-).

Большая часть данных соглашений содержит особый порядок действий сторон в случае возникновения кредитных событий и событий неисполнения (включая банкротство, неплатеж, ускорение исполнения обязательства, аннулирование/мораторий или реструктуризация любых обязательств по заемным денежным средствам, снижение рейтинга, предоставление неверных и/или вводящих в заблуждение сведений). Объектами данных событий является Банк, в ряде случаев её контрагент по соглашению и/или Российская Федерация. Обязательства, как Банка, так и его контрагента, прекращаются без каких-либо дальнейших платежей в случае наступления кредитных событий или событий неисполнения, а также при фактическом получении извещения о наступлении события от контрагента. Некоторые из данных соглашений по сделкам своп, в случае возникновения события неисполнения, прекращаются с одновременным проведением платежа корректировки по рынку.

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто - до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 31 декабря 2010 года:

34 Производные финансовые инструменты (продолжение)

	Контракты с положи- тельной справед- ливой стоимостью	Контракты с отрица- тельной справед- ливой стоимостью	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Валютные свопы со сроком исполнения свыше 30 дней: справедливая стоимость на отчетную дату			
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	95 172	21 373	116 545
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(76 548)	(21 883)	(98 431)
Дебиторская задолженность в швейцарских франках, погашаемая при расчете (+)	5 313	-	5 313
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(3 824)	-	(3 824)
Дебиторская задолженность в японских йенах, погашаемая при расчете (+)	4 364	-	4 364
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(3 898)	-	(3 898)
Валютные форварды со сроком исполнения от 2 до 30 дней: справедливая стоимость на отчетную дату			
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	31	3 954	3 985
Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(31)	(3 966)	(3 997)
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	13 340	8 848	22 188
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(13 300)	(8 865)	(22 165)
Валютные форварды со сроком исполнения свыше 30 дней: справедливая стоимость на отчетную дату			
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	917	4 582	5 499
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(915)	(4 584)	(5 499)
Итого чистой справедливой стоимости	20 621	(541)	20 080

34 Производные финансовые инструменты (продолжение)

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто - до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Контракты с положи- тельной справед- ливой стоимостью	Контракты с отрица- тельной справед- ливой стоимостью	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Валютные свопы со сроком исполнения свыше 30 дней: справедливая стоимость на отчетную дату			
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	163 198	-	163 198
Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(30 011)	-	(30 011)
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	25 130	-	25 130
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(133 987)	-	(133 987)
Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	-	3 317	3 317
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	-	(3 429)	(3 429)
Дебиторская задолженность в швейцарских франках, погашаемая при расчете (+)	16 098	-	16 098
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(12 209)	-	(12 209)
Дебиторская задолженность в японских йенах, погашаемая при расчете (+)	1 761	1 806	3 567
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(1 694)	(1 824)	(3 518)
Валютные форварды со сроком исполнения от 2 до 30 дней: справедливая стоимость на отчетную дату			
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	2 780	3 586	6 366
Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(2 777)	(3 622)	(6 399)
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	-	272	272
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	-	(273)	(273)
Срочные контракты на продажу ценных бумаг: справедливая стоимость на отчетную дату			
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	-	187	187
Короткая позиция (-)	-	(187)	(187)
Итого чистой справедливой стоимости	28 289	(167)	28 122

По состоянию на 31 декабря 2010 года дебиторская и кредиторская задолженность по валютным свопам включала средства одного банка в сумме 52 878 миллионов рублей и 43 137 миллионов рублей, соответственно, или 42 % от совокупной суммы дебиторской или 41 % от совокупной суммы кредиторской задолженности по валютным свопам (2009: 84 345 миллионов рублей и 68 156 миллионов рублей, соответственно, или 40% от совокупной суммы дебиторской или 37% от совокупной суммы кредиторской задолженности по валютным свопам).

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражающими стоимость вынужденной продажи и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, ценные бумаги, отнесенные к категории «дебиторская задолженность по сделкам репо» учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, рассчитанной на основе котируемых рыночных цен.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, а также производные финансовые инструменты, включая встроенные деривативы, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, рассчитанной на основе методов оценки, использующих наблюдаемые на рынке входящие данные.

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

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость размещений средств с фиксированной процентной ставкой основывается на методе использования дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на текущем рынке заимствований для инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, рассчитывается на основе котируемых рыночных цен.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость прочих заемных средств основывается на рыночных ценах, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. Анализ этих ставок (в % годовых) представлен ниже:

	2010	2009
Средства в других банках		
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более одного месяца	3% - 12%	7% - 15%
Кредиты и авансы клиентам		
Корпоративные кредиты	6% - 16%	9% - 21%
Кредиты физическим лицам	9% - 22%	8% - 25%
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3% - 9%	3% - 13%
Средства других банков	1% - 9%	1% - 11%
Средства клиентов		
Срочные депозиты юридических лиц	1% - 13%	2% - 15%
Срочные вклады физических лиц	1% - 7%	2% - 13%
Выпущенные векселя	2% - 11%	2% - 15%
Синдицированные кредиты	-	1%
Субординированные депозиты	2% - 7%	2% - 8%

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(а) Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной и справедливой стоимости

	2010		2009	
	Балансо- вая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансо- вая стоимость	Справед- ливая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖЕННЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ				
Денежные средства и их эквиваленты	81 009	81 009	94 913	94 913
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	3 468	3 468	2 974	2 974
Средства в других банках	34 561	36 919	38 135	38 135
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты корпоративным клиентам	562 726	571 742	480 712	472 011
- Кредитование продовольственных интервенций	44 514	44 514	42 666	42 666
- Договоры обратного репо	-	-	894	894
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	632	632	689	689
- Кредиты физическим лицам	82 794	83 945	65 023	64 270
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	14 922	14 753	7 732	7 283
Прочие финансовые активы	2 317	2 317	1 005	1 005
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖЕННЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	826 943	839 299	734 743	724 840
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖЕННЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	65 853	65 853	62 697	62 697
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	892 796	905 152	797 440	787 537
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖЕННЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ				
Средства других банков				
- срочные заемные средства, полученные от других банков	101 536	110 154	121 608	121 608
- срочные заемные средства, полученные от ЦБ РФ	3 853	3 853	70 126	70 126
- корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	241	241	84	84
Средства клиентов				
- государственные и общественные организации	79 633	79 633	57 818	57 818
- прочие юридические лица	180 211	180 211	91 229	91 229
- физические лица	127 691	128 673	81 323	81 652
Выпущенные векселя	9 903	9 903	12 612	12 612
Прочие заемные средства				
- выпущенные еврооблигации	170 145	180 280	159 856	170 680
- облигации, выпущенные на внутреннем рынке	88 457	90 899	57 643	58 769
Синдицированные кредиты	-	-	7 570	7 570
Прочие финансовые обязательства	1 495	1 495	548	548
Субординированные депозиты	46 545	46 665	46 370	46 310
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖЕННЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	809 710	832 007	706 787	719 006
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖЕННЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	541	541	167	167
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	810 251	832 548	706 954	719 173

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(б) Анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки

Ниже в таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, на 31 декабря 2010 года:

	Котируемые цены на активных рынках (уровень 1)	Модели оценки, основанные на наблюдаемых рыночных данных (уровень 2)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги	3 563	-	3 563
Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	15 240	-	15 240
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	9 686	9 686
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	16 743	-	16 743
Требования по производным финансовым инструментам	-	20 621	20 621
Финансовые обязательства			
Обязательства по производным финансовым инструментам	-	(541)	(541)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, на 31 декабря 2009 года:

	Котируемые цены на активных рынках (уровень 1)	Модели оценки, основанные на наблюдаемых рыночных данных (уровень 2)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги	18 022	-	18 022
Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	3 467	-	3 467
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	4 070	4 070
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8 849	-	8 849
Требования по производным финансовым инструментам	-	28 289	28 289
Финансовые обязательства			
Обязательства по производным финансовым инструментам	-	(167)	(167)

По состоянию на 31 декабря 2010 года финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием моделей оценки, включающих вводные данные, не наблюдаемые на открытых рынках (уровень 3), отсутствуют (2009: отсутствуют).

36 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Банк относит свои финансовые активы в следующие категории: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения и (г) финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков» имеет две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании и (ii) финансовые активы, удерживаемые для торговли.

36 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2010 года.

	Кредиты и дебитор- ская задолжен- ность	Активы, имею- щиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Финансо- вые активы, изменение справед- ливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	Активы, удержива- емые до погашения	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты						
- наличные средства	16 101	-	-	-	-	16 101
- остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	37 361	-	-	-	-	37 361
- корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца	27 547	-	-	-	-	27 547
Обязательные резервы на счетах ЦБ РФ	3 468	-	-	-	-	3 468
Торговые ценные бумаги						
- долговые ценные бумаги	-	-	3 563	-	-	3 563
Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	14 622	618	-	-	15 240
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	-	9 686	-	9 686
Производные финансовые инструменты	-	-	20 621	-	-	20 621
Средства в других банках	34 561	-	-	-	-	34 561
Кредиты и авансы клиентам						
- Кредиты корпоративным клиентам	562 726	-	-	-	-	562 726
- Кредитование продовольственных интервенций	44 514	-	-	-	-	44 514
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	632	-	-	-	-	632
- Кредиты физическим лицам	82 794	-	-	-	-	82 794
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	16 743	-	-	-	16 743
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	14 922	14 922
Прочие финансовые активы	2 317	-	-	-	-	2 317
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	812 021	31 365	24 802	9 686	14 922	892 796
Нефинансовые активы						36 267
ИТОГО АКТИВОВ	812 021	31 365	24 802	9 686	14 922	929 063

36 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Кредиты и дебитор- ская задолжен- ность	Активы, имею- щиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Финансо- вые активы, изменение справед- ливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	Активы, удержива- емые до погашения	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты						
- наличные средства	12 363	-	-	-	-	12 363
- остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	17 682	-	-	-	-	17 682
- корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца	64 868	-	-	-	-	64 868
Обязательные резервы на счетах ЦБ РФ	2 974	-	-	-	-	2 974
Торговые ценные бумаги						
- долговые ценные бумаги	-	-	18 022	-	-	18 022
Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	-	3 467	-	-	3 467
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	-	4 070	-	4 070
Производные финансовые инструменты	-	-	28 289	-	-	28 289
Средства в других банках	38 135	-	-	-	-	38 135
Кредиты и авансы клиентам						
- Кредиты корпоративным клиентам	480 712	-	-	-	-	480 712
- Кредитование продовольственных интервенций	42 666	-	-	-	-	42 666
- Договоры обратного РЕПО	894	-	-	-	-	894
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	689	-	-	-	-	689
- Кредиты физическим лицам	65 023	-	-	-	-	65 023
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	8 849	-	-	-	8 849
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	7 732	7 732
Прочие финансовые активы	1 005	-	-	-	-	1 005
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	727 011	8 849	49 778	4 070	7 732	797 440
Нефинансовые активы						26 200
ИТОГО АКТИВОВ	727 011	8 849	49 778	4 070	7 732	823 640

Все финансовые обязательства Банка, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как торговые.

37 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых или операционных решений. Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является единственным акционером Банка. См. Примечание 1.

Банк досрочно принял изменения к МСФО 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).

В данной финансовой отчетности раскрыты наиболее существенные остатки (которые в совокупности составляют более 1 000 миллиона рублей) по операциям с компаниями, контролируемые российским государством.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Средства в других банках		
Дочерний банк	85	343
Кредиты и авансы клиентам		
Компании, контролируемые государством (контрактная процентная ставка: 7%-12% годовых (2009: 7%-12% годовых))	45 937	44 794
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники (контрактная процентная ставка: 5% годовых (2009: 5%-22% годовых))	21	32
Дочерние компании	9 354	7 636
Резерв под обесценение кредитного портфеля на конец периода		
Компании, контролируемые государством	(8)	(9)
Дочерние компании	(359)	(738)
Средства других банков		
Дочерний банк	55	-
Средства клиентов		
Компании, контролируемые государством (контрактная процентная ставка по срочным депозитам: 1%-9% годовых (2009: 7%-16% годовых))	89 763	64 438
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники (контрактная процентная ставка по срочным депозитам: 1%-7% годовых (2009: 2%-13% годовых))	235	532
Дочерние компании	1 255	128
Выпущенные векселя	50	-
Субординированные депозиты (контрактная процентная ставка: 6.5% годовых (2009: 8.0% годовых))	25 000	25 000
Внебалансовые обязательства		
Поручительства, выданные банкам, контролируемым государством	-	35 059

37 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010	2009
Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам		
Компании, контролируемые государством	3 458	3 907
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	1	2
Дочерние компании	369	191
Процентные доходы по средствам в других банках		
Дочерний банк	15	72
Процентные расходы по средствам клиентов		
Компании, контролируемые государством	(5 169)	(11 814)
Ключевой руководящий персонал и их близкие родственники	(36)	(47)
Дочерние компании	(4)	(2)
Процентные расходы по субординированным депозитам		
Компании, контролируемые государством	(1 867)	(2 000)

Банк имеет следующие незначительные в совокупности результаты от операций со связанными сторонами:

- процентные доходы по эквивалентам денежных средств, торговым ценным бумагам, ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, ценным бумагам, удерживаемым до погашения, средствам в других банках;
- процентные расходы по средствам других банков;
- результаты от операций с торговыми ценными бумагами и ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи;
- прочее.

Единственными операциями с акционером в 2010 и 2009 году были выплата дивидендов и налогов. См. Примечания 28 и 29.

Ключевой руководящий персонал Банка состоит из членов Правления Банка и Главного бухгалтера. В 2010 году общая сумма вознаграждения ключевого руководящего персонала составила 139 миллионов рублей (2009: 155 миллионов рублей).

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2010		2009	
	Вознаграждение выплаченное	Начисленное обязательство	Вознаграждение выплаченное	Начисленное обязательство
Краткосрочные выплаты:				
Заработная плата, затраты на социальное обеспечение и краткосрочные премиальные выплаты, включенные в заработную плату	118	6	132	13
Выплаты по окончании трудовой деятельности:				
- Пенсионный план с установленными взносами	14	-	9	-
- Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	1	-	1	-
Итого	133	6	142	13

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

38 Основные инвестиции в дочерние компании и компанию специального назначения

Ниже представлены инвестиции Банка в основные дочерние компании по состоянию на 31 декабря 2010 года:

Название	Вид деятельности	Эффективная доля владения	Страна регистрации
Дочерние компании			
ЗАО «Челябинский коммерческий Земельный Банк»	Банк	99.47%	Россия
ООО «Торговый дом «Агроторг»»	Торговля	100.00%	Россия
ООО «Торговый дом «Агроторг Тульский»	Торговля	100.00%	Россия
ОАО «Рассвет»	Животноводство	99.03%	Россия
ОАО «Лужский комбикормовый завод»	Производство комбикормов	87.53%	Россия
ОАО «Лужский мясокомбинат»	Мясная промышленность	98.43%	Россия
ОАО «Албашский элеватор»	Элеватор	75.00%	Россия
ОАО «Белоглинский элеватор»	Элеватор	80.41%	Россия
ОАО «Величковский элеватор»	Элеватор	80.03%	Россия
ОАО «Еянский элеватор»	Элеватор	76.68%	Россия
ОАО «Крыловский элеватор»	Элеватор	75.64%	Россия
ОАО «Ладожский элеватор»	Элеватор	80.34%	Россия
ОАО «Малороссийский элеватор»	Элеватор	75.75%	Россия
ОАО «Ровненский элеватор»	Элеватор	75.13%	Россия
ОАО «Степнянский элеватор»	Элеватор	75.01%	Россия
ОАО «Уманский элеватор»	Элеватор	97.88%	Россия
ООО «Башкирская сахарная компания»	Торговля	99.00%	Россия
ООО «Карламанский сахар»	Пищевая промышленность	99.00%	Россия
ООО «Раевсахар»	Пищевая промышленность	99.00%	Россия
ООО «Доминант»	Сельское хозяйство	75.00%	Россия
ООО «АгроИнвест»	Сельское хозяйство	75.00%	Россия
ЗАО «Агро-проект»	Финансовые услуги	75.00%	Россия
ООО «Агролюкс»	Производство комбикормов и прочей продукции	71.59%	Россия
ЗАО «Хомяковский хладокомбинат»	Пищевая промышленность	76.15%	Россия
ООО «Оптовые технологии»	Пищевая промышленность	76.15%	Россия
ЗАО «Агрохолдинг «СП-Холод»	Пищевая промышленность	76.15%	Россия
ООО «Бригантина»	Пищевая промышленность	76.15%	Россия
ООО «Торговый дом «Башкирский сахар»	Торговля	99.00%	Россия
Компания специального назначения			
RSHB Capital S.A.	Эмиссия еврооблигаций	-	Люксембург

В течение 2010 года значительных изменений в составе основных дочерних компаний Банка не произошло.

Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи, представляют собой инвестиции в дочерние компании, в отношении которых Банк осуществляет активные действия по продаже. Банк предполагает завершить продажу данных инвестиций до конца 2011 года.

Процент голосующих акций в отношении всех основных дочерних компаний равен эффективной доле владения, за исключением ОАО «Лужский комбикормовый завод», для которого процент голосующих акций составляет 75.60%.

RSHB Capital S.A. зарегистрирована в Люксембурге в 2005 году. Компания является собственностью фондов, созданных в соответствии с законодательством Нидерландов, и была создана в качестве компании специального назначения с единственной целью – эмиссия еврооблигаций и предоставление средств, полученных в результате эмиссии в кредит Банку. См.Примечание 20, 23.

39 События после окончания отчетного периода

В марте 2011 года Банк привлек средства через компанию специального назначения RSHB Capital S.A. посредством выпуска рублевых еврооблигаций, в сумме 20 000 миллионов рублей с датой погашения в марте 2016 года и купонным доходом 8.7% годовых, выплачиваемым каждые полгода. В апреле 2011 компания специального назначения RSHB Capital S.A. произвела доразмещение рублевых еврооблигаций данного выпуска на сумму 12 000 миллионов рублей с купонным доходом 8.7% годовых, выплачиваемым каждые полгода, увеличив общий объем привлеченных средств Банка до 32 000 миллионов рублей.